

Ten dokument jest konwersją Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. sporządzonego w formacie XHTML.

W związku z tym nie jest on oficjalnym Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A.



STALEXPORT
Autostrady

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

na dzień i za rok kończący się
31 grudnia 2021 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
INFORMACJE DODATKOWE (NOTY) DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ	12
5. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
6. SEGMENTY OPERACYJNE	32
7. GRUPA PRZEZNACZONA DO ZBYCIA	33
8. PRZYCHODY	34
9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	35
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	35
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
12. KOSZTY FINANSOWE NETTO.....	36
13. PODATEK DOCHODOWY	37
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	39
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	41
17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	42
18. POZOSTAŁE INWESTYCJE	42
19. PODATEK ODROZCZONY.....	44
20. NALEŻNOŚCI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	47
21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	47
22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....	47
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	48
24. KAPITAŁ WŁASNY.....	48
25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	50
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	50
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	50
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	51
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	52
30. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	52

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

31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW.....	53
32.	REZERWY	53
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE (KRÓTKOTERMINOWE).....	54
34.	INSTRUMENTY FINANSOWE	55
35.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	58
36.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	63
37.	ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY.....	64
38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	64
39.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
40.	WYNAGRODZENIE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PODMIOTÓW Z NIM POWIĄZANYCH	66
41.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	66

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za rok kończący się 31 grudnia**

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	2021 r.	2020 r.
Przychody	6, 8	360 162	289 545
Koszt własny sprzedaży	6, 9	(125 132)	(96 069)
Zysk brutto na sprzedaży		235 030	193 476
Pozostałe przychody operacyjne	10	5 072	8 103
Koszty ogólnego zarządu	6, 9	(113 522)	(101 033)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(658)	(225)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(589)	(30)
Zysk z działalności operacyjnej		125 333	100 291
Przychody finansowe		1 019	4 141
Koszty finansowe		(2 737)	(5 509)
Koszty finansowe netto	12	(1 718)	(1 368)
Udziały w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		15	(272)
Zysk przed opodatkowaniem		123 630	98 651
Podatek dochodowy	13.1	(28 215)	(7 195)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		95 415	91 456
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	18	65	(168)
Wycena świadczeń pracowniczych	28	89	(174)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	13.3	(29)	65
		125	(277)
<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		-	27
		-	27
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		125	(250)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		95 540	91 206
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		90 555	87 261
Udziały niekontrolujące		4 860	4 195
Zysk netto za okres sprawozdawczy		95 415	91 456
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		90 671	87 054
Udziały niekontrolujące		4 869	4 152
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		95 540	91 206
Zysk przypadający na 1 akcję	25		
Podstawowy (zł)		0,37	0,35
Rozwodniony (zł)		0,37	0,35

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień**

w tysiącach złotych

	Nota	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	29 106	31 126
Wartości niematerialne	15	426 368	483 081
Nieruchomości inwestycyjne	16	5 342	5 898
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17	715	700
Pozostałe inwestycje długoterminowe	18	502 727	457 068
Należności z tytułu leasingu finansowego	21	280	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	33 845	25 929
Aktywa trwałe razem		998 383	1 003 802
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3 320	3 209
Inwestycje krótkoterminowe	18	1 124	181 065
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	401	350
Należności z tytułu leasingu finansowego	21	86	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	20 856	13 932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	326 183	229 863
Aktywa obrotowe razem		351 970	428 419
Aktywa razem		1 350 353	1 432 221
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	24.1	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		(151)	(204)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		505 940	509 752
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		94 782	158 600
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		793 449	861 026
Udziały niekontrolujące	24.5	5 570	4 853
Kapitał własny razem		799 019	865 879
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	3 092	3 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	3 837	6 445
Przychody przyszłych okresów	30	3 527	4 359
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	17 251	20 164
Rezerwy długoterminowe	32	326 047	371 303
Zobowiązania długoterminowe razem		353 754	405 373
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	125	125
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	15 757	21 619
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33	74 736	67 045
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	4 577	640
Przychody przyszłych okresów	30	832	832
Zobowiązania z tytułu umów	31	11 382	7 978
Rezerwy krótkoterminowe	32	90 171	62 730
Zobowiązania krótkoterminowe razem		197 580	160 969
Zobowiązania razem		551 334	566 342
Pasywa razem		1 350 353	1 432 221

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok kończący się 31 grudnia**

w tysiącach złotych

	Nota	2021 r.	2020 r.
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		123 630	98 651
Korekty			
Amortyzacja	9	80 232	58 779
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	27
(Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	10,11	325	(34)
Odsetki i dywidendy		(661)	(4 304)
(Zysk)/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(15)	272
Zmiana stanu należności		(7 134)	12 369
Zmiana stanu zapasów		(45)	(145)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		12 682	(19 866)
Zmiana stanu rezerw		11 023	(3 351)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(832)	(832)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów		3 404	1 408
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		222 609	142 974
Podatek dochodowy zapłacony		(42 073)	(9 312)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		180 536	133 662
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne		1 060 564	315 126
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		292	268
Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje		-	310 265
Dywidendy otrzymane		29	-
Odsetki otrzymane		243	4 593
Zbycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)	18	1 060 000	-
Wydatki inwestycyjne		(982 254)	(570 576)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(57 093)	(40 778)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	18	(395 338)	-
Nabycie aktywów finansowych (obligacji korporacyjnych)	18	(529 823)	(529 798)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		78 310	(255 450)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki finansowe		(162 526)	(21 217)
Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na: właścicieli Jednostki Dominującej	24.4	(162 400)	(21 091)
udziały niekontrolujące		(158 248)	(12 363)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	27	(4 152)	(8 728)
		(126)	(126)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(162 526)	(21 217)
Przeptywy pieniężne netto ogółem		96 320	(143 005)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		96 320	(143 005)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		229 863	372 868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		326 183	229 863

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.		185 447	7 431	(204)	509 752	158 600	861 026	4 853	865 879
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	90 555	90 555	4 860	95 415
Inne całkowite dochody:		-	-	53	-	63	116	9	125
Wycena świadczeń pracowniczych	28	-	-	-	-	79	79	10	89
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	65	-	-	65	-	65
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	13.3	-	-	(12)	-	(16)	(28)	(1)	(29)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	53	-	90 618	90 671	4 869	95 540
Pokrycie strat z lat ubiegłych*		-	-	-	(70 606)	70 606	-	-	-
Wyplata dywidendy	24.4	-	-	-	-	(158 248)	(158 248)	(4 152)	(162 400)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	66 794	(66 794)	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.		185 447	7 431	(151)	505 940	94 782	793 449	5 570	799 019

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	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 2020 r.		185 447	7 430	291	511 248	143	81 776	786 335	9 429	795 764
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	87 261	87 261	4 195	91 456
Inne całkowite dochody:				(137)	15	(19)	(66)	(207)	(43)	(250)
Wycena świadczeń pracowniczych	28	-	-	-	-	-	(121)	(121)	(53)	(174)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	(168)	-	-	-	(168)	-	(168)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	15	(19)	31	27	-	27
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	13.3	-	-	31	-	-	24	55	10	65
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(137)	15	(19)	87 195	87 054	4 152	91 206
Likwidacja/Umorzenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	(358)	-	-	358	-	-	-
Wypłata dywidendy	24.4	-	-	-	(1 966)	-	(10 397)	(12 363)	(8 728)	(21 091)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	455	-	(455)	-	-	-
Zmiany w Grupie Kapitałowej		-	-	-	-	(124)	124	-	-	-
Inne		-	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		185 447	7 431	(204)	509 752	-	158 600	861 026	4 853	865 879

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

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

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

1. Podstawowe dane o Grupie

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

Zarówno nazwa Spółki, jak i jej inne dane identyfikacyjne nie uległy zmianie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wchodziły następujące podmioty:

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

* Dokonując oceny sprawowania kontroli uwzględniono fakt, że Spółka miała i nadal ma (obecnie za pośrednictwem jednostki zależnej Stalexport Autostrada Małopolska S.A.) decydujący wpływ na definicję celu oraz modelu funkcjonowania VIA4 S.A., operatora koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków (patrz nota 4), w tym na istotne działania operacyjne i finansowe. Spółka dzięki posiadanemu udziałowi w kapitale zakładowym może również samodzielnie decydować o polityce VIA4 S.A. w zakresie wypłaty dywidend.

** Podmiot nieobjęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli.

W 2021 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2021 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). Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Edizione S.p.A. (Włochy).

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 lutego 2022 r.

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

2.2. Podstawa wyceny

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

2.3. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

2.5. Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 15, 18, 19, 20, 27, 28, 29, 32, 33, 34 i 35.

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ pandemii COVID-19 na jej działalność, w tym na przyszłą sytuację finansową oraz wyniki finansowe.

Wyniki finansowe prowadzonej przez Grupę działalności autostradowej są bezpośrednio uzależnione od poziomu ruchu samochodowego na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków. Odnotowane w 2021 r. oraz 2020 r. istotne wahania ruchu były spowodowane w głównej mierze ekonomicznym i społecznym efektem pandemii COVID-19, o czym Grupa na bieżąco informowała za pośrednictwem publikowanych raportów bieżących, które prezentują dynamikę ruchu w 2021 r. w układzie tygodniowym w porównaniu do analogicznych okresów 2020 r. W nocy 8 zaprezentowano z kolei porównanie ruchu dla poszczególnych okresów miesięcznych 2021 r. i 2020 r.

Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną i prawną Grupy, w tym jej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w latach późniejszych, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, w tym w rezultacie opisanego powyżej wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy, i w związku z tym sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wspomniane powyżej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego zostały określone w oparciu o zmiany ruchu odnotowane w bieżącym okresie, przy założeniu spodziewanego wzrostu gospodarczego oraz postępującej redukcji wpływu pandemii COVID-19 na ruch samochodowy. Z wypełnieniem takich przewidywań wiąże się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, wśród których szczególną rolę odgrywają ryzyka dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy, w tym na generowane przez nią przychody.

4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej

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

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

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

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

Koncesjonariuszowi przysługuje przez okres obowiązywania Umowy Koncesyjnej prawo korzystania i pobierania pożytków z pasa drogowego autostrady. 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.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

Ponadto, w ramach obowiązków określonych przez Umowę Koncesyjną, po spełnieniu warunków w niej określonych, Koncesjonariusz:

- (i) dokonał na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego płatności z tytułu koncesji („Płatności z tytułu Koncesji”) dotyczących spłaty tzw. długu podporządkowanego (zobowiązania z tytułu kredytu w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju zaciągniętego przez Skarb Państwa na budowę odcinka Autostrady A-4 Katowice – Kraków przejętego przez Koncesjonariusza);
- (ii) jest zobowiązany do dokonywania na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego płatności stanowiących udział Skarbu Państwa w zyskach Przedsięwzięcia („Płatności na rzecz Skarbu Państwa”).

Dotychczas zrealizowany Etap I obejmował m.in. budowę systemu poboru opłat, uruchomienie obwodu utrzymania autostrady w Brzeczkwicach oraz budowę systemu komunikacyjnego i zarządzania oraz łączności autostradowej. Dalsze etapy inwestycji (Etap II), które są lub mają być realizowane obejmują m.in. remonty mostów, rozbudowę węzłów autostradowych, budowę miejsc obsługi podróżnych oraz prace z zakresu ochrony środowiska (budowa ekranów akustycznych, odwodnienia autostrady, 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 uzależniają możliwość dokonywania Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. (razem stanowiących tzw. „Środki pieniężne do podziału”) m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

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

W latach poprzednich Grupa, zgodnie z zapisami Konsorcjalnej Umowy Kredytowej (w ramach której kredytobiorcą był Koncesjonariusz) obowiązującymi do dnia jej spłaty, tj. 30 września 2019 r., uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 31 marca oraz 30 września. Począwszy od 2020 roku, przy braku jednoznacznego uregulowania tej kwestii w Umowie Koncesyjnej, Grupa uznaje za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia, w związku z czym Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa w kwocie 20 944 tys. zł netto na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w kwocie 42 305 tys. zł netto na dzień 31 grudnia 2021 r. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa rozpoznała odpowiednio zobowiązania w kwocie 14 880 tys. zł netto a na dzień 31 grudnia 2020 r. w kwocie 29 730 tys. zł netto.

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

5.1. Zasady konsolidacji

5.1.1. Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę zależną podlega ekspozycji na zmieniający się poziom zwrotu z inwestycji, lub gdy ma prawa do zmieniającego się poziomu zwrotu z inwestycji, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tego zwrotu poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

5.1.2. Udziały niekontrolujące

W swoim skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa przedstawia udziały niekontrolujące w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli Jednostki Dominującej.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez Jednostkę Dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe.

5.1.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje bądź współkontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, z wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współzależnej.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę. Grupa nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach w żadnym z okresów sprawozdawczych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5.1.4. Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

5.2. Waluty obce

5.2.1. Transakcje w walucie obcej

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

5.2.2. Przeliczanie jednostek działających za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty dotyczące wartości godziwej dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego.

Przychody i koszty jednostek działających za granicą, wyłączając jednostki działające za granicą w warunkach hiperinflacji, są przeliczane według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą w warunkach hiperinflacji są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego tj. „Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą”. W sytuacji, gdy kontrola lub znaczący wpływ nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest przeklasyfikowywana do zysku lub straty bieżącego okresu.

Przed przeliczeniem sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą w warunkach hiperinflacji, sprawozdanie finansowe, w tym dane porównywalne, są przekształcane w celu ujęcia zmian siły nabywczej waluty hiperinflacyjnej. Przekształcenie to jest dokonywane na podstawie odpowiednich wskaźników wzrostu cen na dzień bilansowy.

5.3. Umowy na usługi koncesjonowane

Jako umowy na usługi koncesjonowane (zgodnie z KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane*) Grupa traktuje publiczno-prywatne umowy, jeżeli:

- koncesjodawca kontroluje lub reguluje, jakie usługi Grupa musi świadczyć z wykorzystaniem danej infrastruktury, na rzecz kogo musi świadczyć te usługi i po jakiej cenie; oraz
- koncesjodawca kontroluje – poprzez prawo własności, prawo do czerpania korzyści lub w inny sposób - znaczące wartości rezydualne infrastruktury na koniec okresu obowiązywania umowy.

Umowy takie obejmują zarówno infrastrukturę zbudowaną przez Grupę lub pozyskaną przez nią od strony trzeciej na potrzeby umowy na usługi, jak i infrastrukturę, którą koncesjodawca udostępnia Grupie na potrzeby umowy na usługi.

Infrastruktura ta nie jest ujmowana jako rzeczowe aktywa trwałe Grupy, ponieważ umowa na usługi nie przenosi na Grupę prawa do kontrolowania użytkowania infrastruktury wykorzystywanej do świadczenia usług użyteczności publicznej. Grupa ma dostęp do eksploatacji infrastruktury w celu świadczenia usługi użyteczności publicznej w imieniu koncesjodawcy zgodnie z warunkami określonymi w kontrakcie.

Zgodnie z warunkami umów na usługi koncesjonowane Grupa działa w charakterze dostawcy usług. Grupa buduje lub modernizuje infrastrukturę (usługi budowlane lub modernizacyjne – przychód rozpoznawany jest zgodnie z zasadami rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów z usług budowlanych) wykorzystywaną do świadczenia usług użyteczności publicznej oraz eksploatuje i utrzymuje tę infrastrukturę (usługi eksploatacji - przychód rozpoznawany jest zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 5.17.1) przez określony okres.

Jeżeli Grupa świadczy usługi budowlane lub modernizacyjne wynagrodzenie otrzymywane przez Grupę lub jej należne ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa. Wynagrodzenie to może być ujęte jako:

- składnik aktywów finansowych: Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych w zakresie, w jakim posiada ona bezwarunkowe prawo umowne do otrzymywania za usługi budowlane środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od lub na polecenie koncesjodawcy;
- wartość niematerialna: Grupa ujmuje wartość niematerialną w zakresie, w jakim otrzymuje ona prawo (licencję) do nakładania opłat na użytkowników danej usługi użyteczności publicznej. Prawo do nakładania opłat na użytkowników usługi użyteczności publicznej nie stanowi bezwarunkowego prawa do uzyskiwania środków pieniężnych, ponieważ kwoty takie są uzależnione od intensywności świadczenia danej usługi. W przypadku modelu wartości niematerialnej prawa Grupy są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako koncesyjne wartości niematerialne w wartości godziwej usług budowlanych lub modernizacyjnych. Koncesyjne wartości niematerialne są amortyzowane przez okres koncesji, od momentu rozpoczęcia świadczenia usług użyteczności publicznej.

Jeżeli Grupa uzyskuje zapłatę za usługi budowlane częściowo w formie składnika aktywów finansowych, a częściowo w formie wartości niematerialnej, konieczne jest, aby każdą składową wynagrodzenia Grupy rozliczyć oddzielnie. Wynagrodzenie otrzymane lub należne z tytułu obu składowych ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanego lub należnego wynagrodzenia.

Na Grupie mogą spoczywać zobowiązania umowne, które musi spełnić jako warunek otrzymanej licencji, a) aby utrzymywała infrastrukturę na określonym poziomie sprawności lub b) aby przywróciła infrastrukturę do określonego stanu przed przekazaniem jej na rzecz koncesjodawcy na koniec okresu obowiązywania umowy na usługi. Zobowiązania umowne, aby utrzymać lub przywrócić stan infrastruktury, z wyłączeniem elementu modernizacyjnego są ujmowane i wyceniane według jak najdokładniejszych szacunków wydatków, które byłyby konieczne do rozliczenia danego zobowiązania na dzień zamknięcia sprawozdania z sytuacji finansowej.

Jeżeli Grupa jest na mocy umowy koncesyjnej zobowiązana do poniesienia w okresie koncesji wydatków inwestycyjnych związanych z wymianą, modernizacją infrastruktury niezależnie od tego w jakim stopniu społeczeństwo będzie z niej korzystać w okresie koncesji, takie wydatki inwestycyjne, powinny zostać zaliczone do wartości początkowej koncesyjnej wartości niematerialnej. Biorąc pod uwagę, że wydatki te nie są uzależnione od stopnia wykorzystania infrastruktury, Grupa powinna utworzyć na ten tytuł rezerwę (w korespondencji z ww. wartością niematerialną), jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją przyjętego zobowiązania. Rezerwa powinna zostać ujęta na moment przyjęcia na siebie zobowiązania.

Umowa Koncesyjna – Autostrada A-4 Katowice-Kraków

Umowa Koncesyjna, której stroną jest Stalexport Autostrada Małopolska S.A., spełnia przesłanki zastosowania modelu wartości niematerialnej.

Grupa rozpoznała wartość niematerialną jako wynagrodzenie za dostosowanie autostrady do wymogów autostrady płatnej (Etap I) oraz za roboty budowlane (modernizacje), które zgodnie z Umową Koncesyjną mają zostać wykonane w terminach późniejszych (Etap II). Wartość początkowa elementu wartości niematerialnej rozpoznanej w odniesieniu do kosztów Etapu I, została określona na poziomie rzeczywistych wydatków inwestycyjnych w związku z nim poniesionych (z uwzględnieniem kosztów finansowania zewnętrznego), a wartość początkowa elementu wartości niematerialnej rozpoznanej w odniesieniu do przewidywanych wydatków inwestycyjnych Etapu II została określona jako wartość bieżąca tych przyszłych wydatków na dzień ujęcia po raz pierwszy (bez uwzględnienia kosztów finansowania zewnętrznego).

