



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za okres 9 miesięcy kończący się
30 września 2018 roku

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
1. Podstawowe dane o Grupie	7
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	9
4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej	9
5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	10
6. Segmenty operacyjne	13
7. Cykliczność, sezonowość działalności	14
8. Przychody	15
9. Koszty według rodzaju.....	15
10. Pozostałe przychody operacyjne	16
11. Pozostałe koszty operacyjne	16
12. Koszty finansowe netto	17
13. Rzeczowe aktywa trwałe	18
14. Wartości niematerialne	19
15. Podatek odroczony.....	21
16. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	22
17. Instrumenty finansowe	23
18. Kapitał własny	27
19. Rezerwy.....	28
20. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	30
21. Zobowiązania warunkowe.....	30
22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2018 r.	33
24. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego	35
25. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej poprzez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego	35
26. Zdarzenia po dniu bilansowym	35

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przychody	8	94 963	255 207	90 299	240 765
Koszt własny sprzedaży	9	(20 562)	(40 302)	(19 894)	(50 982)
Zysk brutto na sprzedaży		74 401	214 905	70 405	189 783
Pozostałe przychody operacyjne	10	780	5 683	893	2 671
Koszty ogólnego zarządu	9	(8 873)	(27 266)	(8 986)	(24 872)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(72)	(3 175)	(54)	(266)
Odwroćenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-	(59)	6	6
Zysk z działalności operacyjnej		66 236	190 088	62 264	167 322
Przychody finansowe		3 276	9 744	3 298	9 516
Koszty finansowe		(5 448)	(18 277)	(7 917)	(23 577)
Koszty finansowe netto	12	(2 172)	(8 533)	(4 619)	(14 061)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		58	173	34	129
Zysk przed opodatkowaniem		64 122	181 728	57 679	153 390
Podatek dochodowy		(12 136)	(35 684)	(10 891)	(29 745)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		51 986	146 044	46 788	123 645
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		(42)	340	-	-
Wycena świadczeń pracowniczych		-	(33)	-	(35)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		8	(59)	-	7
		(34)	248	-	(28)
<i>Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		(97)	(35)	58	34
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych		(74)	(371)	(99)	(417)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		758	2 354	967	2 977
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(130)	(377)	(165)	(486)
		457	1 571	761	2 108
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		423	1 819	761	2 080
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		52 409	147 863	47 549	125 725
Zysk netto przypadający na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		50 508	141 812	45 325	119 381
Udziały niekontrolujące		1 478	4 232	1 463	4 264
Zysk netto za okres sprawozdawczy		51 986	146 044	46 788	123 645
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
Właścicieli Jednostki Dominującej		50 931	143 644	46 086	121 474
Udziały niekontrolujące		1 478	4 219	1 463	4 251
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		52 409	147 863	47 549	125 725
Zysk przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)		0,20	0,57	0,18	0,48
Rozwodniony (zł)		0,20	0,57	0,18	0,48

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych

	Nota	30 września 2018 r. (niebadane)	30 czerwca 2018 r. (niebadane)	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r. (niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	13	33 350	34 102	36 666	41 274
Wartości niematerialne	14	433 419	444 902	463 855	458 092
Nieruchomości inwestycyjne		3 505	3 627	3 870	3 996
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 036	978	1 034	984
Pozostałe inwestycje długoterminowe		418 215	445 204	434 147	450 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	52 371	53 143	69 829	84 361
Aktywa trwałe razem		941 896	981 956	1 009 401	1 039 431
Aktywa obrotowe					
Zapasy		2 852	2 683	2 630	2 466
Inwestycje krótkoterminowe		1 379	1 421	1 403	1 412
Należności z tytułu podatku dochodowego		227	4 754	2 560	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	18 835	38 358	25 452	13 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		419 222	328 643	396 900	417 930
Aktywa obrotowe razem		442 515	375 859	428 945	435 271
Aktywa razem		1 384 411	1 357 815	1 438 346	1 474 702
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	18.1	185 447	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430	7 430	7 430
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	18.3	276	309	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	18.2	(2 837)	(3 391)	(4 443)	(5 132)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		429 318	429 336	281 675	281 703
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		128	205	184	197
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		145 655	95 150	223 186	189 189
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		765 417	714 486	693 479	658 834
Udziały niekontrolujące		4 920	3 442	4 694	4 952
Kapitał własny razem		770 337	717 928	698 173	663 786
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		33 105	55 476	76 295	76 398
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 479	2 479	4 602	4 209
Przychody przyszłych okresów		6 230	6 438	6 854	7 062
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5 781	5 422	6 374	78 288
Rezerwy długoterminowe	19	315 397	306 389	362 244	355 963
Zobowiązania długoterminowe razem		362 992	376 204	456 369	521 920
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		43 315	42 312	40 943	39 341
Pochodne instrumenty finansowe		3 608	5 038	6 456	6 446
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		323	319	337	8 393
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		127 783	126 790	184 935	171 769
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 610	3 378	381	335
Przychody przyszłych okresów		6 849	6 934	5 794	6 258
Rezerwy krótkoterminowe	19	65 594	78 912	44 958	56 454
Zobowiązania krótkoterminowe razem		251 082	263 683	283 804	288 996
Zobowiązania razem		614 074	639 887	740 173	810 916
Pasywa razem		1 384 411	1 357 815	1 438 346	1 474 702

