



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 9 miesięcy kończący się  
30 września 2020 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

---

## Spis treści

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>5</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	
1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE .....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	11
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ .....	12
5. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	13
6. SEGMENTY OPERACYJNE .....	14
7. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	15
8. PRZYCHODY .....	16
9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	17
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	18
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	18
12. KOSZTY FINANSOWE NETTO .....	19
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	20
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	21
15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	23
16. PODATEK ODROZCZONY .....	24
17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	27
18. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	28
19. KAPITAŁ WŁASNY .....	32
20. REZERWY .....	33
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	35
22. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE .....	35
23. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY .....	36
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	36
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	37
26. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA III KWARTAŁ 2020 R. ....	40
27. OPIS INNYCH ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2020 R. ....	41
28. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....	42
29. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ POPRZEC OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....	42
30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	42

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

	Nota	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przychody	6, 8	87 096	215 752	98 244	266 206
Koszt własny sprzedaży	6, 9	(31 224)	(75 768)	(18 691)	(64 528)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>55 872</b>	<b>139 984</b>	<b>79 553</b>	<b>201 678</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	2 621	8 264	1 473	3 455
Koszty ogólnego zarządu	6, 9	(15 556)	(55 060)	(55 982)	(118 748)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(38)	(169)	(93)	(409)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(9)	(34)	6	(10)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>42 890</b>	<b>92 985</b>	<b>24 957</b>	<b>85 966</b>
Przychody finansowe		397	3 864	3 048	8 912
Koszty finansowe		(685)	(4 817)	(5 455)	(13 382)
<b>Koszty finansowe netto</b>	12	<b>(288)</b>	<b>(953)</b>	<b>(2 407)</b>	<b>(4 470)</b>
<b>Udziały w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>(39)</b>	<b>(254)</b>	<b>5</b>	<b>84</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>42 563</b>	<b>91 778</b>	<b>22 555</b>	<b>81 580</b>
Podatek dochodowy		10 951	(3 641)	(13 271)	(34 755)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>53 514</b>	<b>88 137</b>	<b>9 284</b>	<b>46 825</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>					
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	83	(219)	-	(142)
Wycena świadczeń pracowniczych		-	(153)	-	(107)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(16)	69	-	48
		<b>67</b>	<b>(303)</b>	<b>-</b>	<b>(201)</b>
<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		-	28	47	125
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		-	-	2	(46)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		-	-	1 872	3 020
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(356)	(565)
		<b>-</b>	<b>28</b>	<b>1 565</b>	<b>2 534</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>67</b>	<b>(275)</b>	<b>1 565</b>	<b>2 333</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>53 581</b>	<b>87 862</b>	<b>10 849</b>	<b>49 158</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
Właścicieli Jednostki Dominującej		51 801	84 768	7 862	43 000
Udziały niekontrolujące		1 713	3 369	1 422	3 825
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>53 514</b>	<b>88 137</b>	<b>9 284</b>	<b>46 825</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>					
Właścicieli Jednostki Dominującej		51 868	84 536	9 426	45 355
Udziały niekontrolujące		1 713	3 326	1 423	3 803
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>53 581</b>	<b>87 862</b>	<b>10 849</b>	<b>49 158</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>					
Podstawowy (zł)		0,21	0,34	0,03	0,17
Rozwodniony (zł)		0,21	0,34	0,03	0,17

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
**na dzień**

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	<b>30 września 2020 r.</b> <i>(niebadane)</i>	<b>30 czerwca 2020 r.</b> <i>(niebadane)</i>	<b>31 grudnia 2019 r.</b>	<b>30 września 2019 r.</b> <i>(niebadane)</i>
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	13	30 266	31 254	31 813	31 234
Wartości niematerialne	14	454 477	460 612	438 177	442 717
Nieruchomości inwestycyjne	15	6 037	6 176	6 455	6 594
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		719	758	973	920
Pozostałe inwestycje długoterminowe		398 600	411 227	417 794	439 921
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	25 328	22 608	23 033	26 058
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>915 427</b>	<b>932 635</b>	<b>918 245</b>	<b>947 444</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy		3 352	3 047	3 064	3 120
Inwestycje krótkoterminowe		1 037	953	1 574	1 651
Należności z tytułu podatku dochodowego		98	293	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	17 329	17 362	26 301	18 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		434 069	375 504	372 868	313 625
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>455 885</b>	<b>397 159</b>	<b>403 807</b>	<b>336 722</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 371 312</b>	<b>1 329 794</b>	<b>1 322 052</b>	<b>1 284 166</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	19.1	185 447	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431	7 430	7 430
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		(246)	(313)	291	292
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		509 752	509 752	511 248	511 271
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	143	112
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		156 124	104 323	81 776	49 385
<b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b>		<b>858 508</b>	<b>806 640</b>	<b>786 335</b>	<b>753 937</b>
Udziały niekontrolujące		4 027	2 314	9 429	8 405
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>862 535</b>	<b>808 954</b>	<b>795 764</b>	<b>762 342</b>
<b>Zobowiązania</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 074	3 046	3 112	3 084
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 729	5 454	4 452	3 940
Przychody przyszłych okresów		4 567	4 775	5 191	5 399
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	19 544	18 134	17 567	20 300
Rezerwy długoterminowe	20	342 120	329 269	314 374	320 743
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>375 034</b>	<b>360 678</b>	<b>344 696</b>	<b>353 466</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu		123	122	125	124
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 063	11 024	20 555	19 198
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		53 820	59 413	90 307	75 578
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		457	601	857	785
Przychody przyszłych okresów		1 223	1 615	832	1 212
Zobowiązania z tytułu umów	21	8 217	7 146	6 570	6 951
Rezerwy krótkoterminowe	20	67 840	80 241	62 346	64 510
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>133 743</b>	<b>160 162</b>	<b>181 592</b>	<b>168 358</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>508 777</b>	<b>520 840</b>	<b>526 288</b>	<b>521 824</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 371 312</b>	<b>1 329 794</b>	<b>1 322 052</b>	<b>1 284 166</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

<i>w tysiącach złotych</i>		<i>Nota</i>		<b>30 września 2020 r.</b>		<b>30 września 2019 r.</b>	
		<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>							
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>42 563</b>	<b>91 778</b>	<b>22 555</b>	<b>81 580</b>		
<b>Korekty</b>							
	Amortyzacja	14 674	43 735	14 361	42 574		
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą (Zysk)/Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	28	47	125		
	Odsetki i dywidendy	(520)	(4 056)	119	(2 867)		
	(Zysk)/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	39	254	(5)	(84)		
	Zmiana stanu należności	460	9 399	4 088	19 034		
	Zmiana stanu zapasów	(305)	(288)	(528)	(396)		
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	8 997	(29 707)	34 738	43 916		
	Zmiana stanu rezerw	11	263	(7 256)	(5 330)		
	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(600)	(233)	(588)	(243)		
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	1 071	1 647	(46)	849		
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>66 380</b>	<b>112 833</b>	<b>67 490</b>	<b>178 976</b>		
	Podatek dochodowy zapłacony	(552)	(24 458)	(5 112)	5 154		
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>65 828</b>	<b>88 375</b>	<b>62 378</b>	<b>184 130</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>							
<b>Wpływy inwestycyjne</b>		<b>13 241</b>	<b>23 304</b>	<b>42 880</b>	<b>10 681</b>		
	Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	76	11	203		
	Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje	12 627	18 847	38 579	-		
	Dywidendy otrzymane	-	-	7	7		
	Dywidendy od jednostek stowarzyszonych	-	-	234	234		
	Odsetki otrzymane	549	4 381	4 049	10 237		
<b>Wydatki inwestycyjne</b>		<b>(8 140)</b>	<b>(32 636)</b>	<b>(4 626)</b>	<b>(39 306)</b>		
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8 140)	(32 636)	(4 626)	(17 281)		
	Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	-	-	-	(22 025)		
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>5 101</b>	<b>(9 332)</b>	<b>38 254</b>	<b>(28 625)</b>		
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>							
<b>Wydatki finansowe</b>		<b>(12 364)</b>	<b>(17 842)</b>	<b>(59 611)</b>	<b>(175 621)</b>		
	Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na: właścicieli Jednostki Dominującej	(12 363)	(17 716)	-	(91 487)		
	udziały niekontrolujące	(12 363)	(12 363)	-	(91 487)		
	udziały niekontrolujące	-	(5 353)	-	-		
	Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	-	(56 021)	(77 723)		
	Odsetki zapłacone	-	-	(3 589)	(6 285)		
	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(1)	(126)	(1)	(126)		
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(12 364)</b>	<b>(17 842)</b>	<b>(59 611)</b>	<b>(175 621)</b>		
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>58 565</b>	<b>61 201</b>	<b>41 021</b>	<b>(20 116)</b>		
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>58 565</b>	<b>61 201</b>	<b>41 021</b>	<b>(20 116)</b>		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>375 504</b>	<b>372 868</b>	<b>272 604</b>	<b>333 741</b>		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>434 069</b>	<b>434 069</b>	<b>313 625</b>	<b>313 625</b>		