Element wartości niematerialnej związany ze zobowiązaniami poniesienia wydatków Etapu II został ujęty w korespondencji z rezerwą utworzoną na ten cel. Wartość bieżącą wydatków określono poprzez zdyskontowanie ich przewidywanej wartości nominalnej za pomocą długoterminowej stopy wolnej od ryzyka, którą Grupa określiła w oparciu o historyczną i bieżącą rentowność długoterminowych obligacji skarbowych.

Wszelkie zmiany szacunkowych wartości rezerwy wynikające ze:

- zmian stóp procentowych;
- zmian harmonogramu prac budowlanych;
- zmian przewidywanych wydatków inwestycyjnych;

znajdują odzwierciedlenie w wycenie wartości niematerialnej. Ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest uwzględniany prospektywnie poprzez ujęcie w okresie, w którym zmiana nastąpiła oraz w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy również tych okresów.

Odwroćcie dyskonta rezerwy jest ujmowane jako koszt finansowy okresu.

Koncesyjne wartości niematerialne obejmują także składnik przekwalifikowany z rzeczowych aktywów trwałych, którego wartość początkową określono jak wartość bieżącą zdyskontowanych Płatności z tytułu Koncesji na moment ich rozpoznania.

Zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 5.4 rozpoznana wartość niematerialna o określonym okresie użytkowania podlega amortyzacji w przewidywanym okresie użytkowania.

Koncesyjna wartość niematerialna jest amortyzowana w okresie od rozpoczęcia poboru opłat za korzystanie z infrastruktury (2000 rok), aż do końca obowiązywania Umowy Koncesyjnej (2027 rok).

Grupa zastosowała metodę amortyzacji najlepiej w jej przekonaniu odzwierciedlającą sposób konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych osiągniętych z wartości niematerialnej, a mianowicie metodę naturalną, dla zdefiniowania której podstawą stał się prognozowany średnioroczny przyrost ruchu na objętym koncesją odcinku autostrady w trakcie okresu jej obowiązywania.

Płatności na rzecz Skarbu Państwa

Biorąc pod uwagę, że Płatności na rzecz Skarbu Państwa nie są wnoszone za prawo do odrębnych od usług koncesjonowanych dóbr lub usług lub za odrębne od infrastruktury w zakresie KIMSF 12 prawo do używania aktywa, które jest leasingiem, a także fakt spełniania przez Umowę Koncesyjną przesłanek do zastosowania modelu wartości niematerialnej wg KIMSF 12, Grupa ujmuje ww. płatności zgodnie z MSR 38 *Wartości niematerialne*, traktując je jako zmienne wynagrodzenie za nabycie wartości niematerialnej.

Kwestia ujmowania zmiennego wynagrodzenia za nabycie wartości niematerialnej nie jest w chwili obecnej jednoznacznie/specyficznie uregulowana przez MSSF, w konsekwencji Grupa, zgodnie z zapisami MSR 8 *Zasady*

(polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, określiła w tym zakresie zasadę rachunkowości wykorzystując analogię do innych standardów, tj. MSR 17 Leasing/MSSF 16 Leasing.

Jako że płatności zmienne za nabycie wartości niematerialnej są w swojej naturze zbliżone do czynszu warunkowego oraz zmiennych opłat leasingowych (niezależnych od indeksu lub stawki) definiowanych odpowiednio przez MSR 17 (w okresie jego obowiązywania, tj. do dnia 31 grudnia 2018 r.) oraz MSSF 16, zdaniem Grupy zasadnym było zastosowanie jednolitej zasady rachunkowości przewidzianej w tych standardach dla ww. kategorii opłat również dla ujęcia Płatności na rzecz Skarbu Państwa.

W konsekwencji Grupa ujmuje Płatności na rzecz Skarbu Państwa w zysku lub stracie okresu, w którym zostają spełnione kryteria do dokonania rzeczonych płatności w ramach pozycji koszty ogólnego zarządu sprawozdania z całkowitych dochodów. Za moment spełnienia kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty (ujęcia zobowiązania) uznaje się tzw. dzień kalkulacji, czyli dzień na który dokonywana jest ocena spełnienia ww. kryteriów oraz określenie kwoty dostępnej do wypłaty w okresie do następnego dnia kalkulacji. Dzień kalkulacji to obecnie odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia (patrz również nota 4).

Opłaty koncesyjne

Zgodnie z Umową Koncesyjną Koncesjonariusz periodycznie wnosi na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego opłaty koncesyjne („Opłaty koncesyjne”), na które składają się (i) czynsz za korzystanie (używanie oraz pobieranie pożytków) z pasa drogowego koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków oraz (ii) zwrot kosztów nadzoru i kontroli ponoszonych przez GDDKiA.

Z uwagi na fakt że:

- Opłaty koncesyjne nie są wnoszone za prawo do odrębnych od usług koncesjonowanych dóbr lub usług lub za odrębne od infrastruktury w zakresie KIMSF 12 prawo do używania aktywa, które jest leasingiem;
- Umowa Koncesyjna spełnia przesłanki do zastosowania modelu wartości niematerialnej wg KIMSF 12;
- obowiązek wnoszenia Opłat koncesyjnych nie jest uwarunkowany osiągnięciem przez Grupę określonych efektów prowadzonej działalności lub wystąpieniem konkretnego zdarzenia z nią związanego;
- wysokość Opłat koncesyjnych podlega okresowej indeksacji według wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych;

Grupa uwzględniła bieżącą wartość pozostałych do wniesienia Opłat koncesyjnych (wartość godziwą wynagrodzenia) przy wycenie zobowiązania z tytułu nabycia koncesyjnych wartości niematerialnych (prawa do pobierania opłat od użytkowników autostrady).

Rozpoznana w korespondencji z koncesyjnymi wartościami niematerialnymi bieżąca wartość pozostałych do wniesienia Opłat koncesyjnych została określona na dzień powstania zobowiązania do wnoszenia ww. opłat, czyli odpowiednio 1 stycznia 2000 r. w przypadku czynszu, oraz 1 stycznia 2001 r. w przypadku zwrotu kosztów nadzoru i kontroli, poprzez zdyskontowanie nominalnej wartości przyszłych płatności przy pomocy historycznych stóp procentowych określonych dla ww. dat, tj. odpowiednio 19,20% oraz 19,45%.

Późniejsze zmiany zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych wynikające z aktualizacji ich wysokości korygują wartość koncesyjnych wartości niematerialnych. Koszt odsetkowy zobowiązania (odwrócenie dyskonta) odnoszony jest w koszty finansowe bieżącego okresu.

5.4. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne wykazywane są w oparciu o cenę ich nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości (patrz nota 5.11.2).

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych

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

- prawa autorskie do 5 lat
- oprogramowanie komputerowe do 5 lat
- licencje 2-5 lat

W przypadku wartości niematerialnych związanych z Umową Koncesyjną innych niż opisane w nocie 5.3, jeżeli przewidywany okres ich użytkowania wykracza poza okres koncesyjny, wówczas okres amortyzacji jest ograniczony do końca okresu koncesyjnego.

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

5.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 5.11.2).

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

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

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

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

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

- budynki i budowle 5-40 lat
- maszyny i urządzenia 3-15 lat
- środki transportu 3-10 lat
- inne środki trwałe 1-10 lat

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych związanych z Umową Koncesyjną, jeżeli przewidywany okres ich użytkowania wykracza poza okres koncesyjny, wówczas okres amortyzacji jest ograniczony do końca okresu koncesyjnego.

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

5.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną przez Grupę w formie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 5.7 tj. wg kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, w korespondencji z którymi aktywa te zostały pierwotnie rozpoznane.

5.7. Leasing

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

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

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

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

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

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

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

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

Wieczyste użytkowanie gruntów

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

5.8. Zapasy

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

5.9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

5.10. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

5.10.1. Ujmowanie oraz początkowa wycena

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

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

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

5.10.2. Klasyfikacja i wycena po początkowym ujęciu

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

5.10.3. Zaprzestanie ujmowania

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

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

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

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

5.10.4. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

5.11. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

5.11.1. Aktywa finansowe

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

Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

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

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 90 dni;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

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

5.11.2. Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana corocznie.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w ramach zysku lub straty bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na koniec okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

5.11.3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

5.12. Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

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

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

5.13. Świadczenia pracownicze

5.13.1. Odprawy emerytalne i rentowe

Spółki Grupy zobowiązane są na podstawie obowiązujących przepisów kodeksu pracy lub postanowień wewnętrznych regulaminów wynagradzania do wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych.

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

5.13.2. Nagrody jubileuszowe

Niektóre spółki Grupy oferują zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika oraz od bieżącej wysokości przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw.

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

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

5.13.3. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

5.14. Rezerwy

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

Rezerwa na remonty nawierzchni pasa drogowego autostrady

Grupa tworzy rezerwę na koszty wymiany nawierzchni pasa drogowego autostrady w związku z obowiązkiem wynikającym z Umowy Koncesyjnej w dziedzinie eksploatacji i utrzymywania pasa drogowego autostrady. Rezerwę określa się na podstawie przewidywanego kosztu wymiany nawierzchni proporcjonalnie do okresu zużycia. Oszacowana wartość jest następnie dyskontowana na dzień bilansowy.