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

w tysiącach złotych

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy <i>(niebadane)</i>	3 miesiące <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	64 122	181 728	57 679	153 390
Korekty				
Amortyzacja	12 856	38 352	11 726	34 792
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(97)	(35)	58	34
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-	67	76
(Zysk)/Strata ze sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	7	(2)	(4)	55
Odsetki i dywidendy	(1 049)	(3 330)	(379)	(935)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(58)	(173)	(34)	(129)
Zmiana stanu należności	19 523	6 617	692	2 009
Zmiana stanu zapasów	(169)	(222)	(24)	73
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 297	5 409	2 889	15 323
Zmiana stanu rezerw	1 166	(18 377)	(2 851)	(8 449)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(293)	431	(518)	203
Inne korekty	6	-	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	98 311	210 398	69 301	196 442
Podatek dochodowy zapłacony	(6 955)	(16 343)	(6 097)	(30 114)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	91 356	194 055	63 204	166 328
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy inwestycyjne	30 083	26 269	4 659	11 239
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	101	4	4
Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje	25 795	15 212	-	-
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych	-	171	-	165
Odsetki otrzymane	4 286	10 785	4 655	11 070
Wydatki inwestycyjne	(6 697)	(18 624)	(7 682)	(30 702)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 697)	(18 624)	(6 494)	(25 784)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	-	-	(1 188)	(4 917)
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 386	7 645	(3 023)	(19 463)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy finansowe	-	-	-	38
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	38
Wydatki finansowe	(24 163)	(179 378)	(26 371)	(95 932)
Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na: właścicieli Jednostki Dominującej	-	(75 699)	(2 723)	(48 805)
udziały niekontrolujące	-	(71 706)	-	(44 507)
udziały niekontrolujące	-	(3 993)	(2 723)	(4 298)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(20 852)	(40 888)	(19 251)	(37 749)
Odsetki zapłacone	(3 311)	(7 189)	(4 397)	(9 378)
Płatności z tytułu Koncesji	-	(55 602)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 163)	(179 378)	(26 371)	(95 894)
Przepływy pieniężne netto ogółem	90 579	22 322	33 810	50 971
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	90 579	22 322	33 810	50 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	328 643	396 900	384 120	366 959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	419 222	419 222	417 930	417 930

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

(niebadane)	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.	185 447	(20)	7 430	-	(7 206)	231 486	137	164 555	581 829	4 999	586 828
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	119 381	119 381	4 264	123 645
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	2 074	(23)	60	(18)	2 093	(13)	2 080
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(417)	-	-	-	(417)	-	(417)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	2 977	-	-	-	2 977	-	2 977
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	(19)	(19)	(16)	(35)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	(23)	60	(3)	34	-	34
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(486)	-	-	4	(482)	3	(479)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 074	(23)	60	119 363	121 474	4 251	125 725
Sprzedaż akcji własnych	-	20	-	-	-	-	-	18	38	-	38
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(44 507)	(44 507)	(4 298)	(48 805)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy*	-	-	-	-	-	50 240	-	(50 240)	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2017 r.	185 447	-	7 430	-	(5 132)	281 703	197	189 189	658 834	4 952	663 786
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.	185 447	(20)	7 430	-	(7 206)	231 486	137	164 555	581 829	4 999	586 828
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	153 382	153 382	5 398	158 780
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	2 763	(51)	47	(22)	2 737	(11)	2 726
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(431)	-	-	-	(431)	-	(431)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	3 842	-	-	-	3 842	-	3 842
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	(14)	(35)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	(51)	47	(5)	(9)	-	(9)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(648)	-	-	4	(644)	3	(641)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 763	(51)	47	153 360	156 119	5 387	161 506
Sprzedaż akcji własnych	-	20	-	-	-	-	-	18	38	-	38
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(44 507)	(44 507)	(5 692)	(50 199)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy*	-	-	-	-	-	50 240	-	(50 240)	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	185 447	-	7 430	-	(4 443)	281 675	184	223 186	693 479	4 694	698 173
(niebadane)	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	185 447	-	7 430	-	(4 443)	281 675	184	223 186	693 479	4 694	698 173
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	141 812	141 812	4 232	146 044
Inne całkowite dochody:	-	-	-	275	1 606	20	(56)	(13)	1 832	(13)	1 819
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(371)	-	-	-	(371)	-	(371)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	2 354	-	-	-	2 354	-	2 354
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	-	340	-	-	-	-	340	-	340
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	(16)	(33)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	20	(56)	1	(35)	-	(35)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	(65)	(377)	-	-	3	(439)	3	(436)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	275	1 606	20	(56)	141 799	143 644	4 219	147 863
Sprzedaż instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)	(3 993)	(75 699)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	147 623	-	(147 623)	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2018 r.	185 447	-	7 430	276	(2 837)	429 318	128	145 655	765 417	4 920	770 337

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. Podstawowe dane o Grupie

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

Spółka wraz z jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Stalexport Autostrady S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

- budowę dróg kołowych i szynowych, a w szczególności działalność gospodarczą związaną z zarządzaniem, budową przez przystosowanie do wymogów autostrady płatnej i eksploatacją fragmentu autostrady A-4 na odcinku Katowice – Kraków,
- zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- wynajem pomieszczeń.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Główny obszar działalności	Status spółki	Udział w kapitale oraz liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ Data nabycia	Metoda konsolidacji
Stalexport Autoroute S.a r.l.	Luksemburg	Działalność w zakresie zarządzania	Jednostka zależna	100%	2005 r.	Metoda pełna
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	Mysłowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	100%*	1998 r.	Metoda pełna
VIA4 S.A.	Mysłowice	Eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	55%*	1998 r.	Metoda pełna
Biuro Centrum Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie nieruchomościami	Jednostka stowarzyszona	40,63%	1994 r.	Metoda praw własności
Petrostal S.A. w likwidacji**	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100%	2005 r.	-

* poprzez Stalexport Autoroute S.a r.l.;

** podmiot nie objęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli;

W okresie 3 kwartałów 2018 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2018 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych, a także udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych.

Równolegle Grupa Kapitałowa ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wyższego szczebla Atlantia S.p.A. (Włochy).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 8 listopada 2018 r.

2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

2.3. Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 15, 16 i 19.

2.4. Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza zatwierdzonym już przez Unię Europejską MSSF 16 *Leasing*, który będzie obowiązywał dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów.

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

Leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

Grupa nie zakończyła jeszcze analizy przewidywanego wpływu wprowadzenia MSSF 16 na jej przyszłe sprawozdania finansowe, dlatego też na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie była w stanie wiarygodnie określić tego wpływu.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Ponadto, w ramach obowiązków określonych przez Umowę Koncesyjną, po spełnieniu warunków w niej określonych, Koncesjonariusz będzie zobowiązany do dokonania na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego płatności z tytułu koncesji („Płatności z tytułu Koncesji”) oraz płatności z osiągniętych zysków. Płatności z tytułu Koncesji dotyczą spłaty tzw. długu podporządkowanego (zobowiązania z tytułu kredytu w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju zaciągniętego przez Skarb Państwa na budowę odcinka Autostrady A-4 Katowice – Kraków przejętego przez Koncesjonariusza).

Dotychczas zrealizowany Etap I obejmował m.in. budowę systemu poboru opłat, uruchomienie obwodu utrzymania autostrady w Brzęczkowicach oraz budowę systemu komunikacyjnego i zarządzania oraz łączności autostradowej. Dalsze etapy inwestycji (Etap II), które są lub mają być realizowane obejmują m.in. remonty mostów, rozbudowę węzłów autostradowych, budowę miejsc obsługi podróżnych oraz prace z zakresu ochrony środowiska (budowa ekranów akustycznych, odwodnienia autostrady, budowa przejść dla zwierząt).