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

*w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 430</b>	<b>291</b>	<b>511 248</b>	<b>143</b>	<b>81 776</b>	<b>786 335</b>	<b>9 429</b>	<b>795 764</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	-	<b>84 768</b>	<b>84 768</b>	<b>3 369</b>	<b>88 137</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>(179)</b>	<b>15</b>	<b>(19)</b>	<b>(49)</b>	<b>(232)</b>	<b>(43)</b>	<b>(275)</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	-	(100)	(100)	(53)	(153)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	(219)	-	-	-	(219)	-	(219)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	15	(19)	32	28	-	28
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	40	-	-	19	59	10	69
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>(179)</b>	<b>15</b>	<b>(19)</b>	<b>84 719</b>	<b>84 536</b>	<b>3 326</b>	<b>87 862</b>
Likwidacja/Umorzenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	(358)	-	-	358	-	-	-
Wyplata dywidendy		-	-	-	(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)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2020 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(246)</b>	<b>509 752</b>	<b>-</b>	<b>156 124</b>	<b>858 508</b>	<b>4 027</b>	<b>862 535</b>

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)**

*w tysiącach złotych*

	<i>Nota</i>	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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 430</b>	<b>407</b>	<b>429 324</b>	<b>132</b>	<b>179 738</b>	<b>800 069</b>	<b>4 602</b>	<b>804 671</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	-	<b>75 526</b>	<b>75 526</b>	<b>4 870</b>	<b>80 396</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>(116)</b>	<b>(8)</b>	<b>11</b>	<b>(69)</b>	<b>2 227</b>	<b>(43)</b>	<b>2 184</b>
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		-	-	-	-	-	-	<b>(46)</b>	-	<b>(46)</b>
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		-	-	-	-	-	-	<b>3 020</b>	-	<b>3 020</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	-	<b>(183)</b>	<b>(183)</b>	<b>(53)</b>	<b>(236)</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	<b>(219)</b>	-	-	-	<b>(219)</b>	-	<b>(219)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	<b>(8)</b>	<b>11</b>	<b>79</b>	<b>82</b>	-	<b>82</b>
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	<b>103</b>	-	-	<b>35</b>	<b>(427)</b>	<b>10</b>	<b>(417)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>(116)</b>	<b>(8)</b>	<b>11</b>	<b>75 457</b>	<b>77 753</b>	<b>4 827</b>	<b>82 580</b>
Wyplata dywidendy	19.4	-	-	-	<b>(91 487)</b>	-	-	<b>(91 487)</b>	-	<b>(91 487)</b>
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	<b>173 419</b>	-	<b>(173 419)</b>	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 430</b>	<b>291</b>	<b>511 248</b>	<b>143</b>	<b>81 776</b>	<b>786 335</b>	<b>9 429</b>	<b>795 764</b>

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)**

*w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 430</b>	<b>407</b>	<b>429 324</b>	<b>132</b>	<b>179 738</b>	<b>800 069</b>	<b>4 602</b>	<b>804 671</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	-	<b>43 000</b>	<b>43 000</b>	<b>3 825</b>	<b>46 825</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>(115)</b>	<b>15</b>	<b>(20)</b>	<b>66</b>	<b>2 355</b>	<b>(22)</b>	<b>2 333</b>
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		-	-	-	-	-	-	<b>(46)</b>	-	<b>(46)</b>
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		-	-	-	-	-	-	<b>3 020</b>	-	<b>3 020</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	-	<b>(79)</b>	<b>(79)</b>	<b>(28)</b>	<b>(107)</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	<b>(142)</b>	-	-	-	<b>(142)</b>	-	<b>(142)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		-	-	-	15	<b>(20)</b>	130	<b>125</b>	-	<b>125</b>
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	27	-	-	15	<b>(523)</b>	6	<b>(517)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>(115)</b>	<b>15</b>	<b>(20)</b>	<b>43 066</b>	<b>45 355</b>	<b>3 803</b>	<b>49 158</b>
Wypłata dywidendy	19.4	-	-	-	<b>(91 487)</b>	-	-	<b>(91 487)</b>	-	<b>(91 487)</b>
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	173 419	-	<b>(173 419)</b>	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2019 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 430</b>	<b>292</b>	<b>511 271</b>	<b>112</b>	<b>49 385</b>	<b>753 937</b>	<b>8 405</b>	<b>762 342</b>

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



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

## 1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2020 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 nie objęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2020 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych, a także udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

### *Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej*

Postanowieniem z dnia 28 lutego 2020 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia transgranicznego Spółki z jej spółką zależną, Stalexport Autoroute S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Połączenie transgraniczne spółek nastąpiło na warunkach określonych w planie połączenia uzgodnionym i przyjętym w dniu 30 września 2019 r. przez Zarządy obu łączących się spółek, tj. przez przejęcie całego majątku Stalexport Autoroute S.à r.l. przez Spółkę bez podwyższenia jej kapitału zakładowego, w trybie art. 516(1) w zw. z art. 492 § 1 pkt 1 i art. 515 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („k.s.h”) oraz art. 278 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych.

Stosownie do treści art. 494 § 1 k.s.h. Spółka wstąpiła z dniem połączenia, tj. z dniem 28 lutego 2020 r., we wszystkie prawa i obowiązki Stalexport Autoroute S.à r.l., która to spółka została zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego rozwiązana bez likwidacji.

Biorąc pod uwagę, że do dnia połączenia Stalexport Autoroute S.à r.l. była konsolidowana metodą pełną, opisane powyżej połączenie jednostek nie miało wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem przeniesienia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą w kwocie 124 tys. zł z dedykowanej pozycji kapitałów własnych do pozycji „Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty”.

## **2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 6 listopada 2020 r.

### **2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

### **2.3. Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 15, 16, 17 i 20.

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego 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.

**3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ epidemii 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. Odnotowany w okresie 3 kwartałów 2020 r. istotny spadek ruchu był spowodowany w głównej mierze ekonomicznym i społecznym efektem epidemii COVID-19, o czym Grupa na bieżąco informuje za pośrednictwem publikowanych raportów bieżących, które prezentują dynamikę ruchu w 2020 r. w układzie tygodniowym w porównaniu do analogicznych okresów 2019 r. W nocy 8 zaprezentowano z kolei porównanie ruchu dla poszczególnych okresów miesięcznych 2020 r. i 2019 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, w tym w rezultacie opisanego powyżej wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy, i w związku z tym sporządzono skrócone śródroczne 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 stopniowej redukcji wpływu epidemii COVID-19 na ruch samochodowy. Z wypełnieniem takich przewidywań wiążą się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, wśród których szczególną rolę odgrywają ryzyka dotyczące wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy, w tym na generowane przez nią przychody.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

#### **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. 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.

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. 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

---

W latach poprzednich Grupa, zgodnie z zapisami Konsorcjalnej Umowy Kredytowej obowiązującymi do dnia jej spłaty, tj. 30 września 2019 r., uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 31 marca oraz 30 września (przy czym na dzień 31 marca 2019 r. ujęto zobowiązanie w kwocie 34 941 tys. zł netto (powiększone następnie w II kwartale 2019 r. o kwotę 9 415 tys. zł netto w związku z korektą rozliczeń wynikającą z otrzymanej indywidualnej interpretacji podatkowej z zakresu podatku od towarów i usług) a na dzień 30 września 2019 r. w kwocie 44 444 tys. zł netto). 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 14 880 tys. zł netto na dzień 30 czerwca 2020 r.