Rezerwa na wydatki inwestycyjne związane z wymianą i modernizacją infrastruktury

Zasady tworzenia rezerw na wydatki inwestycyjne Etapu II zostały opisane w nodzie 5.3.

5.15. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów stanowią przede wszystkim przedpłaty otrzymane z tytułu umów dzierżawy miejsc obsługi podróżnych. Po początkowym ujęciu w wartości godziwej, przychody są ujmowane liniowo przez okres obowiązywania umów dzierżawy w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych.

5.16. Zobowiązania z tytułu umów

Zobowiązania z tytułu umów stanowią kwoty otrzymane na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków (w konsekwencji doładowania KartA4 oraz urządzeń A4Go). Po początkowym ujęciu w wartości godziwej, ww. kwoty są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym nastąpiło wykorzystanie doładowania KartA4/urządzenia A4Go i wykazywane w przychodach.

5.17. Przychody

5.17.1. Przychody z umów z klientami (sprzedaż dóbr i usług)

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

Przychody z tytułu eksploatacji autostrady

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

- wnieśnienia 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 (kartA4, elektroniczny pobór opłat, karty flotowe).

5.17.2. Pozostałe przychody

Przychody z tytułu najmu

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

5.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy oraz zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracane dyskonto rezerw i zobowiązań oraz straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przez wynik finansowy. Koszty finansowania zewnętrznego niedające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

5.19. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

5.20. Działalność zaniechana

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

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

5.21. Zysk na akcję

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

W okresach prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

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

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

6. Segmenty operacyjne

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

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

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

Wyniki segmentów branżowych

Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	3 505	356 657	360 162
Przychody segmentu ogółem	3 505	356 657	360 162
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(4 694)	(120 438)	(125 132)
Koszty segmentu ogółem	(4 694)	(120 438)	(125 132)
Pozostałe przychody operacyjne	118	4 954	5 072
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(655)	(658)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(596)	7	(589)
Koszty ogólnego zarządu*	(5 123)	(108 399)	(113 522)
Wynik z działalności operacyjnej	(6 793)	132 126	125 333
Przychody/(Koszty) finansowe netto	83	(1 801)	(1 718)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	15	-	15
Podatek dochodowy	1 948	(30 163)	(28 215)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(4 747)	100 162	95 415
Inne całkowite dochody netto			125
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			95 540
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(662)	(79 570)	(80 232)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(596)	7	(589)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(116)	(2 568)	(2 684)

* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki - koszty segmentu "Zarządzanie i eksploatacja autostrad" obejmują Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 63 249 tys. zł netto.

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

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

Za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	3 259	286 286	289 545
Przychody segmentu ogółem	3 259	286 286	289 545
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(4 594)	(91 475)	(96 069)
Koszty segmentu ogółem	(4 594)	(91 475)	(96 069)
Pozostałe przychody operacyjne	94	8 009	8 103
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	(219)	(225)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(4)	(26)	(30)
Koszty ogólnego zarządu*	(5 585)	(95 448)	(101 033)
Wynik z działalności operacyjnej	(6 836)	107 127	100 291
Przychody/(Koszty) finansowe netto	1 241	(2 609)	(1 368)
Udziały w stratach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(272)	-	(272)
Podatek dochodowy	(1 275)	(5 920)	(7 195)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(7 142)	98 598	91 456
Inne całkowite dochody netto			(250)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			91 206
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(653)	(58 126)	(58 779)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(4)	(26)	(30)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(116)	(5 089)	(5 205)

* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki - koszty segmentu "Zarządzanie i eksploatacja autostrad" obejmują Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 44 610 tys. zł (netto).

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		
Aktywa segmentu	250 610	329 868
Zobowiązania segmentu	8 013	7 521
Zarządzanie i eksploatacja autostrad		
Aktywa segmentu	1 099 743	1 102 353
Zobowiązania segmentu	543 321	558 821
Aktywa ogółem	1 350 353	1 432 221
Zobowiązania ogółem	551 334	566 342

Główny klient

W latach obrotowych kończących się odpowiednio 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. przychody od żadnego z kontrahentów nie przekroczyły 10% przychodów Grupy za ten okres.

7. Grupa przeznaczona do zbycia

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała aktywów ani zobowiązań kwalifikowanych do grupy przeznaczonej do zbycia.

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

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

8. Przychody

Poniżej zaprezentowano główne kategorie przychodów Grupy wraz z ich przyporządkowaniem do poszczególnych segmentów branżowych (patrz nota 6).

	2021 r.			2020 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody z tytułu umów z klientami						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	355 715	355 715	-	285 619	285 619
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	183 783	183 783	-	156 743	156 743
Karty flotowe	-	61 715	61 715	-	59 020	59 020
Elektroniczny pobór opłat	-	108 933	108 933	-	67 805	67 805
KartA4	-	1 284	1 284	-	2 051	2 051
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	7	7	-	14	14
	-	355 722	355 722	-	285 633	285 633
Pozostałe przychody						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	3 501	-	3 501	3 258	-	3 258
Przychody z tyt. pozostałych usług	4	-	4	1	-	1
Pozostałe przychody	-	935	935	-	653	653
	3 505	935	4 440	3 259	653	3 912
Razem	3 505	356 657	360 162	3 259	286 286	289 545

Poniżej zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków w poszczególnych miesiącach 2021 r. oraz 2020 r.

ADT	styczeń			luty			marzec		
	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana
Samochody osobowe	24 687	35 682	-30,8%	28 793	36 168	-20,4%	27 348	21 417	27,7%
Samochody ciężarowe	6 254	6 495	-3,7%	7 344	7 092	3,5%	7 891	6 657	18,5%
Razem	30 941	42 177	-26,6%	36 137	43 260	-16,5%	35 239	28 074	25,5%
ADT	kwiecień			maj			czerwiec		
	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana
Samochody osobowe	27 422	12 513	119,1%	33 500	21 339	57,0%	38 794	30 505	27,2%
Samochody ciężarowe	7 414	5 208	42,4%	7 495	5 717	31,1%	8 006	6 544	22,3%
Razem	34 836	17 721	96,6%	40 995	27 056	51,5%	46 800	37 049	26,3%
ADT	lipiec			sierpień			wrzesień		
	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana
Samochody osobowe	46 202	39 833	16,0%	48 329	42 849	12,8%	41 558	37 068	12,1%
Samochody ciężarowe	7 994	7 088	12,8%	7 723	6 725	14,8%	8 259	7 504	10,1%
Razem	54 196	46 921	15,5%	56 052	49 574	13,1%	49 817	44 572	11,8%
ADT	październik			listopad			grudzień		
	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana	2021	2020	zmiana
Samochody osobowe	38 548	29 087	32,5%	33 219	23 587	40,8%	33 687	27 529	22,4%
Samochody ciężarowe	7 826	7 420	5,5%	8 022	7 067	13,5%	7 358	6 439	14,3%
Razem	46 374	36 507	27,0%	41 241	30 654	34,5%	41 045	33 968	20,8%

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

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

9. Koszty według rodzaju

	2021 r.	2020 r.
Amortyzacja	(80 232)	(58 779)
Zużycie materiałów i energii	(6 139)	(4 495)
Koszt z tyt. utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)*	(19 722)	(14 868)
Pozostałe usługi obce, w tym:	(28 819)	(33 439)
- usługi remontowe i utrzymaniowe	(17 928)	(23 659)
- usługi doradcze	(2 570)	(3 714)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	(63 249)	(44 610)
Podatki i opłaty	(2 920)	(5 775)
Koszty świadczeń pracowniczych	(35 558)	(32 857)
Pozostałe	(2 010)	(2 273)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5)	(6)
Koszty według rodzaju razem	(238 654)	(197 102)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(238 654)	(197 102)

* Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 32.

9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	2021 r.	2020 r.
Wynagrodzenia	(27 332)	(24 546)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6 425)	(6 100)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(1 801)	(2 211)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(154)	(142)
Nagrody jubileuszowe	(331)	(538)
Inne świadczenia pracownicze	(1 316)	(1 531)
Razem	(35 558)	(32 857)

10. Pozostałe przychody operacyjne

	2021 r.	2020 r.
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	4 183	7 347
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	497	372
Odsetki od należności	83	13
Spisanie przedawnionych zobowiązań	-	19
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	34
Inne	309	318
Razem	5 072	8 103

11. Pozostałe koszty operacyjne

	2021 r.	2020 r.
Darowizny udzielone	(128)	(100)
Koszty likwidacji szkód	(99)	(27)
Kary, odszkodowania, opłaty	(54)	(53)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(325)	-
VAT naliczony niepodlegający odliczeniu	(11)	(34)
Inne	(41)	(11)
Razem	(658)	(225)

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

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

12. Koszty finansowe netto

	2021 r.	2020 r.
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	42	-
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	42	-
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	746	4 022
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	67	3 037
- długoterminowych lokat bankowych	362	920
- instrumentów dłużnych (obligacje korporacyjne)	313	65
- pozostałe	4	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	190	119
Dyskonto rezerw	39	-
Pozostałe przychody finansowe	2	-
Przychody finansowe	1 019	4 141
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	(2 723)	(3 156)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(2 607)	(2 738)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(116)	(116)
- pozostałe	-	(302)
Dyskonto rezerw	-	(2 351)
Pozostałe koszty finansowe	(14)	(2)
Koszty finansowe	(2 737)	(5 509)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(1 718)	(1 368)
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	27
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	65	(168)
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	65	(141)

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

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

13. Podatek dochodowy

13.1. Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie bieżącego okresu

	2021 r.	2020 r.
Bieżący podatek dochodowy	(36 160)	(10 026)
Podatek dochodowy za rok bieżący	(36 194)	(27 499)
Korekta podatku za lata poprzednie	34	17 473
Podatek odroczony	7 945	2 831
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	7 945	2 831
Podatek dochodowy wpływający na zysk netto za okres	(28 215)	(7 195)