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

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury oraz Konsorcjalnej Umowy Kredytowej pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum („Konsorcjum”): PEKAO S.A., FMS WERTMANAGEMENT, KfW IPEX-Bank, Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Portigon AG (London Branch), uzależniają możliwość dokonywania ww. płatności na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego oraz wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później, Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych), zastępując MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.

Fundamentalną zasadą rzeczono standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania klientowi kontroli nad towarami lub usługami. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną, która zakłada, że łączny efekt pierwszego zastosowania standardu jest ujmowany na moment pierwotnej implementacji jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, kategorie uzyskiwanych przychodów (noty 8 i 10) oraz zapisy umów z klientami, zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wartość kapitałów własnych Grupy na rzeczony dzień, jak również na moment ujmowania przez nią przychodów.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Standard określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych - zastępuje MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*.

Klasyfikacja, wycena oraz utrata wartości - standard wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych.

Rachunkowość zabezpieczeń - standard wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

(i) Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 określa trzy główne kategorie aktywów finansowych: (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu, (ii) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz (iii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Standard usuwa zdefiniowane w ramach MSR 39 kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych, tj. instrumentów kapitałowych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, długoterminowych lokat bankowych, a także środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Poniższa tabela ilustruje w jaki sposób zmieniły się kategorie oraz wartości aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r. w rezultacie implementacji MSSF 9.

	Kategoria aktywów finansowych		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Instrumenty kapitałowe (Pozostałe i inwestycje długoterminowe)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	70	70
Instrumenty kapitałowe (Inwestycje krótkoterminowe)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 403	1 403
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pożyczki i należności	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	13 366	13 366
Długoterminowe lokaty bankowe	Pożyczki i należności	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	434 077	434 077
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	396 900	396 900
Razem			845 816	845 816

Aktywa finansowe klasyfikowane przez Grupę jako dostępne do sprzedaży, dla których nie było możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, jak do tej pory wyceniane były po cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zgodnie z nowym standardem aktywa takie będą wyceniane w wartości godziwej (przy czym w określonych przypadkach cena nabycia może być jej najlepszym szacunkiem), której zmiany, zgodnie z przewidzianą w przepisach opcją z której Grupa skorzystała, ujmowane będą w innych całkowitych dochodach (bez możliwości późniejszego przeniesienia do zysku lub straty bieżącego okresu). W przypadku pozostałych aktywów finansowych Grupy zastosowanie MSSF 9 nie zmieniło

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

dotychczasowego modelu ich wyceny, tj. po początkowym ujęciu nadal wyceniane będą według zamortyzowanego kosztu.

(ii) Utrata wartości

W przypadku Grupy nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty kredytowe ma zastosowanie wyłącznie w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, lub
- 12-miesięcznym oczekiwanych 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 Grupa, zgodnie z przewidzianą w standardzie opcją, wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości nie spowodowało zmiany wysokości odpisów aktualizujących wartość należności Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r. w porównaniu do poziomu wynikającego z dotychczasowej polityki w tym zakresie.

Stratę z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zaprezentowano jako osobną pozycję w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Z uwagi na powyższe Grupa dokonała stosownego przekwalifikowania odwrócenia strat w kwocie 6 tys. zł odnotowanego w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. z pozycji pozostałe koszty operacyjne skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za ten okres.

(iii) Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa postanowiła wprowadzić nowy model rachunkowości zabezpieczeń przewidziany przez MSSF 9, którego wymogi, zgodnie z przepisami przejściowymi, zastosowała prospektywnie. Zmiana ta nie miała wpływu na kwalifikację powiązań zabezpieczających, które w rezultacie uznano za nieprzerwane.

(iv) Przepisy przejściowe

Zmiany w polityce rachunkowości wynikające z implementacji MSSF 9, z wyjątkiem opisanych powyżej zmian w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, zostały zastosowane przez Grupę retrospektywnie.

W zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (z uwzględnieniem utraty wartości) Grupa skorzystała z przewidzianego w przepisach zwolnienia i nie dokonała przekształcenia danych dotyczących wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

Wprowadzenie standardu nie wpłynęło na wartość kapitałów własnych Grupy na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

6. Segmenty operacyjne

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

Grupa działa w jednym segmencie geograficznym – całość przychodów uzyskiwana jest w Polsce.

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

Wyniki segmentów branżowych

Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody operacyjne						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	800	2 435	94 163	252 772	94 963	255 207
Przychody segmentu ogółem	800	2 435	94 163	252 772	94 963	255 207
Koszty operacyjne						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(883)	(2 761)	(19 679)	(37 541)	(20 562)	(40 302)
Koszty segmentu ogółem	(883)	(2 761)	(19 679)	(37 541)	(20 562)	(40 302)
Pozostałe przychody operacyjne	8	16	772	5 708	780	5 724
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(15)	(69)	(3 201)	(72)	(3 216)
Odwroćenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(3)	(8)	3	(51)	-	(59)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(1 004)	(3 396)	(7 869)	(23 870)	(8 873)	(27 266)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 085)	(3 729)	67 321	193 817	66 236	190 088
Przychody/(koszty) finansowe netto	1 192	3 704	(3 364)	(12 237)	(2 172)	(8 533)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	58	173	-	-	58	173
Podatek dochodowy	(86)	(290)	(12 050)	(35 394)	(12 136)	(35 684)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	79	(142)	51 907	146 186	51 986	146 044
Inne całkowite dochody netto	(3)	304	426	1 515	423	1 819
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	76	162	52 333	147 701	52 409	147 863
Główne pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(133)	(399)	(12 723)	(37 953)	(12 856)	(38 352)
Odpisy aktualizujące należności lub ich rozwiązanie	(3)	(8)	3	(51)	-	(59)
Odwroćenie dyskonta	-	-	(3 351)	(11 638)	(3 351)	(11 638)