## **5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie, nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, a w konsekwencji na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Z wyjątkiem zmian wspomnianych powyżej, Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała, te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 6. Segmenty operacyjne

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

Grupa działa w jednym segmencie geograficznym – całość przychodów uzyskiwana jest w Polsce, 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 okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 r.*

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
<b>Przychody operacyjne</b>						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	833	2 430	86 263	213 322	87 096	215 752
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>833</b>	<b>2 430</b>	<b>86 263</b>	<b>213 322</b>	<b>87 096</b>	<b>215 752</b>
<b>Koszty operacyjne</b>						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 053)	(3 038)	(30 171)	(72 730)	(31 224)	(75 768)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 053)</b>	<b>(3 038)</b>	<b>(30 171)</b>	<b>(72 730)</b>	<b>(31 224)</b>	<b>(75 768)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	88	2 612	8 184	2 624	8 272
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(4)	(40)	(173)	(41)	(177)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2)	(6)	(7)	(28)	(9)	(34)
Koszty ogólnego zarządu*	(997)	(3 477)	(14 559)	(51 583)	(15 556)	(55 060)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 208)</b>	<b>(4 007)</b>	<b>44 098</b>	<b>96 992</b>	<b>42 890</b>	<b>92 985</b>
Przychody/(koszty) finansowe netto	120	1 218	(408)	(2 171)	(288)	(953)
Udziały w stratach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(39)	(254)	-	-	(39)	(254)
Podatek dochodowy	(548)	(1 194)	11 499	(2 447)	10 951	(3 641)
<b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(1 675)</b>	<b>(4 237)</b>	<b>55 189</b>	<b>92 374</b>	<b>53 514</b>	<b>88 137</b>
Inne całkowite dochody netto					67	(275)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>(1 675)</b>	<b>(4 237)</b>	<b>55 189</b>	<b>92 374</b>	<b>53 581</b>	<b>87 862</b>
<b>Główne pozycje niepieniężne</b>						
Amortyzacja	(163)	(489)	(14 511)	(43 246)	(14 674)	(43 735)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2)	(6)	(7)	(28)	(9)	(34)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(29)	(86)	(656)	(4 427)	(685)	(4 513)

\* 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 14 880 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2020 r.).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Ze okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
<b>Przychody operacyjne</b>						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	836	2 510	97 408	263 696	98 244	266 206
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>836</b>	<b>2 510</b>	<b>97 408</b>	<b>263 696</b>	<b>98 244</b>	<b>266 206</b>
<b>Koszty operacyjne</b>						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(909)	(2 835)	(17 782)	(61 693)	(18 691)	(64 528)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(909)</b>	<b>(2 835)</b>	<b>(17 782)</b>	<b>(61 693)</b>	<b>(18 691)</b>	<b>(64 528)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8	54	1 467	3 401	1 475	3 455
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(7)	(93)	(402)	(95)	(409)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5	(4)	1	(6)	6	(10)
Koszty ogólnego zarządu*	(221)	(2 777)	(55 761)	(115 971)	(55 982)	(118 748)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>(283)</b>	<b>(3 059)</b>	<b>25 240</b>	<b>89 025</b>	<b>24 957</b>	<b>85 966</b>
Przychody/(Koszty) finansowe netto	651	2 505	(3 058)	(6 975)	(2 407)	(4 470)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5	84	-	-	5	84
Podatek dochodowy	(419)	(671)	(12 852)	(34 084)	(13 271)	(34 755)
<b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(46)</b>	<b>(1 141)</b>	<b>9 330</b>	<b>47 966</b>	<b>9 284</b>	<b>46 825</b>
Inne całkowite dochody netto					1 565	2 333
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>(46)</b>	<b>(1 141)</b>	<b>9 330</b>	<b>47 966</b>	<b>10 849</b>	<b>49 158</b>

**Główne pozycje niepieniężne**

Amortyzacja	(163)	(489)	(14 198)	(42 085)	(14 361)	(42 574)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5	(4)	1	(6)	6	(10)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(86)	(86)	(2 251)	(7 141)	(2 337)	(7 227)

\* 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 88 800 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2019 r.).

**Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień**

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
<b>Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń</b>				
Aktywa segmentu	328 171	346 045	205 941	205 360
Zobowiązania segmentu	6 037	18 423	5 851	5 242
<b>Zarządzanie i eksploatacja autostrad</b>				
Aktywa segmentu	1 043 141	983 749	1 116 111	1 078 806
Zobowiązania segmentu	502 740	502 417	520 437	516 582
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 371 312</b>	<b>1 329 794</b>	<b>1 322 052</b>	<b>1 284 166</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>508 777</b>	<b>520 840</b>	<b>526 288</b>	<b>521 824</b>

**7. Cykliczność, sezonowość działalności**

Działalność segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” podlega zjawisku sezonowości ze względu na wahania poziomu ruchu na koncesyjnym odcinku autostrady A4 pomiędzy poszczególnymi okresami kwartalnymi. Największe natężenie ruchu jest odnotowywane w trzecim kwartale, a najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego. Wahania poziomu ruchu w 2020 r. mogą odbiegać od trendów zaobserwowanych w latach poprzednich ze względu na ekonomiczny i społeczny efekt COVID-19.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**8. Przychody**

	3 kwartały 2020 r.			3 kwartały 2019 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	212 781	212 781	-	263 222	263 222
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	119 449	119 449	-	167 199	167 199
Karty flotowe	-	43 852	43 852	-	53 065	53 065
Elektroniczny pobór opłat	-	47 824	47 824	-	39 472	39 472
KartA4	-	1 656	1 656	-	3 486	3 486
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	6	6	-	4	4
	-	212 787	212 787	-	263 226	263 226
<b>Pozostałe przychody</b>						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	2 429	-	2 429	2 508	-	2 508
Przychody z tyt. pozostałych usług	1	-	1	2	-	2
Pozostałe przychody	-	535	535	-	470	470
	2 430	535	2 965	2 510	470	2 980
<b>Razem</b>	<b>2 430</b>	<b>213 322</b>	<b>215 752</b>	<b>2 510</b>	<b>263 696</b>	<b>266 206</b>

  

	III kwartał 2020 r.			III kwartał 2019 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	86 078	86 078	-	97 228	97 228
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	51 468	51 468	-	62 983	62 983
Karty flotowe	-	15 332	15 332	-	18 138	18 138
Elektroniczny pobór opłat	-	18 778	18 778	-	14 918	14 918
KartA4	-	500	500	-	1 189	1 189
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	2	2	-	2	2
	-	86 080	86 080	-	97 230	97 230
<b>Pozostałe przychody</b>						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	834	-	834	835	-	835
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	-	-	1	-	1
Pozostałe przychody	-	182	182	-	178	178
	834	182	1 016	836	178	1 014
<b>Razem</b>	<b>834</b>	<b>86 262</b>	<b>87 096</b>	<b>836</b>	<b>97 408</b>	<b>98 244</b>

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

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

- wnoszenia 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).



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Poniżej zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków w poszczególnych miesiącach 2020 r. oraz 2019 r.