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

13.2. Efektywna stopa podatkowa

	2021 r.		2020 r.	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		123 630		98 651
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(23 490)	(19,0%)	(18 744)
Udziały w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0%	3	(0,1%)	(52)
Strata podatkowa za bieżący okres sprawozdawczy nieujęta w podatku odroczonym	-	-	0,2%	213
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego / różnice przejściowe uprzednio nierozpoznane / różnice trwałe	(3,9%)	(4 762)	(6,2%)	(6 085)
Korekta bieżącego podatku dochodowego za lata ubiegłe	0,0%	34	17,7%	17 473
Razem	(22,8%)	(28 215)	(7,3%)	(7 195)

13.3. Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

	2021 r.			2020 r.		
	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto	Przed opodatkowaniem	Korzyść/(Strata) podatkowa	Netto
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	65	(12)	53	(168)	31	(137)
Wycena świadczeń pracowniczych	89	(17)	72	(174)	34	(140)
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu	154	(29)	125	(342)	65	(277)

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

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

14. 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 2020 r.	21 167	26 691	18 787	8 506	1 060	76 211
Nabycie	48	1 612	2 040	93	3 250	7 043
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	821	2 142	-	-	(2 963)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(217)	(1 825)	(20)	-	(2 062)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	22 036	30 228	19 002	8 579	1 347	81 192
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	22 036	30 228	19 002	8 579	1 347	81 192
Nabycie	190	362	4 015	23	2 170	6 760
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	204	2 514	-	-	(2 718)	-
Przeniesienie do zapasów	-	-	-	-	(66)	(66)
Sprzedaż/likwidacja	(54)	(621)	(1 157)	(10)	(297)	(2 139)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	22 376	32 483	21 860	8 592	436	85 747
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(15 297)	(13 621)	(10 562)	(4 918)	-	(44 398)
Amortyzacja za okres	(907)	(3 846)	(1 909)	(834)	-	(7 496)
Sprzedaż/likwidacja	-	203	1 605	20	-	1 828
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	(16 204)	(17 264)	(10 866)	(5 732)	-	(50 066)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(16 204)	(17 264)	(10 866)	(5 732)	-	(50 066)
Amortyzacja za okres	(972)	(4 175)	(1 961)	(848)	-	(7 956)
Sprzedaż/likwidacja	21	576	775	9	-	1 381
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.	(17 155)	(20 863)	(12 052)	(6 571)	-	(56 641)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	5 870	13 070	8 225	3 588	1 060	31 813
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	5 832	12 964	8 136	2 847	1 347	31 126
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	5 832	12 964	8 136	2 847	1 347	31 126
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	5 221	11 620	9 808	2 021	436	29 106

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

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2021 r. środki trwałe w budowie obejmują wydatki związane m.in. z implementacją videotollingu na dodatkowych pasach oraz z wymianą terminali płatniczych na Placach Poboru Opłat.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

15. 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 2020 r.	969 262	12 647	2 798	5 201	989 908
Nabycie	-	36	-	3 476	3 512
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	3 797	-	(3 797)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	92 118	-	-	-	92 118
Sprzedaż/likwidacja	-	(7)	-	-	(7)
Inne reklasyfikacje	-	1 828	(1 828)	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 061 380	18 301	970	4 880	1 085 531
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	1 061 380	18 301	970	4 880	1 085 531
Nabycie	-	606	-	1 928	2 534
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	4 619	-	(4 619)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	12 473	-	-	-	12 473
Sprzedaż/likwidacja	-	(6)	-	-	(6)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	1 073 853	23 520	970	2 189	1 100 532
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(545 051)	(5 710)	(970)	-	(551 731)
Amortyzacja za okres	(48 645)	(2 081)	-	-	(50 726)
Sprzedaż/likwidacja	-	7	-	-	7
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	(593 696)	(7 784)	(970)	-	(602 450)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(593 696)	(7 784)	(970)	-	(602 450)
Amortyzacja za okres	(68 667)	(3 053)	-	-	(71 720)
Sprzedaż/likwidacja	-	6	-	-	6
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.	(662 363)	(10 831)	(970)	-	(674 164)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	424 211	6 937	1 828	5 201	438 177
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	467 684	10 517	-	4 880	483 081
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	467 684	10 517	-	4 880	483 081
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	411 490	12 689	-	2 189	426 368

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

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 32), w efekcie czego ich wartość została pomniejszona o 23 182 tys. zł (2020 r.: wzrost o 14 911 tys. zł);
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 32), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 35 255 tys. zł (2020 r.: wzrost o 76 734 tys. zł);
- (iii) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 400 tys. zł (2020 r.: wzrost o 473 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 okresu sprawozdawczego wyniosła w 2021 r. 14,33% (2020 r.: 10,74%). Według planu amortyzacji sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r., bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej będzie kształtował się w przedziale od 18,10% do 19,88% w pozostałym okresie obowiązywania koncesji.

Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartości niematerialne nieoddane do użytkowania obejmują przede wszystkim wydatki dotyczące oprogramowania związanego z nowym systemem sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości koncesyjnych wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. pozostałe wartości niematerialne (w tym wartości niematerialne nieoddane do użytkowania) nie były objęte odpisem aktualizującym ich wartość.

16. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Poniżej przedstawiono podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych, uwzględniające korekty wartości godziwej oraz korekty wynikające z różnic w zakresie polityki rachunkowości.

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
% posiadanych akcji/udziałów	40,63%	40,63%
Aktywa ogółem*	3 145	3 442
Zobowiązania ogółem	(1 386)	(1 719)
Aktywa netto	1 759	1 723
Aktywa netto przypadające na Grupę	715	700
	2021 r.	2020 r.
Przychody	11 440	10 973
Zysk netto za okres sprawozdawczy	14	53
Zmiany w kapitale własnym wynikające z korekt lat poprzednich	22	(723)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	36	(670)
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	15	(272)
Aktywa netto przypadające na Grupę na początek okresu sprawozdawczego	700	973
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	15	(272)
Inne	-	(1)
Wartość bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego	715	700

(*) Z uwzględnieniem korekty wartości godziwej;

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 r. jak i na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała jeden pomiot stowarzyszony tj. Biuro Centrum Sp. z o.o., którego podstawową działalnością jest zarządzanie i obsługa techniczna budynku biurowego będącego współwłasnością Grupy.

18. Pozostałe inwestycje

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Długoterminowe		
Bankowe lokaty długoterminowe, w tym:	502 634	107 118
- rachunek na roboty budowlane w ramach Fazy F2b	392 337	68 151
- rachunek na przyszłe remonty	103 557	32 882
- rachunek na pokrycie nieubezpieczonych strat	6 562	6 084
- odsetki naliczone	178	1
Instrumenty dłużne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (obligacje korporacyjne), w tym:	-	349 885
- rachunek na roboty budowlane w ramach Fazy F2b	-	324 837
- rachunek na przyszłe remonty	-	25 000
- odwrócone dyskonto	-	48
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	93	65
Razem	502 727	457 068
w tym rachunki rezerwowe, obejmujące:	502 456	456 954
- rachunek na roboty budowlane w ramach Fazy F2b	392 337	392 988
- rachunek na przyszłe remonty	103 557	57 882
- rachunek na pokrycie nieubezpieczonych strat	6 562	6 084
Krótkoterminowe		
Instrumenty dłużne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (obligacje korporacyjne)	-	179 978
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 124	1 087
Razem	1 124	181 065

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. lokaty terminowe związane były z blokadą środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych z przeznaczeniem na roboty budowlane w ramach Fazy F2b, przyszłe remonty oraz nieubezpieczone straty. Wszystkie rachunki rezerwowe zostały utworzone zgodnie z postanowieniami Umowy Koncesyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą akcji następujących spółek:

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

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

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

W kwietniu 2021 r. Grupa nabyła za kwotę 29 994 tys. zł (środki pochodzące z rachunków rezerwowych) zerokuponowe obligacje wyemitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. (zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.) o wartości nominalnej 30 000 tys. zł. W II kwartale 2021 r. Grupa otrzymała 30 000 tys. zł tytułem terminowego wykupu ww. obligacji.

W sierpniu 2021 r. Grupa nabyła za kwotę 319 904 tys. zł (środki pochodzące z rachunków rezerwowych) zerokuponowe obligacje wyemitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. oraz „Pekao Leasing” Sp. z o.o. (w obu przypadkach zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.) o wartości nominalnej odpowiednio 150 000 tys. zł oraz 170 000 tys. zł. W IV kwartale 2021 r. Grupa otrzymała 320 000 tys. zł tytułem terminowego wykupu ww. obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. instrumenty dłużne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu obejmowały zerokuponowe obligacje wyemitowane przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. (zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.) o wartości nominalnej 530 000 tys. zł, nabyte przez Grupę w grudniu 2020 r. za kwotę 529 798 tys. zł. W I kwartale 2021 r. Grupa otrzymała 530 000 tys. zł tytułem terminowego wykupu ww. obligacji.