(*) Koszty ogólnego zarządu w segmencie "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody operacyjne						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	797	2 423	89 502	238 342	90 299	240 765
Przychody segmentu ogółem	797	2 423	89 502	238 342	90 299	240 765
Koszty operacyjne						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(910)	(2 841)	(18 984)	(48 141)	(19 894)	(50 982)
Koszty segmentu ogółem	(910)	(2 841)	(18 984)	(48 141)	(19 894)	(50 982)
Pozostałe przychody operacyjne	3	16	891	2 656	894	2 672
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(4)	(54)	(263)	(55)	(267)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	6	6	-	-	6	6
Koszty ogólnego zarządu (*)	(898)	(2 982)	(8 088)	(21 890)	(8 986)	(24 872)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 003)	(3 382)	63 267	170 704	62 264	167 322
Przychody/(koszty) finansowe netto	1 190	3 604	(5 809)	(17 665)	(4 619)	(14 061)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	34	129	-	-	34	129
Podatek dochodowy	(97)	(233)	(10 794)	(29 512)	(10 891)	(29 745)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	124	118	46 664	123 527	46 788	123 645
Inne całkowite dochody netto	62	39	699	2 041	761	2 080
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	186	157	47 363	125 568	47 549	125 725

Główne pozycje niepieniężne

Amortyzacja	(143)	(439)	(11 583)	(34 353)	(11 726)	(34 792)
Odpisy aktualizujące należności lub ich rozwiązanie	6	6	-	-	6	6
Odwrocenie dyskonta	-	-	(5 025)	(14 753)	(5 025)	(14 753)
Aktualizacja wartości inwestycji	(67)	(76)	-	-	(67)	(76)

(*) Koszty ogólnego zarządu w segmencie "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	30 września 2018 r.	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r.
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń				
Aktywa segmentu	283 070	283 095	347 902	347 550
Zobowiązania segmentu	3 896	3 954	3 256	2 882
Zarządzanie i eksploatacja autostrad				
Aktywa segmentu	1 101 341	1 074 720	1 090 444	1 127 152
Zobowiązania segmentu	610 178	635 933	736 917	808 034
Aktywa ogółem	1 384 411	1 357 815	1 438 346	1 474 702
Zobowiązania ogółem	614 074	639 887	740 173	810 916

7. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” podlega zjawisku sezonowości ze względu na wahania poziomu ruchu na koncesyjnym odcinku autostrady A4 pomiędzy poszczególnymi okresami kwartalnymi. Największe natężenie ruchu jest odnotowywane w trzecim kwartale, a najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

8. Przychody

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody z poboru opłat, w tym:	93 913	252 041	89 372	237 779
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	65 587	169 955	64 271	165 507
Karty flotowe	16 532	49 133	15 422	45 333
Biłety abonamentowe	-	-	150	1 167
Elektroniczny pobór opłat	10 297	28 104	7 468	19 638
KartA4	1 497	4 849	2 061	6 134
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	799	2 431	786	2 386
Przychody z tyt. pozostałych usług	5	18	17	165
Pozostałe przychody	246	717	124	435
Razem	94 963	255 207	90 299	240 765

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

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

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

9. Koszty według rodzaju

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Amortyzacja	(12 856)	(38 352)	(11 726)	(34 792)
Zużycie materiałów i energii	(924)	(3 230)	(860)	(3 229)
(Koszt)/Przychód z tyt. (utworzenia)/rozwiązania rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)*	(2 177)	15 446	(3 183)	(1 194)
Pozostałe usługi obce	(6 127)	(17 409)	(6 158)	(14 630)
Podatki i opłaty	(325)	(1 263)	(451)	(1 453)
Koszty świadczeń pracowniczych	(6 564)	(21 144)	(6 019)	(19 131)
Pozostałe	(462)	(1 616)	(483)	(1 424)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(1)
Koszty według rodzaju razem	(29 435)	(67 568)	(28 880)	(75 854)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(29 435)	(67 568)	(28 880)	(75 854)

* Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 19.

9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Wynagrodzenia	(5 119)	(16 126)	(4 677)	(14 692)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 152)	(3 866)	(1 049)	(3 316)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(293)	(1 152)	(293)	(1 123)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	(53)	-	(48)
Nagrody jubileuszowe	-	(218)	-	(194)
Inne świadczenia pracownicze	(293)	(881)	(293)	(881)
Razem	(6 564)	(21 144)	(6 019)	(19 131)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	637	2 222	777	2 280
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	53	199	23	150
Zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	-	3 005	-	-
Odsetki od należności	8	16	3	25
Nadwyżki inwentaryzacyjne	7	10	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	2	4	-
Inne	75	229	86	216
Razem	780	5 683	893	2 671

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

11. Pozostałe koszty operacyjne

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Darowizny udzielone	-	(16)	(32)	(49)
Koszty likwidacji szkód	(5)	(25)	(7)	(35)
Kary, odszkodowania, opłaty	(27)	(49)	(8)	(20)
Korekty przychodów z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych za lata ubiegłe w rezultacie otrzymanego zwrotu podatku od nieruchomości	-	(3 005)	-	-
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(7)	-	-	(55)
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	(4)	(12)	(2)	(9)
Inne	(29)	(68)	(5)	(98)
Razem	(72)	(3 175)	(54)	(266)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

12. Koszty finansowe netto

	30 września 2018 r.		30 września 2017 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu				
Odsutki, w tym:	3 142	9 550	3 248	9 411
- z rachunków bankowych i lokat	3 142	9 548	3 248	9 410
- pozostałe	-	2	-	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	134	188	50	105
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	6	-	-
Przychody finansowe	3 276	9 744	3 298	9 516
Odsutki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(2 826)	(10 130)	(4 789)	(14 394)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(1 340)	(4 228)	(1 855)	(5 711)
- nominalne	(904)	(2 879)	(1 279)	(3 960)
- pozostałe	(436)	(1 349)	(576)	(1 751)
- dyskonto zobowiązania z tyt. płatności koncesyjnych	(1 486)	(5 902)	(2 934)	(8 683)
Dyskonto rezerw	(1 865)	(5 736)	(2 091)	(6 070)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(67)	(76)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	(758)	(2 354)	(967)	(2 977)
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(54)
Pozostałe koszty finansowe	1	(57)	(3)	(6)
Koszty finansowe	(5 448)	(18 277)	(7 917)	(23 577)
Koszty finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(2 172)	(8 533)	(4 619)	(14 061)
Ujęte w innych całkowitych dochodach				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(97)	(35)	58	34
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych (*)	(74)	(371)	(99)	(417)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu (*)	758	2 354	967	2 977
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(42)	340	-	-
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	545	2 288	926	2 594