ADT	styczeń			luty			marzec		
	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana
Samochody osobowe	35 682	33 408	6,8%	36 167	36 507	-0,9%	21 417	34 910	-38,6%
Samochody ciężarowe	6 495	6 794	-4,4%	7 092	7 251	-2,2%	6 657	7 269	-8,4%
<b>Razem</b>	<b>42 177</b>	<b>40 202</b>	<b>4,9%</b>	<b>43 260</b>	<b>43 759</b>	<b>-1,1%</b>	<b>28 074</b>	<b>42 178</b>	<b>-33,4%</b>

  

ADT	kwiecień			maj			czerwiec		
	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana
Samochody osobowe	12 513	37 339	-66,5%	21 339	37 192	-42,6%	30 505	40 612	-24,9%
Samochody ciężarowe	5 208	7 355	-29,2%	5 717	7 399	-22,7%	6 544	7 349	-11,0%
<b>Razem</b>	<b>17 721</b>	<b>44 694</b>	<b>-60,4%</b>	<b>27 056</b>	<b>44 591</b>	<b>-39,3%</b>	<b>37 049</b>	<b>47 961</b>	<b>-22,8%</b>

  

ADT	lipiec			sierpień			wrzesień		
	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana	2020	2019	zmiana
Samochody osobowe	39 833	44 196	-9,9%	42 849	47 303	-9,4%	37 067	40 027	-7,4%
Samochody ciężarowe	7 088	7 633	-7,1%	6 725	7 039	-4,5%	7 504	7 549	-0,6%
<b>Razem</b>	<b>46 921</b>	<b>51 828</b>	<b>-9,5%</b>	<b>49 574</b>	<b>54 342</b>	<b>-8,8%</b>	<b>44 572</b>	<b>47 576</b>	<b>-6,3%</b>

## 9. Koszty według rodzaju

	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Amortyzacja	(14 674)	(43 735)	(14 361)	(42 574)
Zużycie materiałów i energii	(911)	(3 135)	(1 128)	(3 995)
(Koszt)/Przychód z tyt. (utworzenia)/rozwiązania rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)*	(10 892)	(15 139)	1 354	(4 737)
Pozostałe usługi obce	(11 629)	(22 742)	(8 935)	(18 685)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	-	(14 880)	(44 444)	(88 800)
Podatki i opłaty	(710)	(5 079)	(340)	(1 062)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 381)	(24 423)	(6 264)	(21 871)
Pozostałe	(581)	(1 688)	(555)	(1 552)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2)	(7)	-	-
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>(46 780)</b>	<b>(130 828)</b>	<b>(74 673)</b>	<b>(183 276)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(46 780)</b>	<b>(130 828)</b>	<b>(74 673)</b>	<b>(183 276)</b>

\* Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 20.

### 9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Wynagrodzenia	(5 929)	(19 072)	(5 859)	(17 845)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 176)	(4 174)	(1 195)	(3 910)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(276)	(1 177)	790	(116)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	(71)	-	(56)
Nagrody jubileuszowe	-	(279)	-	(262)
Inne świadczenia pracownicze	(276)	(827)	790	202
<b>Razem</b>	<b>(7 381)</b>	<b>(24 423)</b>	<b>(6 264)</b>	<b>(21 871)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	1 013	6 339	794	2 080
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	1 499	1 629	675	779
Zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	-	-	-	214
Odsetki od należności	4	10	4	10
Spisanie przedawnionych zobowiązań	-	18	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	10	-	-	182
Inne	95	268	-	190
<b>Razem</b>	<b>2 621</b>	<b>8 264</b>	<b>1 473</b>	<b>3 455</b>

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

**11. Pozostałe koszty operacyjne**

	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Darowizny udzielone	(7)	(65)	(22)	(33)
Koszty likwidacji szkód	(5)	(22)	(30)	(70)
Kary, odszkodowania, opłaty	(4)	(36)	(15)	(53)
Korekty przychodów z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych za lata ubiegłe w rezultacie otrzymanego zwrotu podatku od nieruchomości	-	-	-	(214)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(13)	(5)	-
VAT naliczony niepodlegający odliczeniu	(18)	(25)	(5)	(12)
Inne	(4)	(8)	(16)	(27)
<b>Razem</b>	<b>(38)</b>	<b>(169)</b>	<b>(93)</b>	<b>(409)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**12. Koszty finansowe netto**

	<b>30 września 2020 r.</b>		<b>30 września 2019 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
<b>Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	7
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	-	-	-	7
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	355	3 782	2 893	8 677
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	355	2 862	1 153	3 651
- długoterminowych lokat bankowych	-	920	1 740	5 026
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	42	82	46	29
Pozostałe przychody finansowe	-	-	109	199
<b>Przychody finansowe</b>	<b>397</b>	<b>3 864</b>	<b>3 048</b>	<b>8 912</b>
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(682)	(2 138)	(1 828)	(5 163)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-	(1 125)	(2 981)
- nominalne	-	-	(496)	(1 692)
- pozostałe	-	-	(629)	(1 289)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(653)	(2 052)	(674)	(2 096)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(29)	(86)	(29)	(86)
Dyskonto rezerw	(3)	(2 375)	(1 634)	(5 045)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	-	-	(1 872)	(3 020)
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	(32)	(28)
Pozostałe koszty finansowe	-	(304)	(89)	(126)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(685)</b>	<b>(4 817)</b>	<b>(5 455)</b>	<b>(13 382)</b>
<b>Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>	<b>(288)</b>	<b>(953)</b>	<b>(2 407)</b>	<b>(4 470)</b>
<b>Ujęte w innych całkowitych dochodach</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	28	47	125
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	2	(46)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	1 872	3 020
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	83	(219)	-	(142)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach</b>	<b>83</b>	<b>(191)</b>	<b>1 921</b>	<b>2 958</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

#### Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

## 13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>20 940</b>	<b>23 826</b>	<b>18 686</b>	<b>8 296</b>	<b>401</b>	<b>72 149</b>
Nabycie	-	1 202	778	56	327	2 363
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	276	-	195	(471)	-
Przeniesienie z rezerw na wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	164	164
Sprzedaż/likwidacja	-	(45)	(623)	(40)	-	(708)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>20 940</b>	<b>25 259</b>	<b>18 841</b>	<b>8 507</b>	<b>421</b>	<b>73 968</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>21 167</b>	<b>26 691</b>	<b>18 787</b>	<b>8 506</b>	<b>1 060</b>	<b>76 211</b>
Nabycie	20	1 558	493	2	2 055	4 128
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	2 079	-	-	(2 079)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(126)	(482)	(7)	-	(615)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>21 187</b>	<b>30 202</b>	<b>18 798</b>	<b>8 501</b>	<b>1 036</b>	<b>79 724</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>(14 363)</b>	<b>(10 673)</b>	<b>(9 316)</b>	<b>(4 134)</b>	-	<b>(38 486)</b>
Amortyzacja za okres	(695)	(2 217)	(1 405)	(618)	-	(4 935)
Sprzedaż/likwidacja	-	45	602	40	-	687
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>(15 058)</b>	<b>(12 845)</b>	<b>(10 119)</b>	<b>(4 712)</b>	-	<b>(42 734)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>(15 297)</b>	<b>(13 621)</b>	<b>(10 562)</b>	<b>(4 918)</b>	-	<b>(44 398)</b>
Amortyzacja za okres	(693)	(2 828)	(1 440)	(625)	-	(5 586)
Sprzedaż/likwidacja	-	114	405	7	-	526
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>(15 990)</b>	<b>(16 335)</b>	<b>(11 597)</b>	<b>(5 536)</b>	-	<b>(49 458)</b>
<b>Wartość netto</b>						
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	6 577	13 153	9 370	4 162	401	33 663
Na dzień 30 września 2019 r.	5 882	12 414	8 722	3 795	421	31 234
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	5 870	13 070	8 225	3 588	1 060	31 813
Na dzień 30 września 2020 r.	5 197	13 867	7 201	2 965	1 036	30 266

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Na dzień 30 września 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 30 września 2019 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**14. Wartości niematerialne**