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

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

19. Podatek odroczony

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

	Aktywa		Rezerwa		Wartość netto	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Koncesyjne wartości niematerialne	-	-	(74 444)	(87 376)	(74 444)	(87 376)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	34 164	32 659	(2 974)	(523)	31 190	32 136
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	(475)	(489)	(475)	(489)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-	-	(46)	(7)	(46)	(7)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	(70)	-	(70)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	339	271	(63)	(66)	276	205
Zapasy	7	7	-	-	7	7
Inwestycje krótkoterminowe	288	295	-	(12)	288	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	(5)	(4)	(5)	(4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	611	613	-	-	611	613
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 543	2 708	-	-	2 543	2 708
Przychody przyszłych okresów	828	986	-	-	828	986
Zobowiązania z tytułu umów	2 163	1 516	-	-	2 163	1 516
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 999	1 650	-	-	1 999	1 650
Rezerwy	79 081	82 466	-	-	79 081	82 466
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 353	6 030	-	-	8 353	6 030
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	130 376	129 201	(78 077)	(88 477)	52 299	40 724
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 058	2 135	-	-	2 058	2 135
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego ogółem	132 434	131 336	(78 077)	(88 477)	54 357	42 859
Kompensata	(78 077)	(88 477)	78 077	88 477	-	-
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(20 512)	(16 930)	-	-	(20 512)	(16 930)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	33 845	25 929	-	-	33 845	25 929

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

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

Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości nadwyżki przejściowych różnic ujemnych i strat podatkowych nad przejściowymi różnicami dodatnimi, ze względu na brak pewności co do realizacji części różnic przejściowych (w szczególności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych, a także rezerw na wydatki inwestycyjne) oraz szacowane wykorzystania nierozliczonych strat podatkowych.

Zmiana podatku odroczonego w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			31 grudnia 2021 r.
	1 stycznia 2021 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(87 376)	12 932	-	(74 444)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	32 136	(946)	-	31 190
Nieruchomości inwestycyjne	(489)	14	-	(475)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(7)	(34)	(5)	(46)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	(70)	-	(70)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	205	71	-	276
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	283	12	(7)	288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4)	(1)	-	(5)
Zobowiązania z tytułu leasingu	613	(2)	-	611
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 708	(165)	-	2 543
Przychody przyszłych okresów	986	(158)	-	828
Zobowiązania z tytułu umów	1 516	647	-	2 163
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 650	366	(17)	1 999
Rezerwy	82 466	(3 385)	-	79 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 030	2 323	-	8 353
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 135	(77)	-	2 058
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(16 930)	(3 582)	-	(20 512)
Razem	25 929	7 945	(29)	33 845

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

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

	1 stycznia 2020 r.	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		31 grudnia 2020 r.
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(78 879)	(8 497)	-	(87 376)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	32 924	(788)	-	32 136
Nieruchomości inwestycyjne	(503)	14	-	(489)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(72)	45	20	(7)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	209	(4)	-	205
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	284	(12)	11	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(81)	77	-	(4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	615	(2)	-	613
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 159	549	-	2 708
Przychody przyszłych okresów	1 144	(158)	-	986
Zobowiązania z tytułu umów	1 248	268	-	1 516
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 355	261	34	1 650
Rezerwy	71 578	10 888	-	82 466
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	861	5 169	-	6 030
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 782	353	-	2 135
Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(11 598)	(5 332)	-	(16 930)
Razem	23 033	2 831	65	25 929

Straty podatkowe

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

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

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

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

20. Należności oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Należności brutto z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2021 r. wynoszą 1 742 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 1 691 tys. zł). Składają się na nie kwota należna Grupie do rozliczenia z przyszłym zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego (1 341 tys. zł) oraz różnica pomiędzy dokonаныmi płatnościami za bieżący rok obrotowy, a kwotą podatku należnego. Ze względu na niepewność odzyskania części ww. należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2021 r., jej wartość koryguje odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 1 341 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 1 341 tys. zł).

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w wysokości 15 757 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 21 619 tys. zł) stanowi różnicę pomiędzy dokonаныmi płatnościami za bieżący i ubiegły rok obrotowy a kwotą podatku należnego.

21. Należności z tytułu leasingu finansowego

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	
Inwestycja leasingowa brutto	399	-	
Niezrealizowane przychody finansowe	(33)	-	
Inwestycja leasingowa netto	366	-	
	Płatności z tytułu leasingu	Przychody finansowe (odsetki)	Inwestycja leasingowa netto
31 grudnia 2021 r.			
do roku	100	14	86
1 do 2 lat	99	10	89
2 do 3 lat	96	6	90
3 do 4 lat	79	3	76
4 do 5 lat	25	-	25
Razem	399	33	366

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 283	2 042
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	15 980	10 788
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	371	493
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 222	609
Razem	20 856	13 932

Należności z tytułu umów z klientami ujęte w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wyniosły 15 889 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 8 791 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r.

Informacje w zakresie ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe, rynkowe jak również informacje na temat strat z tytułu utraty wartości zaprezentowano w notach 35.1 oraz 35.2.

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

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Środki pieniężne w kasie	108	107
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	195 781	83 374
Krótkoterminowe lokaty bankowe	129 808	146 018
Środki pieniężne w drodze	486	364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	326 183	229 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów	326 183	229 863
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmujące:		
- rachunek dystrybucji*	-	22 319
- rachunki VAT	951	1 080

* Zawiera niewypłacone Środki pieniężne do podziału, których alokacja nastąpiła na dni kalkulacji poprzedzające koniec okresu sprawozdawczego.

24. Kapitał własny

24.1. Kapitał zakładowy

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

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

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

24.3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

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

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

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

24.4. Dywidendy

2021 r.

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

W dniu 25 marca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 9 226 tys. zł, z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 4 152 tys. zł.

2020 r.

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

W dniu 24 marca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 19 395 tys. zł, z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 8 728 tys. zł.

24.5. Udziały niekontrolujące

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane finansowe VIA4 S.A. (wartości przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych), jedynej spółki zależnej Grupy posiadającej udziały niekontrolujące.

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Udziały niekontrolujące %	45%	45%
Aktywa trwałe	15 809	15 306
Aktywa obrotowe	16 571	14 128
Zobowiązania długoterminowe	(11 806)	(11 029)
Zobowiązania krótkoterminowe	(8 198)	(7 620)
Aktywa netto	12 376	10 785
Aktywa netto przypadające na udziały niekontrolujące	5 570	4 853
Przychody	52 269	45 651
Zysk netto za okres sprawozdawczy	10 800	9 322
Inne całkowite dochody	17	(96)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	10 817	9 226
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	4 860	4 195
Całkowite dochody ogółem przypadające na udziały niekontrolujące	4 869	4 152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 851	11 890
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83)	169
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 429)	(22 344)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(661)	(10 285)
Dywidendy wypłacone w okresie sprawozdawczym przypadające na udziały niekontrolujące	(4 152)	(8 728)

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

25. Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego odpowiednio na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 90 555 tys. zł (2020 r.: 87 261 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 247 262 tys. sztuk (31 grudnia 2020 r.: 247 262 tys. sztuk).

Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję zwykłą

	2021 r.	2020 r.
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. zł)	90 555	87 261
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (w tys. akcji)	247 262	247 262
Zysk netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję zwykłą (w złotych)	0,37	0,35

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

26. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

27. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Długoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	1 312	1 338
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	50	51
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	2 475	2 424
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	-	2 632
Razem	3 837	6 445
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	368	347
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	8	8
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	253	285
Zobowiązania z tyt. innych świadczeń pracowniczych	3 948	-
Razem	4 577	640

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

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowiły zarachowane kwoty premii pieniężnych należnych członkom Zarządów spółek tworzących Grupę na mocy 3-letnich planów motywacyjnych na lata 2019-2021 uchwalonych przez Rady Nadzorcze tych spółek w grudniu 2020 r., oszacowane przy założeniu maksymalnego poziomu przyznanych świadczeń.

28.1. Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych

	Świadczenia po okresie zatrudnienia		Nagrody jubileuszowe		Inne świadczenia pracownicze		Razem	
	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	1 744	1 508	2 709	2 700	2 632	1 101	7 085	5 309
Zmiany ujęte w zysku lub stracie	154	142	331	538	1 316	1 531	1 801	2 211
Koszt bieżącego zatrudnienia	134	120	281	273	1 316	1 316	1 731	1 709
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	215	-	215
Koszt odsetkowy	20	-	34	44	-	-	54	44
Straty aktuarialne	-	22	16	221	-	-	16	243
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	(89)	174	-	-	-	-	(89)	174
(Zyski)/Straty aktuarialne z tytułu:	(89)	174	-	-	-	-	(89)	174
- założeń finansowych	(223)	81	-	-	-	-	(223)	81
- innych założeń	134	93	-	-	-	-	134	93
Wyplacone świadczenia	(71)	(80)	(312)	(529)	-	-	(383)	(609)
Wartość na dzień 31 grudnia	1 738	1 744	2 728	2 709	3 948	2 632	8 414	7 085

28.2. Założenia aktuarialne

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

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Stopa dyskontowa	3,3%-3,6%	1,4%-1,5%
Wzrost wynagrodzeń w przyszłości	3,5%-4,0%	3,0%-3,5%
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1,8%-5,2%	2%-5,2%

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

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

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązań z tytułu poszczególnych świadczeń pracowniczych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego kształtował się następująco:

(w latach)	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Świadczenia po okresie zatrudnienia	11,3-15,4	11,8-16,3
Nagrody jubileuszowe	5,0-13,7	3,8-14,2

28.3. Analiza wrażliwości

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

31 grudnia 2021 r.	Zmiana stopy dyskontowej		Zmiana wzrostu wynagrodzeń		Zmiana prawdopodob. rezygnacji	
	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	1 747	1 616	1 616	1 747	1 737	1 611
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	60	57	57	60	60	57
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	2 813	2 649	2 649	2 812	2 817	2 643
Razem	4 620	4 322	4 322	4 619	4 614	4 311
31 grudnia 2020 r.	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp	- 0,5 pp	+ 0,5 pp
Zobowiązania z tyt. odpraw emerytalnych	1 764	1 612	1 612	1 762	1 674	1 688
Zobowiązania z tyt. odpraw rentowych	61	58	58	61	59	60
Zobowiązania z tyt. nagród jubileuszowych	2 803	2 619	2 620	2 801	2 732	2 686
Razem	4 628	4 289	4 290	4 624	4 465	4 434

29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	9 712	10 688
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6 869	8 789
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	670	687
Razem	17 251	20 164

Saldo pozostałych zobowiązań długoterminowych stanowią kwoty zatrzymane będące zabezpieczeniem realizacji kontraktów budowlanych oraz kaucje gwarancyjne związane z wykonanymi robotami budowlanymi o terminie zwrotu przekraczającym 12 miesięcy.