(*) Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych związanych z Konsorcjalną Umową Kredytową pomiędzy SAM S.A. a Konsorcjum. Dla zabezpieczanych przepływów stosuje się rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Jako instrument zabezpieczający stosowany jest instrument pochodny (swap stopy procentowej). Kwestia szerzej opisana w notach 32.2 oraz 33.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	20 525	16 559	15 862	6 433	1 154	60 533
Nabycie	9	1 457	77	108	10 867	12 518
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	440	-	19	(459)	-
Przeniesienie z rezerw na wydatki inwestycyjne	-	74	-	37	-	111
Przeniesienie do zapasów	-	-	-	-	(392)	(392)
Przeniesienie zaliczek na środki trwałe	-	-	-	-	844	844
Sprzedaż/likwidacja	-	(61)	(93)	(5)	-	(159)
Wartość brutto na dzień 30 września 2017 r.	20 534	18 469	15 846	6 592	12 014	73 455
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	20 812	22 842	18 192	7 930	185	69 961
Nabycie	89	197	902	241	7	1 436
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	4	-	(4)	-
Sprzedaż/likwidacja	(9)	(117)	(570)	(21)	-	(717)
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 r.	20 892	22 922	18 528	8 150	188	70 680
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	(12 582)	(6 112)	(7 064)	(2 695)	-	(28 453)
Amortyzacja za okres	(675)	(1 474)	(1 164)	(515)	-	(3 828)
Sprzedaż/likwidacja	-	61	34	5	-	100
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2017 r.	(13 257)	(7 525)	(8 194)	(3 205)	-	(32 181)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	(13 430)	(8 073)	(8 425)	(3 367)	-	(33 295)
Amortyzacja za okres	(710)	(2 058)	(1 294)	(592)	-	(4 654)
Sprzedaż/likwidacja	4	114	480	21	-	619
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2018 r.	(14 136)	(10 017)	(9 239)	(3 938)	-	(37 330)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	7 943	10 447	8 798	3 738	1 154	32 080
Na dzień 30 września 2017 r.	7 277	10 944	7 652	3 387	12 014	41 274
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	7 382	14 769	9 767	4 563	185	36 666
Na dzień 30 września 2018 r.	6 756	12 905	9 289	4 212	188	33 350

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 30 września 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz 30 września 2017 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

14. Wartości niematerialne

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 r.	883 326	6 559	970	23	890 878
Nabycie	-	19	-	26	45
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	23	-	(23)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	3 777	-	-	-	3 777
Wartość brutto na dzień 30 września 2017 r.	887 103	6 601	970	26	894 700
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	897 251	12 578	970	26	910 825
Nabycie	-	8	-	69	77
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	26	-	(26)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	2 821	-	-	-	2 821
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 r.	900 072	12 612	970	69	913 723
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 r.	(402 977)	(2 102)	(970)	-	(406 049)
Amortyzacja za okres	(29 950)	(609)	-	-	(30 559)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2017 r.	(432 927)	(2 711)	(970)	-	(436 608)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	(443 046)	(2 954)	(970)	-	(446 970)
Amortyzacja za okres	(32 271)	(1 063)	-	-	(33 334)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2018 r.	(475 317)	(4 017)	(970)	-	(480 304)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	480 349	4 457	-	23	484 829
Na dzień 30 września 2017 r.	454 176	3 890	-	26	458 092
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	454 205	9 624	-	26	463 855
Na dzień 30 września 2018 r.	424 755	8 595	-	69	433 419

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 19), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 1 422 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 157 tys. zł); oraz
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 19), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 1 399 tys. zł (przy czym w III kwartale zanotowano zmniejszenie o kwotę 528 tys. zł).

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

Roczna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany przyrost ruchu w okresie obowiązywania koncesji w odniesieniu do wartości bieżącej netto wartości niematerialnej na początek kwartalnego okresu sprawozdawczego wyniosła 9,44% w III kwartale 2018 r. (III kwartał 2017 r.: 8,27%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 września 2018 r. będzie kształtował się w przedziale od 10,12% do 12,86% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 września 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz 30 września 2017 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

15. Podatek odroczony

Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości nadwyżki przejściowych różnic ujemnych nad przejściowymi różnicami dodatnimi, ze względu na brak pewności co do realizacji części różnic przejściowych.

	Aktywa				Rezerwa				Wartość netto			
	30 września 2018 r.	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r.	30 września 2018 r.	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r.	30 września 2018 r.	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r.
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	131 687	134 822	154 906	169 232	(79 316)	(81 679)	(85 077)	(84 871)	52 371	53 143	69 829	84 361
Kompensata	(79 316)	(81 679)	(85 077)	(84 871)	79 316	81 679	85 077	84 871	-	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	52 371	53 143	69 829	84 361	-	-	-	-	52 371	53 143	69 829	84 361

Zmiany aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego za okresy 3 miesięcy i 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r. oraz 30 września 2017 r.:

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych rozpoznana	
	w zysku lub stracie bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach
30 września 2018 r.		
3 miesiące	(650)	(122)
9 miesięcy	(17 022)	(436)
30 września 2017 r.		
3 miesiące	(1 852)	(165)
9 miesięcy	(5 143)	(479)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

16. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 91 554 tys. zł (30 czerwca 2018 r.: 91 554 tys. zł, 31 grudnia 2017 r.: 91 500 tys. zł, 30 września 2017 r.: 91 554 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia się następująco:

	3 kwartały 2018 r.	3 kwartały 2017 r.
Wartość odpisu na należności na dzień 1 stycznia	(91 500)	(91 565)
Utworzone odpisy	(72)	(2)
Rozwiązane odpisy	13	8
Wykorzystanie odpisów	5	5
Wartość odpisu na należności na dzień 30 września	(91 554)	(91 554)

	III kwartał 2018 r.	III kwartał 2017 r.
Wartość odpisu na należności na dzień 1 lipca	(91 554)	(91 560)
Utworzone odpisy	(6)	-
Rozwiązane odpisy	6	6
Wartość odpisu na należności na dzień 30 września	(91 554)	(91 554)

Zdaniem Grupy spółata należności nieobjętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

17. Instrumenty finansowe

17.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

30 września 2018 r.

	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 813	-	-	1 813	-	-	1 813	1 813
	1 813	-	-	1 813				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	12 966	12 966				
Długoterminowe lokaty bankowe	-	-	417 781	417 781				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	419 222	419 222				
	-	-	849 969	849 969				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(3 608)	-	(3 608)	-	(3 608)	-	(3 608)
	-	(3 608)	-	(3 608)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(76 420)	(76 420)				
Płatności z tytułu Koncesji*****	-	-	(109 072)	(109 072)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(22 375)	(22 375)				
	-	-	(207 867)	(207 867)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

30 czerwca 2018 r.