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>938 183</b>	<b>12 643</b>	<b>970</b>	<b>125</b>	<b>951 921</b>
Nabycie	-	51	-	5 476	5 527
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	24 489	-	-	-	24 489
Sprzedaż/likwidacja	-	(53)	-	-	(53)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>962 672</b>	<b>12 641</b>	<b>970</b>	<b>5 601</b>	<b>981 884</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>969 262</b>	<b>12 647</b>	<b>2 798</b>	<b>5 201</b>	<b>989 908</b>
Nabycie	-	34	-	3 117	3 151
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	981	-	(981)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	50 880	-	-	-	50 880
Sprzedaż/likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Inne reklasyfikacje	-	1 828	(1 828)	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>1 020 142</b>	<b>15 489</b>	<b>970</b>	<b>7 337</b>	<b>1 043 938</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>(496 718)</b>	<b>(4 311)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(501 999)</b>
Amortyzacja za okres	(36 153)	(1 068)	-	-	(37 221)
Sprzedaż/likwidacja	-	53	-	-	53
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>(532 871)</b>	<b>(5 326)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(539 167)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>(545 051)</b>	<b>(5 710)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(551 731)</b>
Amortyzacja za okres	(36 279)	(1 452)	-	-	(37 731)
Sprzedaż/likwidacja	-	1	-	-	1
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>(581 330)</b>	<b>(7 161)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(589 461)</b>
<b>Wartość netto</b>					
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	441 465	8 332	-	125	449 922
Na dzień 30 września 2019 r.	429 801	7 315	-	5 601	442 717
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	424 211	6 937	1 828	5 201	438 177
Na dzień 30 września 2020 r.	438 812	8 328	-	7 337	454 477

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 20), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 13 529 tys. zł, z czego w III kwartale o 1 451 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: wzrost o 1 895 tys. zł, III kwartał 2019 r.: wzrost o 599 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 20), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 36 889 tys. zł, z czego w III kwartale o 4 404 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: wzrost o 22 415 tys. zł, III kwartał 2019 r.: wzrost o 7 482 tys. zł);
- (iii) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 462 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: wzrost o 179 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 10,89% w III kwartale 2020 r. (III kwartał 2019 r.: 10,73%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 września 2020 r. będzie kształtował się w przedziale od 11,27% do 16,37% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 września 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 30 września 2019 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**15. Nieruchomości inwestycyjne**

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.	3 247	30 879	34 126
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	(27 114)	(27 114)
Amortyzacja za okres	(34)	(384)	(418)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(34)	(27 498)	(27 532)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(46)	(27 625)	(27 671)
Amortyzacja za okres	(34)	(384)	(418)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.	(80)	(28 009)	(28 089)
<b>Wartość netto</b>			
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	3 765	7 012
Na dzień 30 września 2019 r.	3 213	3 381	6 594
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 201	3 254	6 455
Na dzień 30 września 2020 r.	3 167	2 870	6 037

Nieruchomości inwestycyjne posiadane przez Grupę w formie aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane zgodnie z MSSF 16, 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.

Pozostałe nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości Grupa zalicza przynależną jej część nieruchomości budynkowej, na którą składają się użytkowane przez Grupę wieczyste działki gruntu zabudowane budynkiem biurowym oraz parkingiem, jak również nieruchomość parkingową obejmującą użytkowane przez Grupę wieczyste działki gruntu zabudowane parkingiem i garażami. Obie nieruchomości zlokalizowane są w Katowicach.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**16. Podatek odroczony**

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 różnic przejściowych w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. oraz 30 września 2019 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2020 r.
	1 stycznia 2020 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	<b>(78 879)</b>	(2 951)	-	<b>(81 830)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	<b>32 924</b>	(1 542)	-	<b>31 382</b>
Nieruchomości inwestycyjne	<b>(503)</b>	11	-	<b>(492)</b>
Pozostałe inwestycje długoterminowe	<b>(72)</b>	44	21	<b>(7)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>209</b>	1	-	<b>210</b>
Zapasy	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>
Inwestycje krótkoterminowe	<b>284</b>	1	19	<b>304</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>(81)</b>	70	-	<b>(11)</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>615</b>	(7)	-	<b>608</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<b>2 159</b>	70	-	<b>2 229</b>
Przychody przyszłych okresów	<b>1 144</b>	(44)	-	<b>1 100</b>
Zobowiązania z tytułu umów	<b>1 248</b>	313	-	<b>1 561</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>1 355</b>	41	29	<b>1 425</b>
Rezerwy	<b>71 578</b>	6 314	-	<b>77 892</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>861</b>	2 932	-	<b>3 793</b>
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	<b>1 782</b>	178	-	<b>1 960</b>
Korekta wyceny	<b>(11 598)</b>	(3 205)	-	<b>(14 803)</b>
<b>Razem</b>	<b>23 033</b>	<b>2 226</b>	<b>69</b>	<b>25 328</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2019 r.
	1 stycznia 2019 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	<b>(81 918)</b>	2 096	-	<b>(79 822)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	<b>38 431</b>	(4 873)	-	<b>33 558</b>
Nieruchomości inwestycyjne	<b>99</b>	(605)	-	<b>(506)</b>
Pozostałe inwestycje długoterminowe	<b>(304)</b>	281	(6)	<b>(29)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>(422)</b>	616	-	<b>194</b>
Zapasy	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>
Inwestycje krótkoterminowe	<b>175</b>	-	33	<b>208</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>(285)</b>	214	-	<b>(71)</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	<b>319</b>	(319)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	609	-	<b>609</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<b>2 895</b>	(583)	-	<b>2 312</b>
Przychody przyszłych okresów	<b>1 302</b>	(45)	-	<b>1 257</b>
Zobowiązania z tytułu umów	<b>1 159</b>	161	-	<b>1 320</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>1 588</b>	(447)	21	<b>1 162</b>
Rezerwy	<b>71 489</b>	1 709	-	<b>73 198</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>334</b>	638	-	<b>972</b>
Pochodne instrumenty finansowe	<b>587</b>	(22)	(565)	-
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	<b>1 923</b>	239	-	<b>2 162</b>
Korekta wyceny	<b>(8 797)</b>	(1 676)	-	<b>(10 473)</b>
<b>Razem</b>	<b>28 582</b>	<b>(2 007)</b>	<b>(517)</b>	<b>26 058</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

Zmiana różnic przejściowych w okresach 3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. oraz 30 września 2019 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2020 r.
	1 lipca 2020 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	<b>(82 391)</b>	561	-	<b>(81 830)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	<b>31 944</b>	(562)	-	<b>31 382</b>
Nieruchomości inwestycyjne	<b>(496)</b>	4	-	<b>(492)</b>
Pozostałe inwestycje długoterminowe	<b>(7)</b>	-	-	<b>(7)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>210</b>	-	-	<b>210</b>
Zapasy	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>
Inwestycje krótkoterminowe	<b>320</b>	-	(16)	<b>304</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>(48)</b>	37	-	<b>(11)</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>601</b>	7	-	<b>608</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<b>2 134</b>	95	-	<b>2 229</b>
Przychody przyszłych okresów	<b>1 214</b>	(114)	-	<b>1 100</b>
Zobowiązania z tytułu umów	<b>1 358</b>	203	-	<b>1 561</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>1 217</b>	208	-	<b>1 425</b>
Rezerwy	<b>77 807</b>	85	-	<b>77 892</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>978</b>	2 815	-	<b>3 793</b>
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	<b>1 837</b>	123	-	<b>1 960</b>
Korekta wyceny	<b>(14 077)</b>	(726)	-	<b>(14 803)</b>
<b>Razem</b>	<b>22 608</b>	<b>2 736</b>	<b>(16)</b>	<b>25 328</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2019 r.
	1 lipca 2019 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(80 607)	785	-	(79 822)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	35 471	(1 913)	-	33 558
Nieruchomości inwestycyjne	(510)	4	-	(506)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(255)	226	-	(29)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	57	137	-	194
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	208	-	-	208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(168)	97	-	(71)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	101	(101)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	604	5	-	609
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 243	69	-	2 312
Przychody przyszłych okresów	1 368	(111)	-	1 257
Zobowiązania z tytułu umów	1 329	(9)	-	1 320
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 827	(665)	-	1 162
Rezerwy	73 460	(262)	-	73 198
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	940	32	-	972
Pochodne instrumenty finansowe	479	(123)	(356)	-
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 748	414	-	2 162
Korekta wyceny	(10 199)	(274)	-	(10 473)
<b>Razem</b>	<b>28 103</b>	<b>(1 689)</b>	<b>(356)</b>	<b>26 058</b>