Opłaty koncesyjne obejmują (i) czynsz za korzystanie (używanie oraz pobieranie pożytków) z pasa drogowego koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków oraz (ii) zwrot kosztów nadzoru i kontroli ponoszonych przez GDDKiA (szerzej patrz nota 5.3).

30. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Długoterminowe		
Przedpłaty z tytułu dzierżawy (głównie miejsc obsługi podróży)	3 492	4 318
Inne	35	41
Razem	3 527	4 359
Krótkoterminowe		
Przedpłaty z tytułu dzierżawy (głównie miejsc obsługi podróży)	826	826
Inne	6	6
Razem	832	832

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

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

31. Zobowiązania z tytułu umów

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Krótkoterminowe		
Przedpłaty na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice - Kraków	11 382	7 978
Razem	11 382	7 978

Przedpłaty w kwocie 6 211 tys. zł, uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego, zostały ujęte w przychodach w 2021 r. (2020 r.: 5 173 tys. zł).

32. Rezerwy

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	314 374	314 374
Zwiększenia, w tym:	-	1 954	1 954
- z tytułu dyskonta	-	1 954	1 954
Zmiana szacunków	785	127 616	128 401
Reklasyfikacja	(785)	(72 641)	(73 426)
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	371 303	371 303
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.			
	-	371 303	371 303
Zwiększenia, w tym:	-	(37)	(37)
- z tytułu dyskonta	-	(37)	(37)
Zmiana szacunków	-	(30 690)	(30 690)
Reklasyfikacja	-	(14 529)	(14 529)
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 r.	-	326 047	326 047
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	14 001	48 345	62 346
Zwiększenia, w tym:	8 734	306	9 040
- z tytułu dyskonta	91	306	397
Zmiana szacunków	5 440	(35 971)	(30 531)
Wykorzystanie	(20 570)	(30 981)	(51 551)
Reklasyfikacja	785	72 641	73 426
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	8 390	54 340	62 730
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.			
	8 390	54 340	62 730
Zwiększenia, w tym:	11 309	(2)	11 307
- z tytułu dyskonta	-	(2)	(2)
Zmiana szacunków	8 413	42 763	51 176
Wykorzystanie	(8 660)	(40 911)	(49 571)
Reklasyfikacja	-	14 529	14 529
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 r.	19 452	70 719	90 171

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).

W bieżącym okresie 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 2020 r. wynosił od -0,11% do 1,81%, w chwili obecnej od 2,94% do 4,58%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 1 328 tys. zł (2020 r.: wzrost o 192 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.

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

na wydatki inwestycyjne Etapu II spadła o 23 182 tys. zł (2020 r.: wzrost o 14 911 tys. zł), która to kwota pomniejszyła koncesyjne wartości niematerialne.

W bieżącym okresie 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 wzrosła o 9 741 tys. zł (2020 r.: wzrost o 6 033 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 35 255 tys. zł (2020 r.: wzrost o 76 734 tys. zł), zwiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 479	11 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6 932	8 901
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 170	2 400
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 745	2 691
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych (nota 5.3, 29)	3 415	3 315
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (nota 4, 5.3)	42 305	29 730
Wadia otrzymane od jednostek powiązanych	100	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 055	4 081
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 535	4 334
Razem	74 736	67 045

Na saldo pozostałych zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych znaczący wpływ mają kwoty zatrzymane będące zabezpieczeniem realizacji kontraktów budowlanych oraz kaucje gwarancyjne związane z wykonanymi robotami budowlanymi. Wartość ww. zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 7 369 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 4 374 tys. zł).

Poniżej zaprezentowano zmiany salda zobowiązań z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa odnotowane w latach 2020-2021.

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego	29 730	54 667
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	10 223
Ujęcie zobowiązania netto na dzień kalkulacji (patrz nota 5.3)	63 249	44 610
Ujęcie podatku od towarów i usług	11 655	3 422
Płatność zobowiązania	62 329	72 969
Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego	42 305	29 730
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	-

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

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

34. Instrumenty finansowe

34.1. 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.

31 grudnia 2021 r.

	Nota	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe*	18	1 217	-	1 217	-	-	1 217	1 217
		1 217	-	1 217				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu leasingu finansowego	21	-	366	366				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	22	-	20 485	20 485				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	18	-	502 634	502 634				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	-	326 183	326 183				
		-	849 668	849 668				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	-	(3 217)	(3 217)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	29,33	-	(13 127)	(13 127)				
Płaćności na rzecz Skarbu Państwa	4,33	-	(42 305)	(42 305)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	33	-	(27 083)	(27 083)				
		-	(85 732)	(85 732)				

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

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

31 grudnia 2020 r.

	Nota	Wartość bilansowa		Razem	Wartość godziwa			Razem
		Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe*	18	1 152	-	1 152	-	-	1 152	1 152
		1 152	-	1 152				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	18		529 863	529 863				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	22	-	13 439	13 439				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	18	-	107 118	107 118				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	-	229 863	229 863				
		-	880 283	880 283				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	-	(3 227)	(3 227)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	29,33	-	(14 003)	(14 003)				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	4,33	-	(29 730)	(29 730)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	33	-	(36 943)	(36 943)				
		-	(83 903)	(83 903)				

* Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Grupy nie są notowane na rynkach finansowych, Grupa nie dysponuje również informacjami o niedawnych transakcjach zrealizowanych na warunkach rynkowych, których przedmiotem byłyby ww. instrumenty. Z uwagi na powyższe wartość godziwą tych instrumentów kapitałowych określono w oparciu o udział Grupy w aktywach netto ich emitentów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. lub na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W okresie 2021 r. Grupa odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 65 tys. zł (2020 r.: strata w kwocie 168 tys. zł), którą zaprezentowano w pozycji „Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

** Bez uwzględnienia należności z tyt. podatku od towarów i usług/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, zobowiązań z tyt. wynagrodzeń, zobowiązań z tyt. Opłat koncesyjnych oraz Płatności na rzecz Skarbu Państwa.

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

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).

34.2. Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Uzgodnienie zostało zaprezentowane w nocie 27.

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

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

35. Zarządzanie ryzykiem finansowym

35.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe było głównie związane z należnościami Grupy od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Pozostałe inwestycje długoterminowe	502 727	457 068
Inwestycje krótkoterminowe	1 124	181 065
Należności z tytułu podatku dochodowego	401	350
Należności z tytułu leasingu finansowego	366	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 856	13 932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 183	229 863
Razem	851 657	882 278

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

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

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

31 grudnia 2021 r.	Średni ważony wskaźnik utraty wartości	Należności z tyt. dostaw i usług brutto	Wartość zabezpieczenia (maks. do kwoty należności brutto)	Należności brutto przekraczające wartość zabezpieczenia	Strata z tyt. utraty wartości
bieżące (nieprzeterminowane)	0,00%	14 709	4	14 705	-
1-30 dni przeterminowania	0,01%	1 341	11	1 330	-
31-90 dni przeterminowania	0,32%	133	2	131	-
91-180 dni przeterminowania	15,10%	21	-	21	3
181-365 dni przeterminowania	51,60%	9	-	9	5
366-730 dni przeterminowania	86,90%	1	-	1	1
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	3 693	3 058	635	635
Razem		19 907	3 075	16 832	644

31 grudnia 2020 r.	Średni ważony wskaźnik utraty wartości	Należności z tyt. dostaw i usług brutto	Wartość zabezpieczenia (maks. do kwoty należności brutto)	Należności brutto przekraczające wartość zabezpieczenia	Strata z tyt. utraty wartości
bieżące (nieprzeterminowane)	0,00%	6 142	5	6 137	-
1-30 dni przeterminowania	0,01%	1 749	11	1 738	-
31-90 dni przeterminowania	4,88%	48	5	43	2
91-180 dni przeterminowania	14,10%	29	-	29	4
181-365 dni przeterminowania	49,00%	6	1	5	2
366-730 dni przeterminowania	42,80%	6	-	6	3
więcej niż 730 dni przeterminowania	100,00%	5 054	4 861	193	193
Razem		13 034	4 883	8 151	204

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

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

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

Pozostałe należności objęte są odpisem na oczekiwane straty kredytowe w kwocie 91 337 tys. zł. Należności te wynikają w głównej mierze z działalności zaniechanej w latach ubiegłych i powstały przede wszystkim w rezultacie udzielonych poręczeń kredytowych dla spółek, które utraciły zdolność do spłaty swoich zobowiązań.

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

	2021 r.	2020 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 557)	(91 558)
Odwroćenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(589)	(30)
Zaprzestanie ujmowania należności	79	35
Reklasyfikacje odpisów	86	(4)
Wartość na dzień 31 grudnia	(91 981)	(91 557)
Odwroćenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności lub aktywów z tyt. umów z klientami	(515)	-

35.2. Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. W 2021 r. Grupa nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

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

	Wartość nominalna 31 grudnia 2021 r.	Wartość nominalna 31 grudnia 2020 r.
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	502 634	107 118
	502 634	107 118
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Należności z tytułu leasingu finansowego	366	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 183	229 863
	326 549	229 863

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Ponadto część inwestycji lokowana jest w instrumenty niezależne od zmian stopy WIBOR.