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 855	-	-	1 855	-	-	1 855	1 855
	1 855	-	-	1 855				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	14 927	14 927				
Długoterminowe lokaty bankowe	-	-	444 770	444 770				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	328 643	328 643				
	-	-	788 340	788 340				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(5 038)	-	(5 038)	-	(5 038)	-	(5 038)
	-	(5 038)	-	(5 038)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(97 788)	(97 788)				
Płatności z tytułu Koncesji*****	-	-	(107 586)	(107 586)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(22 119)	(22 119)				
	-	-	(227 493)	(227 493)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

31 grudnia 2017 r. *

	Wartość bilansowa				Razem	Wartość godziwa			
	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Instrumenty kapitałowe**	-	1 473	-	-	1 473				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	13 366	-	-	-	13 366				
Długoterminowe lokaty bankowe	434 077	-	-	-	434 077				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	396 900	-	-	-	396 900				
	844 343	1 473	-	-	845 816				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)
	-	-	(6 456)	-	(6 456)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(117 238)	(117 238)				
Płatności z tytułu Koncesji*****	-	-	-	(158 772)	(158 772)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	-	(30 345)	(30 345)				
	-	-	-	(306 355)	(306 355)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

30 września 2017 r. *

	Wartość bilansowa				Razem	Wartość godziwa			
	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej									
Instrumenty kapitałowe**	-	1 481	-	-	1 481				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	13 460	-	-	-	13 460				
Długoterminowe lokaty bankowe	450 655	-	-	-	450 655				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	417 930	-	-	-	417 930				
	882 045	1 481	-	-	883 526				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	-	(6 446)	-	(6 446)	-	(6 446)	-	(6 446)
	-	-	(6 446)	-	(6 446)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(115 739)	(115 739)				
Płatności z tytułu Koncesji*****	-	-	-	(215 383)	(215 383)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	-	(29 233)	(29 233)				
	-	-	-	(360 355)	(360 355)				

* Grupa zastosowała MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2018 r. nie przekształcając, zgodnie z wybraną opcją przewidzianą w przepisach przejściowych, danych za okresy porównawcze.

** Przed 1 stycznia 2018 r. udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie było żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, wyceniano w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości oraz klasyfikowano jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Począwszy od 1 stycznia 2018 r. instrumenty te są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

*** Bez uwzględnienia należności/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oraz krótkoterminowej części Płatności z tytułu Koncesji.

**** Wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych (SWAP stopy procentowej) ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji, stanowiące różnicę między strumieniami płatności opartymi o zmienną stopę procentową (6M WIBOR), a strumieniami płatności opartymi o stałą stopę procentową.

***** Dla Płatności z tytułu Koncesji nie jest możliwe oszacowanie wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku podobnych instrumentów finansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

17.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał zakładowy

	30 września 2018 r.	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.	30 września 2017 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125	67 125	67 125
	185 447	185 447	185 447	185 447

18.2. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Uznane za efektywne zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne wyniosły w okresie 3 kwartałów 2018 r. -371 tys. zł, z czego w III kwartale -74 tys. zł (3 kwartały 2017 r.: -417 tys. zł, III kwartał 2017 r.: -99 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w okresie 3 kwartałów 2018 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -2 354 tys. zł, z czego w III kwartale -758 tys. zł (3 kwartały 2017 r.: -2 977 tys. zł, III kwartał 2017 r.: -967 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 70 tys. zł, z czego 447 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (3 kwartały 2017 r.: odpowiednio 80 tys. zł i 566 tys. zł).

18.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

18.4. Dywidendy

W dniu 4 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 71 706 tys. zł, tj. 0,29 zł na jedną akcję. Dzień 18 kwietnia 2018 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 18 maja 2018 r. jako termin wypłaty dywidendy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 29 marca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za 2017 r. Udziałom niekontrolującym przypadła kwota 5 386 tys. zł, z czego 1 393 tys. zł zostało zaliczkowo wypłacone w 2017 r.

19. Rezerwy

Za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r. oraz 30 września 2017 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 884	300 918	344 802
Zwiększenia, w tym:	12 261	4 353	16 614
- z tytułu dyskonta	611	4 353	4 964
Zmiana szacunków	(6 995)	12 601	5 606
Reklasyfikacja	(932)	(10 127)	(11 059)
Wartość na dzień 30 września 2017 r.	48 218	307 745	355 963
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	49 568	312 676	362 244
Zwiększenia, w tym:	11 073	4 267	15 340
- z tytułu dyskonta	598	4 267	4 865
Zmiana szacunków	(13 473)	18 151	4 678
Reklasyfikacja	(27 078)	(39 787)	(66 865)
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	20 090	295 307	315 397
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	36 221	51 636	87 857
Zwiększenia, w tym:	453	653	1 106
- z tytułu dyskonta	453	653	1 106
Zmiana szacunków	(3 461)	(8 824)	(12 285)
Wykorzystanie	(15 799)	(15 595)	(31 394)
Wydatki inwestycyjne przeniesione na środki trwałe w budowie	-	111	111
Reklasyfikacja	932	10 127	11 059
Wartość na dzień 30 września 2017 r.	18 346	38 108	56 454
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	12 620	32 338	44 958
Zwiększenia, w tym:	196	675	871
- z tytułu dyskonta	196	675	871
Zmiana szacunków	(12 448)	(15 330)	(27 778)
Wykorzystanie	(8 753)	(10 569)	(19 322)
Reklasyfikacja	27 078	39 787	66 865
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	18 693	46 901	65 594

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2018 r. oraz 30 września 2017 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 lipca 2017 r.	45 443	318 409	363 852
Zwiększenia, w tym:	4 016	1 564	5 580
- z tytułu dyskonta	223	1 564	1 787
Zmiana szacunków	(309)	(18 450)	(18 759)
Reklasyfikacja	(932)	6 222	5 290
Wartość na dzień 30 września 2017 r.	48 218	307 745	355 963
Wartość na dzień 1 lipca 2018 r.	23 135	283 254	306 389
Zwiększenia, w tym:	3 120	1 371	4 491
- z tytułu dyskonta	112	1 371	1 483
Zmiana szacunków	5 320	23 423	28 743
Reklasyfikacja	(11 485)	(12 741)	(24 226)
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	20 090	295 307	315 397
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 lipca 2017 r.	25 713	36 009	61 722
Zwiększenia, w tym:	127	177	304
- z tytułu dyskonta	127	177	304
Zmiana szacunków	(301)	17 608	17 307
Wykorzystanie	(8 125)	(9 464)	(17 589)
Reklasyfikacja	932	(6 222)	(5 290)
Wartość na dzień 30 września 2017 r.	18 346	38 108	56 454
Wartość na dzień 1 lipca 2018 r.	16 242	62 670	78 912
Zwiększenia, w tym:	79	303	382
- z tytułu dyskonta	79	303	382
Zmiana szacunków	(6 151)	(23 794)	(29 945)
Wykorzystanie	(2 962)	(5 019)	(7 981)
Reklasyfikacja	11 485	12 741	24 226
Wartość na dzień 30 września 2018 r.	18 693	46 901	65 594

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

Na dzień 30 września 2018 r. Grupa dokonała zmiany szacunków dotyczących stóp procentowych zastosowanych do określenia bieżącej wartości rezerw na wymianę nawierzchni autostrady oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II (w obu przypadkach zakres wartości stóp dyskonta zastosowany na 31 grudnia 2017 r. wynosił od 2% do 3,62%, w chwili obecnej od 1,86% do 3,55%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 226 tys. zł (przy czym w III kwartale zanotowano spadek o kwotę 19 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 1 422 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 157 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 30 września 2018 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 26 147 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 812 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

o 1 399 tys. zł (przy czym w III kwartale zanotowano zmniejszenie o kwotę 528 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

20. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 30 września 2018 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 19 660 tys. zł (30 czerwca 2018 r.: 20 506 tys. zł, 31 grudnia 2017 r.: 24 838 tys. zł, 30 września 2017 r.: 20 683 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie Konsorcjalnej Umowy Kredytowej.

Poza zastawami ustanowionymi na rzeczowych aktywach trwałych opisanymi powyżej, najważniejsze zabezpieczenia w ramach ww. umowy kredytowej obejmują:

- zastaw na akcjach Stalexport Autostrada Małopolska S.A., VIA4 S.A. oraz Stalexport Autoroute S.a r.l.,
- przeniesienie praw wynikających z umów dotyczących projektu Płatnej Autostrady A-4 Katowice - Kraków,
- przeniesienie praw do rachunków bankowych Stalexport Autostrada Małopolska S.A.,
- cesja wierzytelności Stalexport Autostrada Małopolska S.A. związanych z projektem Autostrady A-4 Katowice – Kraków.

21. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 23 465 tys. zł (30 czerwca 2018 r.: 22 496 tys. zł, 31 grudnia 2017 r.: 22 758 tys. zł, 30 września 2017 r.: 22 401 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

22.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
30 września 2018 r.			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	109	10	-
Jednostki stowarzyszone	109	10	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	4 072
Pavimental Polska Sp. z o.o.	19	771	2 969
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	-	1 854	176
Telepass S.p.A.	738	-	-
Inne jednostki powiązane	757	2 625	7 227
Razem	866	2 652	7 227

	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
30 czerwca 2018 r.			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	10	-
Jednostki stowarzyszone	2	10	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	993	3 986
Pavimental Polska Sp. z o.o.	4	-	2 596
Telepass S.p.A.	694	-	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	-	1 693	176
Inne jednostki powiązane	698	2 686	6 768
Razem	700	2 713	6 768

	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
31 grudnia 2017 r.			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	8	61	-
Jednostki stowarzyszone	8	61	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 302	4 964
Pavimental Polska Sp. z o.o.	10	1 284	3 816
Telepass S.p.A.	472	-	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 589	1 586
Inne jednostki powiązane	482	5 175	10 376
Razem	490	5 253	10 376

	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
30 września 2017 r.			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	6	9	-
Jednostki stowarzyszone	6	9	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	2 652	4 607
Pavimental Polska Sp. z o.o.	10	2 746	3 216
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	-	967	1 586
Telepass S.p.A.	525	-	-
Inne jednostki powiązane	535	6 365	9 419
Razem	541	6 391	9 419

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

22.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
III kwartał 2018 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	53	-	(658)	-
Jednostki stowarzyszone	53	-	(658)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(861)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	19	12	-	(2 729)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	4	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(837)	-
Telepass S.p.A.	1 734	-	-	-
Inne jednostki powiązane	1 757	12	(837)	(3 590)
Razem	1 810	12	(1 495)	(3 590)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
III kwartał 2017 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	62	-	(683)	-
Jednostki stowarzyszone	62	-	(683)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(7 767)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	31	3	(24)	(5 904)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	15	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(317)	(885)
Telepass S.p.A.	1 248	-	-	-
Inne jednostki powiązane	1 294	3	(341)	(14 556)
Razem	1 356	3	(1 024)	(14 556)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
3 kwartały 2018 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	159	-	(2 087)	-
Jednostki stowarzyszone	159	-	(2 087)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(1 809)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	51	20	-	(8 234)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	27	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(3 241)	-
Telepass S.p.A.	4 769	-	-	-
Inne jednostki powiązane	4 847	20	(3 241)	(10 043)
Razem	5 006	20	(5 328)	(10 043)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
3 kwartały 2017 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	194	-	(2 133)	-
Jednostki stowarzyszone	194	-	(2 133)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(12 718)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	73	13	(188)	(12 964)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	43	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	118	4	(1 062)	(11 459)
Telepass S.p.A.	3 168	16	-	-
Inne jednostki powiązane	3 402	33	(1 250)	(37 141)
Razem	3 596	33	(3 383)	(37 141)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

23. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2018 r.

23.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.

W III kwartale 2018 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 851 tys. zł, czyli na zbliżonym poziomie jak w porównywalnym okresie kwartalnym 2017 r. (843 tys. zł) i o 14% niższe niż w II kwartale 2018 r. Spadek przychodów w odniesieniu do II kwartału 2018 r. wynika głównie z faktu, iż Spółka w okresach półrocznych nalicza opłatę z tytułu udzielenia na rzecz VIA4 S.A. gwarancji dobrego wykonania w związku z realizacją umowy operatorskiej.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2018 r. zamknął się stratą w wysokości 970 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2017 roku wyniosła 924 tys. zł. Z kolei wynik z działalności operacyjnej narastająco na koniec III kwartału 2018 r. zamknął się stratą w wysokości 3 175 tys. zł - strata za okres 3 kwartałów 2017 r. wyniosła 3 003 tys. zł. Wykazane negatywne odchylenie jest w głównej mierze konsekwencją wyższych kosztów usług obcych (6%) oraz świadczeń pracowniczych (4%) odnotowanych w okresie 3 kwartałów 2018 r.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2018 r. przyniosła zysk w wysokości 5 554 tys. zł (III kwartał 2017 r.: 1 300 tys. zł). W ramach działalności finansowej w III kwartale 2018 r. główną pozycję po stronie przychodów stanowiły dywidendy w kwocie 4 400 tys. zł (III kwartał 2017 r.: brak) oraz odsetki od lokat bankowych w wysokości 1 103 tys. zł (III kwartał 2017 r.: 1 314 tys. zł).

W konsekwencji Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2018 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 4 528 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: zysk 5 021 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2017 r. zamknął się zyskiem w wysokości 281 tys. zł (3 kwartały 2017 r.: zysk 68 235 tys. zł).

23.2. Wyniki finansowe działalności autostradowej

Najistotniejszy wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej ma działalność autostradowa polegająca głównie na eksploatacji, poborze opłat za przejazd oraz realizacji inwestycji autostradowych na odcinku autostrady A4 Katowice – Kraków. Działalność ta jest prowadzona przede wszystkim przez dwa podmioty powiązane: Stalexport Autostrada Małopolska S.A. oraz VIA4 S.A. SAM S.A. prowadzi inwestycje autostradowe oraz jest uprawniona do pobierania pożytków z autostrady, natomiast VIA4 S.A. zajmuje się bieżącą eksploatacją autostrady i w imieniu SAM S.A. pobiera opłaty za przejazd.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za III kwartał 2018 r. wyniosły 94 163 tys. zł, wzrastając o 5,2% w porównaniu do przychodów za III kwartał 2017 r. (89 502 tys. zł) oraz o 12,8% w porównaniu do przychodów za II kwartał 2018 r. (83 508 tys. zł).

Wykazane odchylenie w stosunku do III kwartału 2017 r. jest w głównej mierze konsekwencją wzrostu ruchu samochodowego o 5,4%, na który złożył się 5,9% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 2,9% przyrost ruchu samochodów ciężarowych.

Wykazane odchylenie w stosunku do II kwartału 2018 r. jest przede wszystkim rezultatem 14,1% wzrostu ruchu samochodowego, na który złożył się 16,6% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 1,1% przyrost ruchu samochodów ciężarowych.

Koszty operacyjne związane z działalnością autostradową wyniosły 27 617 tys. zł w III kwartale 2018 r., notując 1,8% wzrost w porównaniu z III kwartałem 2017 r. (27 126 tys. zł). Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja wzrostu kosztów amortyzacji o kwotę 1 130 tys. zł (z czego 724 tys. zł dotyczyło koncesyjnych wartości niematerialnych), jak również zmniejszenia kosztu utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni o kwotę 1 006 tys. zł, na którą złożyła się pozytywna różnica pomiędzy efektami zmian szacunków rezerwy

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

w porównywanym okresie kwartalnym (221 tys. zł) oraz niższy bieżący koszt utworzenia tej rezerwy odnotowany w III kwartale 2018 r. (spadek o 785 tys. zł).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w III kwartale 2018 r. zamknęła się stratą w wysokości 3 364 tys. zł - dla porównania III kwartał 2017 r. zamknął się stratą w wysokości 5 809 tys. zł. To pozytywne odchylenie wynika przede wszystkim z niższych kosztów obsługi kredytów bankowych oraz odwrócenia dyskonta Płatności z tyt. Koncesji, które spadły odpowiednio o 515 tys. zł i 1 448 tys. zł, głównie w rezultacie postępującej spłaty rzeczonych zobowiązań.

W rezultacie powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w III kwartale 2018 r. zysk netto w wysokości 51 907 tys. zł (3 kwartały 2018 r.: zysk 146 186 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2017 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 46 664 tys. zł (3 kwartały 2017 r.: zysk 123 527 tys. zł).

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

Dnia 14 września 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Autostrade Tech S.p.A. Kontrakt WUPO 2012 „Wymiana Urządzeń Poboru Opłat”. Bieżąca wartość kontraktu, uwzględniająca również koszty bieżące wsparcia i utrzymania w okresie obowiązywania kontraktu, wynosi 37 850 tys. zł. Na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe wyniosło 37 744 tys. zł (99% wartości kontraktu), z czego 954 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2018 r.

W dniu 5 lutego 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-3-2016 „Wymiana nawierzchni 2016-2017” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 59,9 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Bieżąca wartość kontraktu wynosi 45 081 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 43 349 tys. zł (96% wartości kontraktu), z czego 8 234 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2018 r.

W dniu 1 kwietnia 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-6-2014 „Przebudowa odwodnienia autostrady A-4 na odcinku województwa śląskiego – część II” o bieżącej wartości 28 927 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 24 327 tys. zł (84% wartości kontraktu), z czego 1 809 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2018 r.

W dniu 22 czerwca 2017 r. SAM S.A. zawarła z firmą RE-Bau Sp. z o.o. Kontrakt F2b-11-2017 „Budowa ekranów akustycznych nr 2, 10, 12 i 28a”, którego wartość ostatecznie wyniosła 3 350 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 3 350 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 3 115 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2018 r.

W dniu 4 lipca 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM48 „Remont podpór obiektu mostowego M48” o wartości 21 300 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 2 107 tys. zł (10% wartości kontraktu) i nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2017 r.

W dniu 18 września 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Zakład Budowlano - Instalacyjny „ALFA” kontrakt na wykonanie nadbudowy i rozbudowy Budynku Zarządzania Autostradą o bieżącej wartości 2 059 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 802 tys. zł (87% wartości kontraktu), z czego 1 136 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

W dniu 7 maja 2018 r. SAM S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. kontrakt na wykonanie kompleksowej modernizacji pięciu przepustów drogowych o wartości 2 887 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2018 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 337 tys. zł (46% wartości kontraktu).

24. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% ogólnej liczby głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu (WZ) Stalexport Autostrady S.A. to:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych*	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Atlantia S.p.A.	151.323.463	61,20%	151.323.463	61,20%

*Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 i 69a w związku z art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Prezes Zarządu Jednostki Dominującej Emil Wąsacz posiadał na dzień przekazania raportu kwartalnego 59 000 akcji. Od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym


Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

8 listopada 2018 r.
Data


Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny



Podpis

8 listopada 2018 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy



Podpis