## 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 596	1 762	1 103	1 298
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	13 101	13 052	14 065	13 719
Należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków i opłat	-	80	10 593	2 275
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2	-	-	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 630	2 468	540	1 034
<b>Razem</b>	<b>17 329</b>	<b>17 362</b>	<b>26 301</b>	<b>18 326</b>

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

	3 kwartały 2020 r.	3 kwartały 2019 r.
<b>Wartość na dzień 1 stycznia</b>	<b>(91 558)</b>	<b>(91 553)</b>
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(34)	(10)
Zaprzestanie ujmowania należności	14	-
Reklasyfikacje odpisów	(4)	-
<b>Wartość na dzień 30 września</b>	<b>(91 582)</b>	<b>(91 563)</b>

  

	III kwartał 2020 r.	III kwartał 2019 r.
<b>Wartość na dzień 1 lipca</b>	<b>(91 578)</b>	<b>(91 569)</b>
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(9)	6
Zaprzestanie ujmowania należności	6	-
Reklasyfikacje odpisów	(1)	-
<b>Wartość na dzień 30 września</b>	<b>(91 582)</b>	<b>(91 563)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

## 18. Instrumenty finansowe

### 18.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

**30 września 2020 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 102	-	<b>1 102</b>	-	-	1 102	<b>1 102</b>
	<b>1 102</b>	-	<b>1 102</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	17 329	<b>17 329</b>				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	398 535	<b>398 535</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	434 069	<b>434 069</b>				
	-	<b>849 933</b>	<b>849 933</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(3 197)	<b>(3 197)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(15 196)	<b>(15 196)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(14 880)	<b>(14 880)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(33 884)	<b>(33 884)</b>				
	-	<b>(67 157)</b>	<b>(67 157)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**30 czerwca 2020 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 018	-	<b>1 018</b>	-	-	1 018	<b>1 018</b>
	<b>1 018</b>	-	<b>1 018</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	17 282	<b>17 282</b>				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	411 162	<b>411 162</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	375 504	<b>375 504</b>				
	-	<b>803 948</b>	<b>803 948</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(3 168)	<b>(3 168)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(14 543)	<b>(14 543)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(14 880)	<b>(14 880)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(38 608)	<b>(38 608)</b>				
	-	<b>(71 199)</b>	<b>(71 199)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**31 grudnia 2019 r.**

	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
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 747	-	<b>1 747</b>	-	-	1 747	<b>1 747</b>
	<b>1 747</b>	-	<b>1 747</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	15 708	<b>15 708</b>				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	417 621	<b>417 621</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	372 868	<b>372 868</b>				
	-	<b>806 197</b>	<b>806 197</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(3 237)	<b>(3 237)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(14 570)	<b>(14 570)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(54 667)	<b>(54 667)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(32 544)	<b>(32 544)</b>				
	-	<b>(105 018)</b>	<b>(105 018)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**30 września 2019 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 824	-	<b>1 824</b>	-	-	1 824	<b>1 824</b>
	<b>1 824</b>	-	<b>1 824</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	16 051	<b>16 051</b>				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	439 748	<b>439 748</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	313 625	<b>313 625</b>				
	-	<b>769 424</b>	<b>769 424</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(3 208)	<b>(3 208)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(15 682)	<b>(15 682)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(44 444)	<b>(44 444)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(26 470)	<b>(26 470)</b>				
	-	<b>(89 804)</b>	<b>(89 804)</b>				

\* 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 koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W okresie 3 kwartałów 2020 r. Grupa odnotowała stratę z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 219 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: strata w kwocie 142 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

## 18.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

## 19. Kapitał własny

### 19.1. Kapitał zakładowy

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125	67 125	67 125
<b>Razem</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>

### 19.2. 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.

### 19.3. 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.

### 19.4. Dywidendy

*3 kwartały 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

**3 kwartały 2019 r.**

W dniu 3 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 91 487 tys. zł, tj. 0,37 zł na jedną akcję. Dzień 18 kwietnia 2019 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 20 maja 2019 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 21 marca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 3 045 tys. zł (całość tej kwoty została zaliczkowo wypłacona w 2018 r.), z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 1 370 tys. zł.

**20. Rezerwy**

Za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 r. oraz 30 września 2019 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
<b>Rezerwy długoterminowe</b>			
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>2 460</b>	<b>294 903</b>	<b>297 363</b>
Zwiększenia, w tym:	8 161	3 876	12 037
- z tytułu dyskonta	50	3 876	3 926
Zmiana szacunków	(1 122)	39 902	38 780
Reklasyfikacja	(9 285)	(18 152)	(27 437)
<b>Wartość na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>214</b>	<b>320 529</b>	<b>320 743</b>
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>314 374</b>	<b>314 374</b>
Zwiększenia, w tym:	-	1 973	1 973
- z tytułu dyskonta	-	1 973	1 973
Zmiana szacunków	785	73 025	73 810
Reklasyfikacja	-	(48 037)	(48 037)
<b>Wartość na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>785</b>	<b>341 335</b>	<b>342 120</b>
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>			
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>27 614</b>	<b>51 280</b>	<b>78 894</b>
Zwiększenia, w tym:	358	761	1 119
- z tytułu dyskonta	358	761	1 119
Zmiana szacunków	(2 252)	(15 592)	(17 844)
Wykorzystanie	(14 933)	(10 327)	(25 260)
Wydatki inwestycyjne przeniesione na środki trwałe	-	164	164
Reklasyfikacja	9 285	18 152	27 437
<b>Wartość na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>20 072</b>	<b>44 438</b>	<b>64 510</b>
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>14 001</b>	<b>48 345</b>	<b>62 346</b>
Zwiększenia, w tym:	7 889	310	8 199
- z tytułu dyskonta	92	310	402
Zmiana szacunków	6 557	(22 607)	(16 050)
Wykorzystanie	(16 789)	(17 903)	(34 692)
Reklasyfikacja	-	48 037	48 037
<b>Wartość na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>11 658</b>	<b>56 182</b>	<b>67 840</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

Za okresy 3 miesięcy zakończone 30 września 2020 r. oraz 30 września 2019 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
<b>Rezerwy długoterminowe</b>			
<b>Wartość na dzień 1 lipca 2019 r.</b>	<b>2 762</b>	<b>295 492</b>	<b>298 254</b>
Zwiększenia, w tym:	2 720	1 248	3 968
- z tytułu dyskonta	12	1 248	1 260
Zmiana szacunków	(1 990)	23 885	21 895
Reklasyfikacja	(3 278)	(96)	(3 374)
<b>Wartość na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>214</b>	<b>320 529</b>	<b>320 743</b>
<b>Wartość na dzień 1 lipca 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>329 269</b>	<b>329 269</b>
Zwiększenia, w tym:	-	3	3
- z tytułu dyskonta	-	3	3
Zmiana szacunków	785	24 929	25 714
Reklasyfikacja	-	(12 866)	(12 866)
<b>Wartość na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>785</b>	<b>341 335</b>	<b>342 120</b>
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>			
<b>Wartość na dzień 1 lipca 2019 r.</b>	<b>26 290</b>	<b>62 089</b>	<b>88 379</b>
Zwiększenia, w tym:	111	263	374
- z tytułu dyskonta	111	263	374
Zmiana szacunków	(2 072)	(15 804)	(17 876)
Wykorzystanie	(7 535)	(2 206)	(9 741)
Reklasyfikacja	3 278	96	3 374
<b>Wartość na dzień 30 września 2019 r.</b>	<b>20 072</b>	<b>44 438</b>	<b>64 510</b>
<b>Wartość na dzień 1 lipca 2020 r.</b>	<b>11 973</b>	<b>68 268</b>	<b>80 241</b>
Zwiększenia, w tym:	2 564	-	2 564
- z tytułu dyskonta	-	-	-
Zmiana szacunków	7 543	(19 075)	(11 532)
Wykorzystanie	(10 422)	(5 877)	(16 299)
Reklasyfikacja	-	12 866	12 866
<b>Wartość na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>11 658</b>	<b>56 182</b>	<b>67 840</b>

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

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa dokonała zmiany szacunków dotyczących stóp procentowych zastosowanych do określenia bieżącej wartości rezerw na wymianę nawierzchni autostrady oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II (w obu przypadkach zakres wartości stóp dyskonta zastosowany na 31 grudnia 2019 r. wynosił od 1,69% do 1,98%, w chwili obecnej od -0,02% do 2,03%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 185 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 5 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 13 529 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 1 451 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 7 156 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 8 321 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 36 889 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 4 404 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

	<b>30 września 2020 r.</b>	<b>30 czerwca 2020 r.</b>	<b>31 grudnia 2019 r.</b>	<b>30 września 2019 r.</b>
<b>Długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	11 735	11 230	11 363	12 333
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7 128	6 338	5 752	7 311
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	681	566	452	656
<b>Razem</b>	<b>19 544</b>	<b>18 134</b>	<b>17 567</b>	<b>20 300</b>
<b>Krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 964	4 217	13 774	9 474
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	5 304	4 208	4 817	4 483
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 925	4 918	2 403	6 349
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 143	3 156	2 695	1 884
Zobowiązania z tytułu dywidendy	3 375	15 738	-	-
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	3 461	3 313	3 207	3 349
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	14 880	14 880	54 667	44 444
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 365	4 568	4 417	1 441
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 403	4 415	4 327	4 154
<b>Razem</b>	<b>53 820</b>	<b>59 413</b>	<b>90 307</b>	<b>75 578</b>

**22. Zobowiązania inwestycyjne**

W dniu 4 lipca 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM48 „Remont podpór obiektu mostowego M48” o bieżącej wartości 22 169 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2020 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 22 169 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 12 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2020 r.

W dniu 21 listopada 2018 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o. o. Kontrakt ROM09-54 „Remont obiektów mostowych M09L i M09P oraz wymiana urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54” o bieżącej wartości 12 388 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2020 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 11 837 tys. zł (96% wartości kontraktu), z czego 4 981 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2020 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 57 300 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2020 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 48 658 tys. zł (85% wartości kontraktu), z czego 21 266 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2020 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 wynosi obecnie 15 820 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2020 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 9 370 tys. zł (59% wartości kontraktu), z czego 8 641 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2020 r.

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 uprawniony do zlecania zadań inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu poboru opłat. W 2020 r. w ramach rzeczonyj umowy realizowano m.in. prace dotyczące modułu integracyjnego oraz automatyzacji pasów dedykowanych. Wartość wydatków inwestycyjnych dla zadań zleconych na podstawie Umowy Serwisowej Oprogramowania wyniosła 3 748 tys. zł w okresie 3 kwartałów 2020 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

W dniu 14 sierpnia 2019 roku SAM S.A. i Future Processing Sp. z o.o. zawarły umowę o świadczenie usług wsparcia i rozwoju oprogramowania, w oparciu o którą zostanie wdrożony nowy system e-commerce, który zastąpi dotychczasowy Internetowy Serwis Obsługi Klienta. W okresie 3 kwartałów 2020 r. w ramach tej umowy poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 1 227 tys. zł.

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 wartości 7 305 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2020 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 773 tys. zł (11% wartości kontraktu).

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 64 730 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2020 r. nie poniesiono jeszcze wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

### **23. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 15 935 tys. zł stanowiły zabezpieczenie Konsorcjalnej Umowy Kredytowej.

Poza powyższymi, najważniejsze zabezpieczenia w ramach ww. umowy kredytowej obejmowały:

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

W rezultacie spłaty całości zadłużenia wynikającego z Konsorcjalnej Umowy Kredytowej dokonanej 30 września 2019 r., w I półroczu 2020 r. agent ds. zabezpieczeń potwierdził zwolnienie zabezpieczeń w ramach rzeczowej umowy, a Grupa otrzymała komplet postanowień o wykreśleniu ww. zabezpieczeń z właściwych rejestrów sądowych.

### **24. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 września 2020 r., 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Na dzień 30 września 2019 r. zobowiązania warunkowe w kwocie 24 483 tys. zł dotyczyły udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

## 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 25.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
<b>30 września 2020 r.</b>			
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	8	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	3 378
Pavimental Polska Sp. z o.o.	10	8 385	9 115
Telepass S.p.A.	2 581	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	5	571	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>2 596</b>	<b>8 956</b>	<b>12 493</b>
<b>Razem</b>	<b>2 598</b>	<b>8 964</b>	<b>12 493</b>

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
<b>30 czerwca 2020 r.</b>			
Biuro Centrum Sp. z o.o.	15	8	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 456	3 235
Pavimental Polska Sp. z o.o.	20	532	7 672
Telepass S.p.A.	1 727	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 220	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>1 747</b>	<b>4 208</b>	<b>10 907</b>
<b>Razem</b>	<b>1 762</b>	<b>4 216</b>	<b>10 907</b>

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
<b>31 grudnia 2019 r.</b>			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
<b>Jednostka dominująca</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	112	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>112</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	589	3 202
Pavimental Polska Sp. z o.o.	15	5 842	6 969
Telepass S.p.A.	1 086	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	7 212	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>1 101</b>	<b>13 643</b>	<b>10 171</b>
<b>Razem</b>	<b>1 103</b>	<b>13 772</b>	<b>10 171</b>

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
<b>30 września 2019 r.</b>			
Atlantia S.p.A.	-	17	-
<b>Jednostki dominujące</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	48	8	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>48</b>	<b>8</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 093	3 714
Pavimental Polska Sp. z o.o.	32	3 428	5 038
Telepass S.p.A.	1 213	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	5	4 918	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>1 250</b>	<b>9 439</b>	<b>8 762</b>
<b>Razem</b>	<b>1 298</b>	<b>9 464</b>	<b>8 762</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**25.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi**

3 kwartały 2020 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Atlantia S.p.A.	-	18	-	-
<b>Jednostka dominująca</b>	-	<b>18</b>	-	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	161	-	(2 425)	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>161</b>	-	<b>(2 425)</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(2 261)	(2 720)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	138	9	(2 946)	(28 450)
Telepass S.p.A.	8 620	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	8	(1 597)	(4 677)
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>8 758</b>	<b>17</b>	<b>(6 804)</b>	<b>(35 847)</b>
<b>Razem</b>	<b>8 919</b>	<b>35</b>	<b>(9 229)</b>	<b>(35 847)</b>

3 kwartały 2019 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	164	-	(2 207)	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>164</b>	-	<b>(2 207)</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(1 298)	(1 291)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	101	9	(2 297)	(18 098)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	9	-	-	-
Telepass S.p.A.	7 872	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	10	(1 326)	(5 612)
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>7 982</b>	<b>19</b>	<b>(4 921)</b>	<b>(25 001)</b>
<b>Razem</b>	<b>8 146</b>	<b>19</b>	<b>(7 128)</b>	<b>(25 001)</b>

III kwartał 2020 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	54	-	(848)	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>54</b>	-	<b>(848)</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(1 043)	(385)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	36	-	(2 772)	(14 545)
Telepass S.p.A.	3 116	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	4	(518)	(676)
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>3 152</b>	<b>4</b>	<b>(4 333)</b>	<b>(15 606)</b>
<b>Razem</b>	<b>3 206</b>	<b>4</b>	<b>(5 181)</b>	<b>(15 606)</b>

III kwartał 2019 r.	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
Biuro Centrum Sp. z o.o.	55	-	(700)	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>55</b>	-	<b>(700)</b>	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(967)	(573)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	58	(2)	(1 631)	(7 380)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	3	-	-	-
Telepass S.p.A.	2 885	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	6	(467)	(2 326)
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>2 946</b>	<b>4</b>	<b>(3 065)</b>	<b>(10 279)</b>
<b>Razem</b>	<b>3 001</b>	<b>4</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(10 279)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

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

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

**25.4. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

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

	<b>30 września 2020 r.</b>		<b>30 września 2019 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
<b>Jednostka Dominująca</b>				
<b>Zarząd</b>	<b>423</b>	<b>1 366</b>	<b>(618)</b>	<b>341</b>
Wynagrodzenia	171	623	243	689
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	252	743	(861)	(348)
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>43</b>	<b>73</b>	<b>17</b>	<b>52</b>
Wynagrodzenia	43	73	17	52
<b>Jednostki zależne</b>				
<b>Zarządy</b>	<b>934</b>	<b>1 841</b>	<b>635</b>	<b>1 697</b>
Wynagrodzenia	908	1 760	607	1 652
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	26	81	28	45
<b>Rady Nadzorcze</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Wynagrodzenia	-	1	-	2
<b>Razem</b>	<b>1 400</b>	<b>3 281</b>	<b>34</b>	<b>2 092</b>

W okresie 3 kwartałów 2020 r. oraz 2019 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

*Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

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

---

## **26. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2020 r.**

### **26.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.**

W III kwartale 2020 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 884 tys. zł, czyli na podobnym poziomie jak w porównywalnym okresie kwartalnym 2019 r. (886 tys. zł) i o 12% wyższe niż w II kwartale 2020 r. (788 tys. zł). Wzrost przychodów w odniesieniu do II kwartału 2020 r. jest przede wszystkim konsekwencją wyższych przychodów z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2020 r. zamknął się stratą w wysokości 1 164 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2019 roku wyniosła 238 tys. zł. Z kolei wynik z działalności operacyjnej narastająco na koniec III kwartału 2020 r. zamknął się stratą w wysokości 3 876 tys. zł - strata za okres 3 kwartałów 2019 r. wyniosła 2 793 tys. zł. Wykazane negatywne odchylenie to przede wszystkim konsekwencja niższych kosztów świadczeń pracowniczych odnotowanych w okresie 3 kwartałów 2019 r. (o 990 tys. zł w stosunku do 3 kwartałów 2020 r.), w głównej mierze w związku z niższymi niż przewidywane świadczeniami wypłaconymi Zarządowi Spółki na mocy 3-letniego planu motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą w 2016 r.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2020 r. przyniosła zysk w wysokości 138 tys. zł (III kwartał 2019 r.: 970 tys. zł). W ramach działalności finansowej w III kwartale 2020 r. główną pozycję po stronie przychodów stanowiły odsetki od lokat bankowych w wysokości 150 tys. zł (III kwartał 2019 r.: 729 tys. zł).

W konsekwencji Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2020 r. poniosła stratę netto w wysokości 1 584 tys. zł (3 kwartały 2020 r.: zysk 138 084 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2019 r. zamknął się zyskiem w wysokości 328 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: strata 413 tys. zł).

### **26.2. Wyniki finansowe działalności autostradowej**

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

Na wyniki finansowe Grupy w zakresie działalności autostradowej w III kwartale 2020 r. istotny wpływ miała zmiana poziomu ruchu samochodowego spowodowana ekonomicznym i społecznym efektem COVID-19.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za III kwartał 2020 r. wyniosły 86 263 tys. zł, spadając o 11,4% w porównaniu do przychodów za III kwartał 2019 r. (97 408 tys. zł) oraz wzrastając o 57,7% w porównaniu do przychodów za II kwartał 2020 r. (54 709 tys. zł).

Wykazane odchylenie w stosunku do III kwartału 2019 r. jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) spadku ruchu samochodowego o 8,3% w porównaniu do III kwartału 2019 r., na który złożył się 9% spadek ruchu samochodów osobowych oraz 4,1% spadek ruchu samochodów ciężarowych. W nocy 8 zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) w poszczególnych miesiącach 2020 r. oraz 2019 r.;



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

**Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

---

(ii) wprowadzenia z dniem 1 stycznia 2020 r. preferencyjnych stawek opłat dla płatności automatycznych (A4Go, Autopay, Telepass):

- a) dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) - 7,00 zł zamiast 10,00 zł,
- b) dla pojazdów kategorii 2 i 3 - 17,00 zł zamiast 20,00 zł,
- c) dla pojazdów kategorii 4 i 5 - 30,00 zł zamiast 35,00 zł.

Wykazane odchylenie w stosunku do II kwartału 2020 r. jest przede wszystkim rezultatem 72,5% wzrostu ruchu samochodowego, na który złożył się 86,2% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 22% przyrost ruchu samochodów ciężarowych, przede wszystkim w rezultacie obowiązujących w Polsce w II kwartale 2020 r. ograniczeń związanych z COVID-19.

Koszty operacyjne związane z działalnością autostradową wyniosły 44 770 tys. zł w III kwartale 2020 r., notując 39% spadek w porównaniu z III kwartałem 2019 r. (73 636 tys. zł).

Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja ujęcia na dzień 30 września 2019 r. zobowiązania z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 44 444 tys. zł, wzrostu kosztów pozostałych usług obcych o kwotę 2 763 tys. zł oraz amortyzacji o kwotę 313 tys. zł, jak również zwiększenia kosztu utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni o kwotę 12 246 tys. zł, na którą złożyła się negatywna różnica pomiędzy efektami zmian szacunków rezerwy w porównywanych okresach kwartalnych (12 390 tys. zł) oraz niższy bieżący koszt utworzenia tej rezerwy odnotowany w III kwartale 2020 r. (spadek o 144 tys. zł).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w III kwartale 2020 r. zamknęła się stratą w wysokości 408 tys. zł - dla porównania III kwartał 2019 r. zamknął się stratą w wysokości 3 058 tys. zł. To pozytywne odchylenie wynika przede wszystkim z kosztów obsługi Konsorcjalnej Umowy Kredytowej (1 125 tys. zł) oraz kosztów wynikających z przeklasyfikowania zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających (1 872 tys. zł) odnotowanych w III kwartale 2019 r. - koszty te nie wystąpiły w III kwartale 2020 r. ze względu na całkowitą przedpłatę ww. umowy kredytowej oraz przedterminowe rozliczenie transakcji zabezpieczających płatności odsetkowe z niej wynikające.

W rezultacie powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w III kwartale 2020 r. zysk netto w wysokości 55 189 tys. zł (3 kwartały 2020 r.: zysk 92 374 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2019 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 9 330 tys. zł (3 kwartały 2019 r.: zysk 47 966 tys. zł).

**27. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 r.**

W dniu 1 września 2020 r. SAM S.A. otrzymała z Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu kwotę 1 123 tys. zł tytułem zwrotu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za 2018 r., która została stwierdzona na podstawie wniosku złożonego przez spółkę w czerwcu 2020 r. W dniu 30 września 2020 r. SAM S.A. wystąpiła z wnioskiem o stwierdzenie i zwrot nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za 2019 r. w wysokości 16 872 tys. zł. Oba te wnioski są konsekwencją zmiany podejścia spółki w zakresie możliwości zaliczenia Płatności na rzecz Skarbu Państwa do kosztów uzyskania przychodów.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta*

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

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

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

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

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

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

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

**30. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.

**Podpisy**

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

6 listopada 2020 r.  
*Data*

**Emil Wąsacz**  
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

6 listopada 2020 r.  
*Data*

**Mariusz Serwa**  
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*