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

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

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

	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
31 grudnia 2021 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	3 262	(3 262)	3 262	(3 262)
31 grudnia 2020 r.				
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2 299	(2 299)	2 299	(2 299)

Ryzyko kursowe

Na koniec 2021 r. ryzyko kursowe dotyczy środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

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

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

	31 grudnia 2021 r.	
	EUR	USD
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(19)	-
Ekspozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	68	9

	31 grudnia 2020 r.	
	EUR	USD
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(37)	-
Ekspozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	9	20

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

	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych o 5%	spadek kursów walut obcych o 5%	wzrost kursów walut obcych o 5%	spadek kursów walut obcych o 5%
31 grudnia 2021 r.	4	(4)	4	(4)
31 grudnia 2020 r.	1	(1)	1	(1)

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

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

35.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

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

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

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

31 grudnia 2021 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Przebieg				
			do 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 539	(7 540)	-	-	(1 977)	(5 563)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 217	(8 674)	(126)	-	(126)	(377)	(8 045)
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	13 127	(21 410)	(1 946)	(1 946)	(3 893)	(11 679)	(1 946)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	42 305	(42 305)	(42 305)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 016	(29 016)	(29 016)	-	-	-	-
Razem	95 204	(108 945)	(73 393)	(1 946)	(5 996)	(17 619)	(9 991)

31 grudnia 2020 r.

Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Przebieg				
			do 6 mcy	6-12 m-cy	1-2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 476	(9 476)	-	-	(2 739)	(6 737)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 227	(8 674)	(126)	-	(126)	(377)	(8 045)
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	14 003	(24 562)	(1 889)	(1 889)	(3 779)	(11 337)	(5 668)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	29 730	(29 730)	(29 730)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34 000	(34 000)	(34 000)	-	-	-	-
Razem	90 436	(106 442)	(65 745)	(1 889)	(6 644)	(18 451)	(13 713)

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

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

35.4. Zarządzanie kapitałami

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

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

Jednostka Dominująca oraz spółki zależne będące spółkami akcyjnymi podlegają regulacji wynikającej z art. 396 § 1 KSH, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółki akcyjne tworzące Grupę osiągnęły już ww. poziom kapitału zapasowego.

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

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania ogółem	551 334	566 342
<i>minus</i>		
Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	396 766	425 643
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	502 634	107 118
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	-	529 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 183	229 863
Zadłużenie netto	(674 249)	(726 145)
Kapitał własny razem	799 019	865 879
Skorygowany kapitał własny razem	799 019	865 879
Współczynnik zadłużenia netto do skorygowanego kapitału własnego razem	(0,84)	(0,84)

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

36. Zobowiązania inwestycyjne

Poniżej przedstawiono najistotniejsze kontrakty z zakresu działalności autostradowej generujące wydatki inwestycyjne, których realizacja miała miejsce w 2021 r.

W dniu 4 lutego 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-4-2019 „Wymiana nawierzchni 2019-2020” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 42,4 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Bieżąca wartość kontraktu wynosi 69 690 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 66 328 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 11 386 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2021 r.

W dniu 9 lipca 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-10-2018 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część III” obejmujący przebudowę odwodnienia dla jednej zlewni w województwie małopolskim. Wartość kontraktu wyniosła ostatecznie 16 260 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 16 260 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 4 448 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2021 r.

W dniu 29 stycznia 2020 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. kontrakt MPA12-2019 „Modernizacja 12 przepustów zlokalizowanych w pasie drogowym koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków” o bieżącej wartości 7 475 tys. zł (po uwzględnieniu polecenia zmiany). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 7 161 tys. zł (96% wartości kontraktu), z czego 3 978 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2021 r.

W dniu 25 czerwca 2020 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-12-2020 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część IV” obejmujący przebudowę odwodnienia dla 13 zlewni w województwie małopolskim. Wartość kontraktu wynosi obecnie 73 527 tys. zł (po uwzględnieniu polecenia zmiany). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 27 374 tys. zł (37% wartości kontraktu), z czego 24 425 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2021 r.

W dniu 2 marca 2021 r. SAM S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Budowlano Usługowym GOMIBUD Sp. z o.o. kontrakt na renowację konstrukcji wsporczej ekranu oraz wymianę belek podwalinowych, paneli przeciwhałasowych oraz drzwi technicznych ekranu na PPO Balice. Wartość kontraktu wynosiła 1 527 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 527 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 9 marca 2021 r. SAM S.A. zawarła z WOMAR kontrakt na wykonanie remontu ekranu akustycznego nr 28 (Etap 2) zlokalizowanego w ciągu koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków. Wartość kontraktu wyniosła 629 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 629 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 10 marca 2021 r. SAM S.A. zawarła z Zakładem Handlowo-Usługowym BIESZCZADY kontrakt na wykonanie remontu ekranów akustycznych nr 5, 7a i 9 zlokalizowanych w ciągu koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków. Wartość kontraktu wyniosła 1 339 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 339 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 26 kwietnia 2021 r. SAM S.A. zawarła z firmą KRYMEX kontrakt na wykonanie bieżących napraw nawierzchni autostrady koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków o wartości 894 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 894 tys. zł (100% wartości kontraktu).

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

W dniu 29 czerwca 2021 r. SAM S.A. zawarła z Zakładem Handlowo-Usługowym BIESZCZADY kontrakt na wykonanie remontu elementów systemu odwodnienia pasa drogowego koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków o bieżącej wartości 2 776 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 968 tys. zł (71% wartości kontraktu).

W dniu 30 czerwca 2021 r. SAM S.A. zawarła z firmą KRYMEX kontrakt na wykonanie remontu oraz modernizacji elementów systemu odwodnienia pasa drogowego koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków o wartości 947 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 947 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 30 lipca 2021 r. SAM S.A. zawarła z Saferoad Grawil Sp. z o.o. kontrakt obejmujący odnowienie oznakowania poziomego autostrady o końcowej wartości 777 tys. zł (rozliczenie kosztorysowe na podstawie obmiaru robót). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 777 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 7 września 2021 r. SAM S.A. zawarła z Saferoad Grawil Sp. z o.o. kontrakt obejmujący wymianę drogowych barier ochronnych zlokalizowanych w pasie dzielącym koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków o końcowej wartości 1 106 tys. zł (rozliczenie kosztorysowe na podstawie obmiaru robót). Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 106 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 7 września 2021 r. SAM S.A. zawarła z WASKO S.A. kontrakt na modernizację systemu 5 stacji pogodowych o wartości 535 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 535 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 30 listopada 2018 r. SAM S.A., VIA4 S.A oraz Autostrade Tech S.p.A zawarły Umowę Serwisową Oprogramowania, zgodnie z którą SAM S.A. jest uprawniona do zlecania zadań inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu poboru opłat. W 2021 r. w ramach rzeczony umowy realizowano m.in. prace dotyczące wdrożenia tablic zmiennej treści. Wartość wydatków inwestycyjnych dla zadań zleconych na podstawie Umowy Serwisowej Oprogramowania wyniosła 3 058 tys. zł w 2021 r.

37. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. na majątku Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

38. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

39. Transakcje z podmiotami powiązanymi

39.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
31 grudnia 2021 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	186	87	-
Jednostki stowarzyszone	2	186	87	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	3 112
Pavimental Polska Sp. z o.o.	8	-	1 800	10 915
Telepass S.p.A.	3 273	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	638	-
Inne jednostki powiązane	3 281	-	2 438	14 027
Razem	3 283	186	2 525	14 027

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Należności z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
31 grudnia 2020 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	1	-	340	-
Jednostki stowarzyszone	1	-	340	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	3 386
Pavimental Polska Sp. z o.o.	6	-	10 677	9 484
Telepass S.p.A.	2 035	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	576	-
Inne jednostki powiązane	2 041	-	11 253	12 870
Razem	2 042	-	11 593	12 870

39.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
2021 r.					
Biuro Centrum Sp. z o.o.	222	-	-	(3 864)	-
Jednostki stowarzyszone	222	-	-	(3 864)	-
Pavimental Polska Sp. z o.o.	83	17	-	(415)	(44 309)
Telepass S.p.A.	17 216	-	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	10	-	(2 589)	(3 058)
Inne jednostki powiązane	17 299	27	-	(3 004)	(47 367)
Razem	17 521	27	2	(6 868)	(47 367)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
2020 r.					
Atlantia S.p.A.	-	18	-	-	-
Jednostki dominujące	-	18	-	-	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	215	-	-	(3 777)	-
Jednostki stowarzyszone	215	-	-	(3 777)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(2 348)	(2 775)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	191	14	-	(3 518)	(41 944)
Telepass S.p.A.	11 993	-	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	13	-	(2 190)	(5 130)
Inne jednostki powiązane	12 184	27	-	(8 056)	(49 849)
Razem	12 399	45	-	(11 833)	(49 849)

Transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzane były na zasadach rynkowych (patrz również punkt 5.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w 2021 roku).

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

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

39.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

	2021 r.	2020 r.
Jednostka Dominująca		
Zarząd	1 995	2 520
Wynagrodzenia	856	1 225
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	1 139	1 295
Rada Nadzorcza	183	108
Wynagrodzenia	183	108
Jednostki zależne		
Zarządy	2 513	2 360
Wynagrodzenia	2 336	2 116
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	177	244
Rady Nadzorcze	4	2
Wynagrodzenia	4	2
Razem	4 695	4 990

W 2021 r. oraz w 2020 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

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

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

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28 lutego 2022 r.
Data

Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

28 lutego 2022 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym