



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 3 miesięcy kończący się  
31 marca 2024 roku

Mysłowice, 9 maja 2024 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

---

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 3  |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....  | 4  |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....   | 5  |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....  | 6  |
| <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 .....  | 11 |
| 5. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....  | 13 |
| 6. SEGMENTY OPERACYJNE .....   | 16 |
| 7. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....  | 17 |
| 8. PRZYCHODY .....   | 18 |
| 9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....   | 18 |
| 10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....  | 19 |
| 11. PRZYCHODY FINANSOWE NETTO .....  | 20 |
| 12. PODATEK DOCHODOWY .....  | 20 |
| 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....   | 21 |
| 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....   | 22 |
| 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....   | 23 |
| 16. PODATEK ODROZCZONY .....   | 24 |
| 17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....  | 25 |
| 18. INSTRUMENTY FINANSOWE .....  | 26 |
| 19. KAPITAŁ WŁASNY .....   | 29 |
| 20. REZERWY .....  | 30 |
| 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....  | 31 |
| 22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....   | 31 |
| 23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....  | 32 |
| 24. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA I KWARTAŁ 2024 R. ....  | 33 |
| 25. OPIS INNYCH ISTOTNYCH ZDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2024 R. ....   | 35 |
| 26. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ..... | 35 |
| 27. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ POPRZEC OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....   | 35 |
| 28. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....   | 36 |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
**za okres 3 miesięcy kończący się**

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

|   | Nota | <b>31 marca 2024 r.</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>31 marca 2023 r.*</b><br><i>(niebadane)</i> |
|---|------|---|--|
| Przychody   | 8    | 127 197                                       | 103 298  |
| Koszt własny sprzedaży  | 9    | (46 853)                                      | (43 060)                                       |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 10   | 1 341   | 3 957  |
| Koszty ogólnego zarządu   | 9    | (15 973)                                      | (18 498)                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 10   | (116)   | (147)  |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                             |      | (14)  | (17)   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>65 582</b>                                 | <b>45 533</b>                                  |
| Przychody finansowe   |      | 12 570  | 14 490   |
| Koszty finansowe  |      | (8 476)                                       | (9 934)  |
| <b>Przychody finansowe netto</b>  | 11   | <b>4 094</b>                                  | <b>4 556</b>                                   |
| <b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>                      |      | <b>7</b>                                      | <b>47</b>                                      |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>69 683</b>                                 | <b>50 136</b>                                  |
| Podatek dochodowy   | 12.1 | (10 506)                                      | (9 549)  |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>59 177</b>                                 | <b>40 587</b>                                  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>   |      |   |  |
| <i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać rekasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i> |      |   |  |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych  |      | 31  | 46   |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów  |      | (6)   | (8)  |
| <b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>25</b>                                     | <b>38</b>                                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>59 202</b>                                 | <b>40 625</b>                                  |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>  |      |   |  |
| Właścicieli Jednostki Dominującej   |      | 57 182  | 38 662   |
| Udziały niekontrolujące   |      | 1 995   | 1 925  |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>59 177</b>                                 | <b>40 587</b>                                  |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>  |      |   |  |
| Właścicieli Jednostki Dominującej   |      | 57 207  | 38 700   |
| Udziały niekontrolujące   |      | 1 995   | 1 925  |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>59 202</b>                                 | <b>40 625</b>                                  |
| <b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>   |      |   |  |
| Podstawowy (zł)   |      | 0,23  | 0,16   |
| Rozwodniony (zł)  |      | 0,23  | 0,16   |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

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 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 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>31 marca 2024 r.</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>31 grudnia 2023 r.</b> | <b>31 marca 2023 r.*</b><br><i>(niebadane)</i> |
|---|-------------|---|---------------------------|--|
| <b>AKTYWA</b>   |             |   |                           |  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    |             |   |                           |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 13          | 36 294  | 37 442                    | 32 379   |
| Wartości niematerialne                                  | 14          | 282 172                                       | 311 286                   | 342 260  |
| Nieruchomości inwestycyjne                              | 15          | 6 276   | 6 340                     | 6 534  |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                |             | 849   | 842                       | 843  |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     |             | 107   | 107                       | 95   |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                |             | 112   | 136                       | 204  |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       |             | 415 799                                       | 415 799                   | 490 550  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 16          | 87 833  | 96 720                    | 84 801   |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                              |             | <b>829 442</b>                                | <b>868 672</b>            | <b>957 666</b>                                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  |             |   |                           |  |
| Zapasy  |             | 3 128   | 3 489                     | 2 998  |
| Inwestycje krótkoterminowe                              |             | 1 255   | 1 223                     | 1 130  |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                 |             | 789   | -                         | -  |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                |             | 93  | 91                        | 88   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       | 17          | 41 949  | 31 683                    | 25 415   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      |             | 693 395                                       | 638 245                   | 539 794  |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                            |             | <b>740 609</b>                                | <b>674 731</b>            | <b>569 425</b>                                 |
| <b>Aktywa razem</b>                                     |             | <b>1 570 051</b>                              | <b>1 543 403</b>          | <b>1 527 091</b>                               |
| <b>PASYWA</b>   |             |   |                           |  |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |             |   |                           |  |
| Kapitał zakładowy                                       | 19.1        | 185 447                                       | 185 447                   | 185 447  |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  |             | 7 431   | 7 431                     | 7 431  |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych |             | (33)  | (58)                      | (144)  |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy                 |             | 517 776                                       | 517 776                   | 495 142  |
| Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 |             | 98 285  | 41 103                    | 43 001   |
| <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> |             | <b>808 906</b>                                | <b>751 699</b>            | <b>730 877</b>                                 |
| Udziały niekontrolujące                                 |             | 8 225   | 6 230                     | 2 626  |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             |             | <b>817 131</b>                                | <b>757 929</b>            | <b>733 503</b>                                 |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |             |   |                           |  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      |             |   |                           |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                          |             | 4 632   | 4 778                     | 4 650  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |             | 7 230   | 6 846                     | 4 456  |
| Przychody przyszłych okresów                            |             | 1 656   | 1 863                     | 2 488  |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                   | 21          | 17 913  | 16 759                    | 15 657   |
| Rezerwy długoterminowe                                  | 20          | 369 495                                       | 363 288                   | 411 976  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                |             | <b>400 926</b>                                | <b>393 534</b>            | <b>439 227</b>                                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     |             |   |                           |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                          |             | 376   | 185                       | 180  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego               |             | 1 818   | 10 216                    | 29 120   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe     | 21          | 139 499                                       | 144 421                   | 94 733   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych           |             | 722   | 864                       | 1 435  |
| Przychody przyszłych okresów                            |             | 2 381   | 832                       | 2 303  |
| Zobowiązania z tytułu umów                              |             | 11 571  | 9 692                     | 11 575   |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 20          | 195 627                                       | 225 730                   | 215 015  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>               |             | <b>351 994</b>                                | <b>391 940</b>            | <b>354 361</b>                                 |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               |             | <b>752 920</b>                                | <b>785 474</b>            | <b>793 588</b>                                 |
| <b>Pasywa razem</b>                                     |             | <b>1 570 051</b>                              | <b>1 543 403</b>          | <b>1 527 091</b>                               |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**  
**za okres 3 miesięcy kończący się**

| <i>w tysiącach złotych</i>   | <i>Nota</i> | <b>31 marca 2024 r.</b><br><i>(niebadane)</i> | <b>31 marca 2023 r.*</b><br><i>(niebadane)</i> |
|--|-------------|---|--|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>  |             |   |  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   |             | <b>69 683</b>                                 | <b>50 136</b>                                  |
| <b>Korekty</b>   |             |   |  |
| Amortyzacja  | 9           | 25 721  | 21 533   |
| Zysk ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych  | 10          | (32)  | (143)  |
| Odsetki i dywidendy  |             | (7 789)                                       | (12 900)                                       |
| Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych  |             | (7)   | (47)   |
| Zmiana stanu należności  |             | (10 244)                                      | (5 347)  |
| Zmiana stanu zapasów   |             | 396   | 492  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych   |             | 19 400  | (603)  |
| Zmiana stanu rezerw  |             | 180   | 22 631   |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów   |             | 1 342   | 1 263  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów  |             | 1 879   | 2 121  |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>   |             | <b>100 529</b>                                | <b>79 136</b>                                  |
| Podatek dochodowy zapłacony  |             | (10 812)                                      | (8 330)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   |             | <b>89 717</b>                                 | <b>70 806</b>                                  |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>  |             |   |  |
| <b>Wpływy inwestycyjne</b>   |             | <b>7 971</b>                                  | <b>13 139</b>                                  |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   |             | 138   | 193  |
| Odsetki otrzymane  |             | 7 833   | 12 946   |
| <b>Wydatki inwestycyjne</b>  |             | <b>(42 538)</b>                               | <b>(20 860)</b>                                |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (z uwzględnieniem wykorzystania rezerwy na wydatki inwestycyjne) |             | (42 538)                                      | (20 860)                                       |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   |             | <b>(34 567)</b>                               | <b>(7 721)</b>                                 |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>   |             |   |  |
| <b>Wydatki finansowe</b>   |             | -   | <b>(178)</b>                                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu   |             | -   | (178)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>  |             | -   | <b>(178)</b>                                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>  |             | <b>55 150</b>                                 | <b>62 907</b>                                  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>   |             | <b>55 150</b>                                 | <b>62 907</b>                                  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych)</b>                   |             | <b>1 054 044</b>                              | <b>967 437</b>                                 |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych), w tym:</b>             |             | <b>1 109 194</b>                              | <b>1 030 344</b>                               |
| <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania</i>   |             | <i>557 062</i>                                | <i>631 242</i>                                 |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 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>                                     | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|--|----------------------|--|---|--|---|---|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>                | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(58)</b>   | <b>517 776</b>                                   | <b>41 103</b>                                       | <b>751 699</b>  | <b>6 230</b>               | <b>757 929</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>               | -                    | -  | -   | -  | <b>57 182</b>                                       | <b>57 182</b>   | <b>1 995</b>               | <b>59 177</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                         | -                    | -  | <b>25</b>   | -  | -   | <b>25</b>   | -                          | <b>25</b>               |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych     | -                    | -  | 31  | -  | -   | 31  | -                          | 31                      |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów       | -                    | -  | (6)   | -  | -   | (6)   | -                          | (6)                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b> | -                    | -  | <b>25</b>   | -  | <b>57 182</b>                                       | <b>57 207</b>   | <b>1 995</b>               | <b>59 202</b>           |
| <b>Stan na dzień 31 marca 2024 r.</b>                  | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(33)</b>   | <b>517 776</b>                                   | <b>98 285</b>                                       | <b>808 906</b>  | <b>8 225</b>               | <b>817 131</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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 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*

|  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|--|----------------------|--|---|--|---|---|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                        | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(182)</b>  | <b>495 142</b>                                   | <b>4 339</b>  | <b>692 177</b>  | <b>7 110</b>               | <b>699 287</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                       | -                    | -  | -   | -  | <b>109 230</b>                                      | <b>109 230</b>  | <b>6 936</b>               | <b>116 166</b>          |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                 | -                    | -  | <b>124</b>  | -  | <b>(380)</b>  | <b>(256)</b>  | <b>(57)</b>                | <b>(313)</b>            |
| Wycena świadczeń pracowniczych                                 | -                    | -  | -   | -  | (468)   | (468)   | (71)                       | (539)                   |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych             | -                    | -  | 150   | -  | -   | 150   | -                          | 150                     |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów               | -                    | -  | (26)  | -  | 88  | 62  | 14                         | 76                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>         | -                    | -  | <b>124</b>  | -  | <b>108 850</b>                                      | <b>108 974</b>  | <b>6 879</b>               | <b>115 853</b>          |
| Wypłata dywidendy  | -                    | -  | -   | (464)  | (48 988)  | (49 452)  | (7 759)                    | (57 211)                |
| Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | -                    | -  | -   | 23 098   | (23 098)  | -   | -                          | -                       |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>                        | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(58)</b>   | <b>517 776</b>                                   | <b>41 103</b>                                       | <b>751 699</b>  | <b>6 230</b>               | <b>757 929</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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 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>                                      | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>instrumentów<br>kapitałowych | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>i zapasowy | Zyski<br>zatrzymane<br>oraz<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>właścicieli<br>Jednostki<br>Dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>razem |
|---|----------------------|--|---|--|---|---|----------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                 | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(182)</b>  | <b>495 142</b>                                   | <b>4 339</b>  | <b>692 177</b>  | <b>7 110</b>               | <b>699 287</b>          |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy*</b>               | -                    | -  | -   | -  | <b>38 662</b>                                       | <b>38 662</b>   | <b>1 925</b>               | <b>40 587</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                          | -                    | -  | <b>38</b>   | -  | -   | <b>38</b>   | -                          | <b>38</b>               |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych      | -                    | -  | 46  | -  | -   | 46  | -                          | 46                      |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów        | -                    | -  | (8)   | -  | -   | (8)   | -                          | (8)                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy*</b> | -                    | -  | <b>38</b>   | -  | <b>38 662</b>                                       | <b>38 700</b>   | <b>1 925</b>               | <b>40 625</b>           |
| Wypłata dywidendy                                       | -                    | -  | -   | -  | -   | -   | (6 409)                    | (6 409)                 |
| <b>Stan na dzień 31 marca 2023 r.*</b>                  | <b>185 447</b>       | <b>7 431</b>   | <b>(144)</b>  | <b>495 142</b>                                   | <b>43 001</b>                                       | <b>730 877</b>  | <b>2 626</b>               | <b>733 503</b>          |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

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 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

*Informacje dodatkowe (noty) 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 Polsce 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 (działalność holdingowa),
- wynajem pomieszczeń.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2024 r. wchodziły następujące podmioty:

| Nazwa spółki                          | Siedziba  | Główny obszar działalności       | Status spółki           | Udział w kapitale oraz liczbie głosów | Data objęcia kontroli/<br>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 |

W lutym 2024 roku nastąpiło wykreślenie Petrostal S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego na skutek postanowienia sądu o rozwiązaniu podmiotu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2024 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 Mundys S.p.A. (dawniej Atlantia S.p.A.) z siedzibą we Włoszech. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Edizione S.p.A. z siedzibą we Włoszech.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

---

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

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2024 r.

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

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

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

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 16 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 2024 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

---

### **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Grupa monitoruje sytuację makroekonomiczną w Polsce, również wynikającą z wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie, 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. W nocie 8 zaprezentowano porównanie średniego ruchu w I kwartale 2024 r. oraz I kwartale 2023 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 wspomnianego powyżej wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie. W związku z tym skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono 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 obserwowane zmiany ruchu, w kontekście bieżącej i przewidywanej sytuacji gospodarczej. Z wypełnieniem takich przewidywań wiąże się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, wśród których szczególną rolę odgrywa ryzyko dotyczące wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy, w tym na generowane przez Grupę przychody.

Przypadający na marzec 2027 r. koniec okresu obowiązywania Umowy Koncesyjnej (patrz nota 4), której stroną jest Stalexport Autostrada Małopolska S.A., nie stanowi negatywnej przesłanki dla założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w ramach segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego. Fakt ten znajduje jednak odzwierciedlenie w wycenie koncesyjnych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych związanych z Umową Koncesyjną, w konsekwencji przyjętego okresu amortyzacji tych aktywów, a także w szacunkach Grupy w zakresie podatku odroczonego.

### **4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej**

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

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

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

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

Koncesjonariuszowi przysługuje przez okres obowiązywania Umowy Koncesyjnej prawo korzystania i pobierania pożytków z pasa drogowego autostrady. Prawo to obejmuje m.in. prawo do wyburzania i usuwania znajdujących się w pasie drogowym autostrady budynków, budowli, urządzeń, drzewostanu i upraw,

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

---

z zastrzeżeniem wszelkich odnośnych przepisów prawa. W zamian Koncesjonariusz jest zobowiązany do eksploatacji i utrzymywania płatnej autostrady do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Koncesyjnej, która określa szczegółowy zakres obowiązków Koncesjonariusza, oraz do inwestycji obejmujących ściśle określone roboty budowlane.

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).

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.

W latach poprzednich Grupa, zgodnie z zapisami Konsorcjalnej Umowy Kredytowej (w ramach której kredytobiorcą był Koncesjonariusz) obowiązującymi do dnia jej spłaty, tj. 30 września 2019 r., uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 31 marca oraz 30 września. Począwszy od 2020 roku, przy braku jednoznacznego uregulowania tej kwestii w Umowie Koncesyjnej, Grupa uznawała za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia.

W dniu 25 maja 2023 r. Koncesjonariusz został poinformowany przez GDDKiA o podpisaniu w dniu 27 kwietnia 2023 r. przez Ministra Infrastruktury Aneksu nr 8 do Umowy Koncesyjnej. Aneks dotyczy uregulowania szczegółowych kwestii związanych z dokonywaniem Płatności na rzecz Skarbu Państwa przez Koncesjonariusza. W rezultacie jego podpisania dotychczasowa polityka rachunkowości Grupy w tym zakresie nie uległa zmianie. Aneks umownie potwierdził m.in. uznanie za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz 31 grudnia, przy czym wskazano w nim, że ostatni dzień kalkulacji przypadnie na 15 marca 2027 r., tj. ostatni dzień obowiązywania Umowy Koncesyjnej.

Biorąc pod uwagę powyższe, Grupa nie rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa zarówno na dzień 31 marca 2024 r. jak i 31 marca 2023 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

## 5. Opis istotnych zasad rachunkowości

Zastosowanie zmian do standardów oraz interpretacji, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r., nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, a w konsekwencji na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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 2023 r.

W 2023 r. Grupa dokonała, opisanych w nocie 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., zmian prezentacyjnych w odniesieniu do środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych oraz Opłat koncesyjnych, a także zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania i ujmowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady.

Z uwagi na powyższe, dane porównawcze za I kwartał 2023 r. zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.

Poniżej zaprezentowano wpływ ww. zmian na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.*

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

|  | <i>I kwartał 2023 r.</i> | <i>wpływ zmian</i> | <i>I kwartał 2023 r.</i> |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------------|
|  | <i>opublikowane</i>      |                    | <i>przekształcone</i>    |
| Przychody  | 103 298                  | -                  | 103 298                  |
| Koszt własny sprzedaży   | (49 476)                 | 6 416 (1a)         | (43 060)                 |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 3 957                    | -                  | 3 957                    |
| Koszty ogólnego zarządu  | (18 498)                 | -                  | (18 498)                 |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (147)                    | -                  | (147)                    |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych        | (17)                     | -                  | (17)                     |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   | <b>39 117</b>            | <b>6 416</b>       | <b>45 533</b>            |
| Przychody finansowe  | 14 490                   | -                  | 14 490                   |
| Koszty finansowe   | (7 597)                  | (2 337) (1b)       | (9 934)                  |
| <b>Przychody finansowe netto</b>   | <b>6 893</b>             | <b>(2 337)</b>     | <b>4 556</b>             |
| <b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>47</b>                | <b>-</b>           | <b>47</b>                |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>46 057</b>            | <b>4 079</b>       | <b>50 136</b>            |
| Podatek dochodowy  | (8 774)                  | (775) (1c)         | (9 549)                  |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>   | <b>37 283</b>            | <b>3 304</b>       | <b>40 587</b>            |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                     | <b>37 321</b>            | <b>3 304</b>       | <b>40 625</b>            |

(1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady:

- (a) zmiana kosztu utworzenia rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
- (b) zmiana kosztu odwrócenia dyskonta rezerwy na wymianę nawierzchni;
- (c) skumulowany wpływ zmian na podatek odroczony za okres sprawozdawczy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 r.*

| <i>w tysiącach złotych</i>                              | <b>31 marca 2023 r.</b><br><i>opublikowane</i> | <b>wpływ zmian</b> | <b>31 marca 2023 r.</b><br><i>przekształcone</i> |
|---|--|--------------------|--|
| <b>AKTYWA</b>   |  |                    |  |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                     | 629 774  | (629 679) (2),(3)  | 95   |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | -  | 490 550 (2)        | 490 550  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 57 124   | 27 677 (1b)        | 84 801   |
| Pozostałe składniki aktywów trwałych                    | 382 220  | -                  | 382 220  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>1 069 118</b>                               | <b>(111 452)</b>   | <b>957 666</b>                                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 400 665  | 139 129 (3)        | 539 794  |
| Pozostałe składniki aktywów obrotowych                  | 29 631   | -                  | 29 631   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>430 296</b>                                 | <b>139 129</b>     | <b>569 425</b>                                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                     | <b>1 499 414</b>                               | <b>27 677</b>      | <b>1 527 091</b>                                 |
| <b>PASYWA</b>   |  |                    |  |
| <b>Kapitał własny</b>                                   |  |                    |  |
| Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty                 | 160 994  | (117 993) (1c)     | 43 001   |
| Pozostałe składniki kapitału własnego                   | 687 876  | -                  | 687 876  |
| <b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b> | <b>848 870</b>                                 | <b>(117 993)</b>   | <b>730 877</b>                                   |
| Udziały niekontrolujące                                 | 2 626  | -                  | 2 626  |
| <b>Kapitał własny razem</b>                             | <b>851 496</b>                                 | <b>(117 993)</b>   | <b>733 503</b>                                   |
| <b>Zobowiązania</b>                                     |  |                    |  |
| Rezerwy długoterminowe                                  | 268 004  | 143 972 (1a)       | 411 976  |
| Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych           | 27 251   | -                  | 27 251   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      | <b>295 255</b>                                 | <b>143 972</b>     | <b>439 227</b>                                   |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 213 317  | 1 698 (1a)         | 215 015  |
| Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych          | 139 346  | -                  | 139 346  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     | <b>352 663</b>                                 | <b>1 698</b>       | <b>354 361</b>                                   |
| <b>Zobowiązania razem</b>                               | <b>647 918</b>                                 | <b>145 670</b>     | <b>793 588</b>                                   |
| <b>Pasywa razem</b>                                     | <b>1 499 414</b>                               | <b>27 677</b>      | <b>1 527 091</b>                                 |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady:
  - (a) zmiana poziomu rezerwy na koszty wymiany nawierzchni;
  - (b) skumulowany wpływ zmian na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego;
  - (c) skumulowany wpływ zmian na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty;
- (2) Zmiana prezentacji środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych, dla których ograniczenia możliwości wykorzystania w celu uregulowania zobowiązania przekraczają okres dwunastu miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego;
- (3) Zmiana prezentacji krótkoterminowej części środków pieniężnych na rachunkach rezerwowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

*Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.*

| <i>w tysiącach złotych</i>   | <i>I kwartał 2023 r.</i> | <i>wpływ zmian</i> | <i>I kwartał 2023 r.</i> |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------------|
|  | <i>opublikowane</i>      |                    | <i>przekształcone</i>    |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>46 057</b>            | <b>4 079</b> (1)   | <b>50 136</b>            |
| Odsetki i dywidendy  | (13 027)                 | 127 (2)            | (12 900)                 |
| Zmiana stanu rezerw  | 26 711                   | (4 080) (1)        | 22 631                   |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej                     | 10 939                   | -                  | 10 939                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     | <b>70 680</b>            | <b>126</b>         | <b>70 806</b>            |
| Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje                   | 3 380                    | (3 380) (2)        | -                        |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej                   | (7 721)                  | -                  | (7 721)                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                   | <b>(4 341)</b>           | <b>(3 380)</b>     | <b>(7 721)</b>           |
| Pozostałe przepływy pieniężne z działalności finansowej                      | (178)                    | -                  | (178)                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                      | <b>(178)</b>             | <b>-</b>           | <b>(178)</b>             |
| <b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>                                      | <b>66 161</b>            | <b>(3 254)</b>     | <b>62 907</b>            |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                          | 66 161                   | (3 254)            | 62 907                   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>334 504</b>           | <b>632 933</b> (2) | <b>967 437</b>           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>400 665</b>           | <b>629 679</b> (2) | <b>1 030 344</b>         |

- (1) Wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do szacowania rezerwy na koszty wymiany nawierzchni autostrady;  
(2) Zmiana prezentacji przepływów pieniężnych związanych ze środkami pieniężnymi na rachunkach rezerwowych.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

*Informacje dodatkowe (noty) 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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.*

|  | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem           |
|--|--|--|-----------------|
| <b>Przychody operacyjne</b>  |  |  |                 |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)   | 1 215  | 125 982                                    | <b>127 197</b>  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>   | <b>1 215</b>   | <b>125 982</b>                             | <b>127 197</b>  |
| <b>Koszty operacyjne</b>   |  |  |                 |
| Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)  | (1 524)  | (45 329)                                   | <b>(46 853)</b> |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>  | <b>(1 524)</b>   | <b>(45 329)</b>                            | <b>(46 853)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 10   | 1 331                                      | <b>1 341</b>    |
| Pozostałe koszty operacyjne  | -  | (116)                                      | <b>(116)</b>    |
| Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych kosztów ogólnego zarządu* | (15)   | 1  | <b>(14)</b>     |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>  | <b>(2 018)</b>   | <b>67 600</b>                              | <b>65 582</b>   |
| Przychody finansowe netto  | 3 156  | 938  | <b>4 094</b>    |
| Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności  | 7  | -  | <b>7</b>        |
| Podatek dochodowy  | (364)  | (10 142)                                   | <b>(10 506)</b> |
| <b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>  | <b>781</b>   | <b>58 396</b>                              | <b>59 177</b>   |
| Inne całkowite dochody netto   |  |  | <b>25</b>       |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>   |  |  | <b>59 202</b>   |
| <b>Główne pozycje niepieniężne</b>   |  |  |                 |
| Amortyzacja  | (88)   | (25 633)                                   | <b>(25 721)</b> |
| Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych kosztów ogólnego zarządu* | (15)   | 1  | <b>(14)</b>     |
| Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)   | (45)   | (7 924)                                    | <b>(7 969)</b>  |

\* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

*Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.*

|   | Zarządzanie,<br>doradztwo<br>oraz wynajem<br>pomieszczeń | Zarządzanie<br>i eksploatacja<br>autostrad | Razem           |
|---|--|--|-----------------|
| <b>Przychody operacyjne</b>   |  |  |                 |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)                                  | 1 092  | 102 206                                    | <b>103 298</b>  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>  | <b>1 092</b>   | <b>102 206</b>                             | <b>103 298</b>  |
| <b>Koszty operacyjne</b>  |  |  |                 |
| Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)*                                    | (1 378)  | (41 682)                                   | <b>(43 060)</b> |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>   | <b>(1 378)</b>   | <b>(41 682)</b>                            | <b>(43 060)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 1  | 3 956                                      | <b>3 957</b>    |
| Pozostałe koszty operacyjne   | -  | (147)                                      | <b>(147)</b>    |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (17)   | -  | <b>(17)</b>     |
| Koszty ogólnego zarządu**   | (1 732)  | (16 766)                                   | <b>(18 498)</b> |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>   | <b>(2 034)</b>   | <b>47 567</b>                              | <b>45 533</b>   |
| Przychody finansowe netto*  | 3 035  | 1 521                                      | <b>4 556</b>    |
| Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 47   | -  | <b>47</b>       |
| Podatek dochodowy*  | (202)  | (9 347)                                    | <b>(9 549)</b>  |
| <b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>                                 | <b>846</b>   | <b>39 741</b>                              | <b>40 587</b>   |
| Inne całkowite dochody netto  |  |  | <b>38</b>       |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                              |  |  | <b>40 625</b>   |
| <b>Główne pozycje niepieniężne</b>  |  |  |                 |
| Amortyzacja   | (116)  | (21 417)                                   | <b>(21 533)</b> |
| Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (17)   | -  | <b>(17)</b>     |
| Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)*                                     | (44)   | (9 886)                                    | <b>(9 930)</b>  |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

\*\* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki.

#### Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

|   | 31 marca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. | 31 marca 2023 r.* |
|---|------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń</b> |                  |                    |                   |
| Aktywa segmentu   | 301 206          | 298 458            | 241 010           |
| Zobowiązania segmentu                                   | 9 240            | 8 411              | 8 307             |
| <b>Zarządzanie i eksploatacja autostrad</b>             |                  |                    |                   |
| Aktywa segmentu   | 1 268 845        | 1 244 945          | 1 286 081         |
| Zobowiązania segmentu                                   | 743 680          | 777 063            | 785 281           |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                    | <b>1 570 051</b> | <b>1 543 403</b>   | <b>1 527 091</b>  |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                              | <b>752 920</b>   | <b>785 474</b>     | <b>793 588</b>    |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

## 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 latach 2023-2024 mogą odbiegać od trendów zaobserwowanych w latach poprzednich ze względu na ekonomiczny i społeczny efekt konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

## 8. Przychody

|  | I kwartał 2024 r.                               |                                      |                | I kwartał 2023 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:                 | -   | 125 586                              | 125 586        | -   | 101 862                              | 101 862        |
| Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)    | -   | 49 572                               | 49 572         | -   | 41 833                               | 41 833         |
| Karty flotowe                                    | -   | 20 063                               | 20 063         | -   | 17 024                               | 17 024         |
| Elektroniczny pobór opłat                        | -   | 55 935                               | 55 935         | -   | 42 876                               | 42 876         |
| KartA4   | -   | 16                                   | 16             | -   | 129                                  | 129            |
| Przychody z tyt. pozostałych usług               | -   | 1                                    | 1              | -   | 1                                    | 1              |
|  | -   | 125 587                              | 125 587        | -   | 101 863                              | 101 863        |
| <b>Pozostałe przychody</b>                       |   |                                      |                |   |                                      |                |
| Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych | 1 215   | -                                    | 1 215          | 1 092   | -                                    | 1 092          |
| Pozostałe przychody                              | -   | 395                                  | 395            | -   | 343                                  | 343            |
|  | 1 215   | 395                                  | 1 610          | 1 092   | 343                                  | 1 435          |
| <b>Razem</b>                                     | <b>1 215</b>                                    | <b>125 982</b>                       | <b>127 197</b> | <b>1 092</b>                                    | <b>102 206</b>                       | <b>103 298</b> |

Poniżej zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków w I kwartale 2024 r. oraz I kwartale 2023 r.

| ADT                 | I kwartał 2024 r. | I kwartał 2023 r. | zmiana      |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Samochody osobowe   | 36 331            | 35 865            | 1,3%        |
| Samochody ciężarowe | 7 917             | 8 040             | -1,5%       |
| <b>Razem</b>        | <b>44 248</b>     | <b>43 905</b>     | <b>0,8%</b> |

## 9. Koszty według rodzaju

|  | I kwartał 2024 r.      |                         |                        | I kwartał 2023 r.*     |                         |                        |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|  | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem | Koszt własny sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty rodzajowe razem |
| Amortyzacja  | (23 143)               | (2 578)                 | (25 721)               | (19 254)               | (2 279)                 | (21 533)               |
| Zużycie materiałów i energii   | (1 626)                | (618)                   | (2 244)                | (1 636)                | (995)                   | (2 631)                |
| Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)** | (12 186)               | -                       | (12 186)               | (13 622)               | -                       | (13 622)               |
| Usługi remontowe i utrzymaniowe autostrady   | (1 262)                | (1 877)                 | (3 139)                | (1 257)                | (5 767)                 | (7 024)                |
| Pozostałe usługi obce  | (1 666)                | (3 043)                 | (4 709)                | (1 518)                | (2 646)                 | (4 164)                |
| Podatki i opłaty   | (123)                  | (731)                   | (854)                  | (104)                  | (712)                   | (816)                  |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (6 744)                | (6 636)                 | (13 380)               | (5 572)                | (5 481)                 | (11 053)               |
| Pozostałe  | (103)                  | (490)                   | (593)                  | (97)                   | (618)                   | (715)                  |
| <b>Razem</b>   | <b>(46 853)</b>        | <b>(15 973)</b>         | <b>(62 826)</b>        | <b>(43 060)</b>        | <b>(18 498)</b>         | <b>(61 558)</b>        |
| <b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>   |                        |                         | <b>(62 826)</b>        |                        |                         | <b>(61 558)</b>        |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

**9.1. Koszty świadczeń pracowniczych**

|   | <b>I kwartał 2024 r.</b> | <b>I kwartał 2023 r.</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Wynagrodzenia   | (10 410)                 | (8 763)                  |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | (2 585)                  | (1 926)                  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie: |                          |                          |
| Inne świadczenia pracownicze  | (385)                    | (364)                    |
| <b>Razem</b>  | <b>(13 380)</b>          | <b>(11 053)</b>          |

**10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

|   | <b>I kwartał 2024 r.</b> | <b>I kwartał 2023 r.</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych   | 1 201                    | 1 164                    |
| Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych | 20                       | 297                      |
| Zwrot kosztów zabezpieczenia przed skutkami szkód górniczych                                | -                        | 1 465                    |
| Odsetki od należności   | 14                       | 487                      |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                    | 32                       | 143                      |
| Inne  | 74                       | 401                      |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>1 341</b>             | <b>3 957</b>             |
| Darowizny udzielone   | (70)                     | (71)                     |
| Koszty likwidacji szkód   | (38)                     | (58)                     |
| Kary, odszkodowania, opłaty   | (2)                      | (12)                     |
| VAT naliczony niepodlegający odliczeniu   | (3)                      | (3)                      |
| Inne  | (3)                      | (3)                      |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>(116)</b>             | <b>(147)</b>             |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

## 11. Przychody finansowe netto

|   | I kwartał 2024 r. | I kwartał 2023 r.* |
|---|-------------------|--------------------|
| <b>Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>  |                   |                    |
| Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym: | 12 544            | 14 459             |
| - środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | 5 146             | 4 129              |
| - długoterminowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów   | 7 394             | 10 310             |
| - zobowiązań finansowych (dyskonto)   | -                 | 9                  |
| - pozostałe   | 4                 | 11                 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych   | 26                | 31                 |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>12 570</b>     | <b>14 490</b>      |
| Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:                                | (1 096)           | (616)              |
| - dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych   | (553)             | (572)              |
| - zobowiązań finansowych (dyskonto)   | (498)             | -                  |
| - odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu   | (45)              | (44)               |
| Dyskonto rezerw   | (7 371)           | (9 314)            |
| Pozostałe koszty finansowe  | (9)               | (4)                |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>(8 476)</b>    | <b>(9 934)</b>     |
| <b>Przychody finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>                                  | <b>4 094</b>      | <b>4 556</b>       |
| <b>Ujęte w innych całkowitych dochodach</b>   |                   |                    |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych  | 31                | 46                 |
| <b>Przychody finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach</b>                                  | <b>31</b>         | <b>46</b>          |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

## 12. Podatek dochodowy

### 12.1. Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie bieżącego okresu

|  | I kwartał 2024 r. | I kwartał 2023 r.* |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                           | <b>(1 625)</b>    | <b>(16 210)</b>    |
| Podatek dochodowy za rok bieżący                           | (1 581)           | (16 210)           |
| Korekta podatku za lata poprzednie                         | (44)              | -                  |
| <b>Podatek odroczony</b>                                   | <b>(8 881)</b>    | <b>6 661</b>       |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych                  | (8 881)           | 6 661              |
| <b>Podatek dochodowy wpływający na zysk netto za okres</b> | <b>(10 506)</b>   | <b>(9 549)</b>     |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

**Informacje dodatkowe (noty) 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 2023 r.</b>                                 | <b>22 329</b>     | <b>35 799</b>        | <b>23 839</b>     | <b>8 738</b>       | <b>6 432</b>            | <b>97 137</b>   |
| Nabycie   | -                 | 39                   | 124               | 3                  | 260                     | 426             |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie                                       | -                 | 71                   | -                 | 3 407              | (3 478)                 | -               |
| Przeniesienie do zapasów  | -                 | -                    | -                 | -                  | (46)                    | (46)            |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                 | (297)                | (526)             | (456)              | -                       | (1 279)         |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2023 r.</b>                                   | <b>22 329</b>     | <b>35 612</b>        | <b>23 437</b>     | <b>11 692</b>      | <b>3 168</b>            | <b>96 238</b>   |
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>                                 | <b>22 897</b>     | <b>38 265</b>        | <b>29 132</b>     | <b>11 873</b>      | <b>3 667</b>            | <b>105 834</b>  |
| Nabycie   | -                 | 186                  | 689               | 9                  | 340                     | 1 224           |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie                                       | -                 | 556                  | -                 | 4                  | (560)                   | -               |
| Przeniesienie do zapasów  | -                 | -                    | -                 | -                  | (35)                    | (35)            |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                 | (306)                | (429)             | (1)                | -                       | (736)           |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 r.</b>                                   | <b>22 897</b>     | <b>38 701</b>        | <b>29 392</b>     | <b>11 885</b>      | <b>3 412</b>            | <b>106 287</b>  |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b> | <b>(18 115)</b>   | <b>(24 767)</b>      | <b>(12 950)</b>   | <b>(7 399)</b>     | -                       | <b>(63 231)</b> |
| Amortyzacja za okres  | (249)             | (855)                | (471)             | (282)              | -                       | (1 857)         |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                 | 287                  | 487               | 455                | -                       | 1 229           |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2023 r.</b>   | <b>(18 364)</b>   | <b>(25 335)</b>      | <b>(12 934)</b>   | <b>(7 226)</b>     | -                       | <b>(63 859)</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.</b> | <b>(19 162)</b>   | <b>(27 417)</b>      | <b>(13 739)</b>   | <b>(8 074)</b>     | -                       | <b>(68 392)</b> |
| Amortyzacja za okres  | (288)             | (1 086)              | (563)             | (293)              | -                       | (2 230)         |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                 | 274                  | 354               | 1                  | -                       | 629             |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2024 r.</b>   | <b>(19 450)</b>   | <b>(28 229)</b>      | <b>(13 948)</b>   | <b>(8 366)</b>     | -                       | <b>(69 993)</b> |
| <b>Wartość netto</b>  |                   |                      |                   |                    |                         |                 |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.   | 4 214             | 11 032               | 10 889            | 1 339              | 6 432                   | 33 906          |
| Na dzień 31 marca 2023 r.   | 3 965             | 10 277               | 10 503            | 4 466              | 3 168                   | 32 379          |
| Na dzień 1 stycznia 2024 r.   | 3 735             | 10 848               | 15 393            | 3 799              | 3 667                   | 37 442          |
| Na dzień 31 marca 2024 r.   | 3 447             | 10 472               | 15 444            | 3 519              | 3 412                   | 36 294          |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

*Odpisy aktualizujące wartość aktywów*

Na dzień 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**14. Wartości niematerialne**

|   | Koncesyjne<br>wartości<br>niematerialne | Inne koncesje,<br>licencje,<br>oprogramowanie<br>komputerowe<br>i pozostałe | Inne wartości<br>niematerialne | Wartości<br>niematerialne<br>nieoddane do<br>użytkowania | Razem            |
|---|---|---|--------------------------------|--|------------------|
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>                                 | <b>1 070 627</b>                        | <b>26 120</b>   | <b>970</b>                     | -  | <b>1 097 717</b> |
| Nabycie   | -                                       | -   | -                              | 81   | 81               |
| Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych                       | 14 331                                  | -   | -                              | -  | 14 331           |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                                       | (3)   | -                              | -  | (3)              |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2023 r.</b>                                   | <b>1 084 958</b>                        | <b>26 117</b>   | <b>970</b>                     | <b>81</b>  | <b>1 112 126</b> |
| <b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>                                 | <b>1 116 233</b>                        | <b>26 450</b>   | <b>970</b>                     | <b>270</b>   | <b>1 143 923</b> |
| Nabycie   | -                                       | -   | -                              | 486  | 486              |
| Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych                       | (6 173)                                 | -   | -                              | -  | (6 173)          |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 r.</b>                                   | <b>1 110 060</b>                        | <b>26 450</b>   | <b>970</b>                     | <b>756</b>   | <b>1 138 236</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b> | <b>(734 715)</b>                        | <b>(14 591)</b>   | <b>(970)</b>                   | -  | <b>(750 276)</b> |
| Amortyzacja za okres  | (18 780)                                | (813)   | -                              | -  | (19 593)         |
| Sprzedaż/likwidacja   | -                                       | 3   | -                              | -  | 3                |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2023 r.</b>   | <b>(753 495)</b>                        | <b>(15 401)</b>   | <b>(970)</b>                   | -  | <b>(769 866)</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.</b> | <b>(813 802)</b>                        | <b>(17 865)</b>   | <b>(970)</b>                   | -  | <b>(832 637)</b> |
| Amortyzacja za okres  | (22 591)                                | (836)   | -                              | -  | (23 427)         |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2024 r.</b>   | <b>(836 393)</b>                        | <b>(18 701)</b>   | <b>(970)</b>                   | -  | <b>(856 064)</b> |
| <b>Wartość netto</b>  |   |   |                                |  |                  |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.   | 335 912                                 | 11 529  | -                              | -  | 347 441          |
| Na dzień 31 marca 2023 r.   | 331 463                                 | 10 716  | -                              | 81   | 342 260          |
| Na dzień 1 stycznia 2024 r.   | 302 431                                 | 8 585   | -                              | 270  | 311 286          |
| Na dzień 31 marca 2024 r.   | 273 667                                 | 7 749   | -                              | 756  | 282 172          |

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 20), w efekcie czego ich wartość została pomniejszona o 538 tys. zł (I kwartał 2023 r.: wzrost o 4 124 tys. zł); oraz
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 20), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została pomniejszona o 5 635 tys. zł (I kwartał 2023 r.: wzrost o 10 207 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

Kwartalna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany kwartalny ruch autostradowy w okresie obowiązywania koncesji wyniosła 7,45% w I kwartale 2024 r. (I kwartał 2023 r.: 5,59%). Według planu amortyzacji sporządzonego na dzień 31 marca 2024 r., bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, kwartalne stawki amortyzacji będą się zawierały w przedziale od 8,05% do 100% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości koncesyjnych oraz pozostałych wartości niematerialnych.

**15. Nieruchomości inwestycyjne**

|   | Aktywa z tytułu<br>prawa do<br>użytkowania | Pozostałe<br>nieruchomości<br>inwestycyjne | Razem    |
|---|--|--|----------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.                                    | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Wartość brutto na dzień 31 marca 2023 r.                                      | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.                                    | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 r.                                      | 5 006                                      | 30 953                                     | 35 959   |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 1 stycznia 2023 r. | (184)                                      | (29 158)                                   | (29 342) |
| Amortyzacja za okres  | (18)                                       | (65)                                       | (83)     |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 31 marca 2023 r.   | (202)                                      | (29 223)                                   | (29 425) |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 1 stycznia 2024 r. | (256)                                      | (29 363)                                   | (29 619) |
| Amortyzacja za okres  | (18)                                       | (46)                                       | (64)     |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości<br>na dzień 31 marca 2024 r.   | (274)                                      | (29 409)                                   | (29 683) |
| <b>Wartość netto</b>  |  |  |          |
| Na dzień 1 stycznia 2023 r.   | 4 822                                      | 1 795                                      | 6 617    |
| Na dzień 31 marca 2023 r.   | 4 804                                      | 1 730                                      | 6 534    |
| Na dzień 1 stycznia 2024 r.   | 4 750                                      | 1 590                                      | 6 340    |
| Na dzień 31 marca 2024 r.   | 4 732                                      | 1 544                                      | 6 276    |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

**16. Podatek odroczony**

*Zmiany aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2024 r. oraz 31 marca 2023 r.*

|  | Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta |                                       |                                | 31 marca 2024 r. |
|--|--|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|  | 1 stycznia 2024 r.                                       | jako zysk lub strata bieżącego okresu | w innych całkowitych dochodach |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne   | (10 920)   | 10 205                                | -                              | (715)            |
| Nieruchomości inwestycyjne   | (820)  | (7)                                   | -                              | (827)            |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe  | (13)   | -                                     | -                              | (13)             |
| Należności z tytułu leasingu finansowego   | (43)   | 4                                     | -                              | (39)             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | 284  | 2                                     | -                              | 286              |
| Zapasy   | 33   | -                                     | -                              | 33               |
| Inwestycje krótkoterminowe   | 269  | -                                     | (6)                            | 263              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | (201)  | (182)                                 | -                              | (383)            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 943  | 9                                     | -                              | 952              |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe  | 1 151  | (542)                                 | -                              | 609              |
| Przychody przyszłych okresów   | 512  | 255                                   | -                              | 767              |
| Zobowiązania z tytułu umów   | 1 842  | 357                                   | -                              | 2 199            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych  | 2 036  | 98                                    | -                              | 2 134            |
| Rezerwy  | 111 913  | (4 540)                               | -                              | 107 373          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | 15 494   | (14 305)                              | -                              | 1 189            |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych  | 235  | (235)                                 | -                              | -                |
| Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego | (25 995)   | -                                     | -                              | (25 995)         |
| <b>Razem</b>   | <b>96 720</b>  | <b>(8 881)</b>                        | <b>(6)</b>                     | <b>87 833</b>    |

|  | Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta |                                       |                                | 31 marca 2023 r.* |
|--|--|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
|  | 1 stycznia 2023 r.                                       | jako zysk lub strata bieżącego okresu | w innych całkowitych dochodach |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne   | (24 676)   | 642                                   | -                              | (24 034)          |
| Nieruchomości inwestycyjne   | (795)  | (6)                                   | -                              | (801)             |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe  | (12)   | (66)                                  | -                              | (78)              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego   | (78)   | 22                                    | -                              | (56)              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | 281  | 3                                     | -                              | 284               |
| Zapasy   | 7  | -                                     | -                              | 7                 |
| Inwestycje krótkoterminowe   | 295  | -                                     | (8)                            | 287               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | (131)  | (177)                                 | -                              | (308)             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 943  | (25)                                  | -                              | 918               |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe  | 1 398  | 74                                    | -                              | 1 472             |
| Przychody przyszłych okresów   | 671  | 239                                   | -                              | 910               |
| Zobowiązania z tytułu umów   | 1 796  | 403                                   | -                              | 2 199             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych  | 1 632  | 24                                    | -                              | 1 656             |
| Rezerwy  | 113 417  | 5 711                                 | -                              | 119 128           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | 10 132   | (87)                                  | -                              | 10 045            |
| Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych  | 1 426  | (96)                                  | -                              | 1 330             |
| Różnice przejściowe oraz straty podatkowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego | (28 158)   | -                                     | -                              | (28 158)          |
| <b>Razem</b>   | <b>78 148</b>  | <b>6 661</b>                          | <b>(8)</b>                     | <b>84 801</b>     |

\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

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

|   | <b>31 marca 2024 r.</b> | <b>31 grudnia 2023 r.</b> | <b>31 marca 2023 r.</b> |
|---|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                   | 2 756                   | 2 294                     | 2 732                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych                   | 23 205                  | 20 400                    | 17 827                  |
| Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 12 090                  | 8 147                     | 168                     |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych                                 | 3 898                   | 842                       | 4 688                   |
| <b>Razem</b>  | <b>41 949</b>           | <b>31 683</b>             | <b>25 415</b>           |

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

|                                    | <b>I kwartał 2024 r.</b> | <b>I kwartał 2023 r.</b> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia</b> | <b>(92 017)</b>          | <b>(92 003)</b>          |
| Straty z tytułu utraty wartości    | (14)                     | (17)                     |
| Zaprzestanie ujmowania należności  | 1                        | -                        |
| Reklasyfikacje odpisów             | (2)                      | (1)                      |
| <b>Wartość na dzień 31 marca</b>   | <b>(92 032)</b>          | <b>(92 021)</b>          |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

**18. Instrumenty finansowe**

Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

**31 marca 2024 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*  | 1 362  | -  | 1 362            | -               | -        | 1 362    | 1 362 |
|  | <b>1 362</b>   | <b>-</b>   | <b>1 362</b>     |                 |          |          |       |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |  |  |                  |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -  | 205  | 205              |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**            | -  | 29 859   | 29 859           |                 |          |          |       |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -  | 415 799  | 415 799          |                 |          |          |       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -  | 693 395  | 693 395          |                 |          |          |       |
|  | <b>-</b>   | <b>1 139 258</b>   | <b>1 139 258</b> |                 |          |          |       |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |  |  |                  |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -  | (5 008)  | (5 008)          |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -  | (12 856)   | (12 856)         |                 |          |          |       |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -  | (92 953)   | (92 953)         |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**          | -  | (39 710)   | (39 710)         |                 |          |          |       |
|  | <b>-</b>   | <b>(150 527)</b>   | <b>(150 527)</b> |                 |          |          |       |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

**31 grudnia 2023 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*  | 1 330  | -   | 1 330            | -               | -        | 1 330    | 1 330 |
|  | <b>1 330</b>   | <b>-</b>  | <b>1 330</b>     |                 |          |          |       |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |  |   |                  |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -  | 227   | 227              |                 |          |          |       |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**            | -  | 23 536  | 23 536           |                 |          |          |       |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -  | 415 799   | 415 799          |                 |          |          |       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -  | 638 245   | 638 245          |                 |          |          |       |
|  | <b>-</b>   | <b>1 077 807</b>  | <b>1 077 807</b> |                 |          |          |       |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |  |   |                  |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                 | -  | (4 963)   | (4 963)          |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -  | (12 304)  | (12 304)         |                 |          |          |       |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -  | (75 572)  | (75 572)         |                 |          |          |       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**          | -  | (64 094)  | (64 094)         |                 |          |          |       |
|  | <b>-</b>   | <b>(156 933)</b>  | <b>(156 933)</b> |                 |          |          |       |

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

**31 marca 2023 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**                                       | 1 225  | -   | <b>1 225</b>     | -               | -        | 1 225    | <b>1 225</b> |
|  | <b>1 225</b>   | -   | <b>1 225</b>     |                 |          |          |              |
| <b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>       |  |   |                  |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                       | -  | 292   | <b>292</b>       |                 |          |          |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**            | -  | 25 247  | <b>25 247</b>    |                 |          |          |              |
| Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | -  | 490 550   | <b>490 550</b>   |                 |          |          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | -  | 539 794   | <b>539 794</b>   |                 |          |          |              |
|  | -  | <b>1 055 883</b>  | <b>1 055 883</b> |                 |          |          |              |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b> |  |   |                  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                     | -  | (4 830)   | <b>(4 830)</b>   |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych                       | -  | (13 268)  | <b>(13 268)</b>  |                 |          |          |              |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa                              | -  | (47 372)  | <b>(47 372)</b>  |                 |          |          |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**          | -  | (32 864)  | <b>(32 864)</b>  |                 |          |          |              |
|  | -  | <b>(98 334)</b>   | <b>(98 334)</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 I kwartale 2024 r. Grupa odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 31 tys. zł (I kwartał 2023 r.: zysk w kwocie 46 tys. zł).

\*\* 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.

\*\*\* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w notcie 5.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

#### Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

## 19. Kapitał własny

### 19.1. Kapitał zakładowy

|   | 31 marca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. | 31 marca 2023 r. |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| Ilość akcji na początek okresu                    | 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      |
| Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)             | 0,75             | 0,75               | 0,75             |
| Wartość nominalna emisji serii A                  | 6 256            | 6 256              | 6 256            |
| Wartość nominalna emisji serii B                  | 370              | 370                | 370              |
| Wartość nominalna emisji serii D                  | 3 000            | 3 000              | 3 000            |
| Wartość nominalna emisji serii E                  | 71 196           | 71 196             | 71 196           |
| Wartość nominalna emisji serii F                  | 37 500           | 37 500             | 37 500           |
| Wartość nominalna emisji serii G                  | 67 125           | 67 125             | 67 125           |
| <b>Razem</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. Dywidendy

*I kwartał 2024 r.*

W I kwartale 2024 r. nie odbyły się Walne Zgromadzenia spółek tworzących Grupę.

*I kwartał 2023 r.*

W dniu 30 marca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 14 241 tys. zł, z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 6 409 tys. zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

## 20. Rezerwy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r.

|  | Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady | Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II | Razem          |
|--|---|--|----------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe</b>              |   |  |                |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2024 r.</b> | <b>124 438</b>                            | <b>238 850</b>                           | <b>363 288</b> |
| Zwiększenia, w tym:                        | 13 601                                    | 2 989                                    | 16 590         |
| - z tytułu dyskonta                        | 1 557                                     | 2 989                                    | 4 546          |
| Zmiana szacunków                           | 142                                       | (6 173)                                  | (6 031)        |
| Reklasyfikacja                             | (4 887)                                   | 535                                      | (4 352)        |
| <b>Wartość na dzień 31 marca 2024 r.</b>   | <b>133 294</b>                            | <b>236 201</b>                           | <b>369 495</b> |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>             |   |  |                |
| <b>Wartość na dzień 1 stycznia 2024 r.</b> | <b>110 240</b>                            | <b>115 490</b>                           | <b>225 730</b> |
| Zwiększenia, w tym:                        | 1 379                                     | 1 446                                    | 2 825          |
| - z tytułu dyskonta                        | 1 379                                     | 1 446                                    | 2 825          |
| Wykorzystanie                              | (19 377)                                  | (17 903)                                 | (37 280)       |
| Reklasyfikacja                             | 4 887                                     | (535)                                    | 4 352          |
| <b>Wartość na dzień 31 marca 2024 r.</b>   | <b>97 129</b>                             | <b>98 498</b>                            | <b>195 627</b> |

Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady i wydatki inwestycyjne Etapu II stanowią wartość bieżącą przyszłych wydatków związanych odpowiednio z wymianą nawierzchni i realizacją robót modernizacyjnych odcinka Katowice-Kraków Autostrady A4, do których poniesienia Koncesjonariusz został zobowiązany w ramach Umowy Koncesyjnej (szerzej patrz nota 4).

Na dzień 31 marca 2024 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 2023 r. wynosił od 4,82% do 5,10% - w chwili obecnej od 5,09% do 5,30%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 418 tys. zł i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II spadła o 538 tys. zł, która to kwota pomniejszyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 31 marca 2024 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 560 tys. zł i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II spadła o 5 635 tys. zł, pomniejszając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

*Informacje dodatkowe (noty) 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>31 marca 2024 r.</b> | <b>31 grudnia 2023 r.</b> | <b>31 marca 2023 r.</b> |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>  |                         |                           |                         |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych   | 8 346                   | 7 987                     | 9 355                   |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych   | 9 567                   | 8 772                     | 6 302                   |
| <b>Razem</b>   | <b>17 913</b>           | <b>16 759</b>             | <b>15 657</b>           |
| <b>Krótkoterminowe</b>   |                         |                           |                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                              | 62                      | 205                       | 35                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek                              | 19 939                  | 43 252                    | 10 101                  |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń            | 5 524                   | 3 550                     | 11 347                  |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń  | 3 945                   | 3 573                     | 3 392                   |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy  | -                       | -                         | 6 409                   |
| Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych   | 4 510                   | 4 317                     | 3 913                   |
| Płatności na rzecz Skarbu Państwa  | 92 953                  | 75 572                    | 47 372                  |
| Wadia otrzymane od jednostek pozostałych   | -                       | -                         | 200                     |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów | 12 566                  | 13 952                    | 11 964                  |
| <b>Razem</b>   | <b>139 499</b>          | <b>144 421</b>            | <b>94 733</b>           |

Poniżej zaprezentowano zmiany salda zobowiązań z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa odnotowane w I kwartale 2024 r. oraz I kwartale 2023 r.

|   | <b>31 marca 2024 r.</b> | <b>31 marca 2023 r.</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>75 572</b>           | <b>47 372</b>           |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>   | -                       | -                       |
| Ujęcie podatku od towarów i usług   | 17 381                  | -                       |
| <b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>92 953</b>           | <b>47 372</b>           |
| <i>w tym podatek od towarów i usług</i>   | 17 381                  | -                       |

**22. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

## 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 23.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

|                                 | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | Należności z tyt. leasingu finansowego | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe |
|---------------------------------|---|--|---|
| <b>31 marca 2024 r.</b>         |   |  |   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 2   | 94                                     | 62  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>2</b>  | <b>94</b>                              | <b>62</b>   |
| Telepass S.p.A.*                | 2 754   | -                                      | -   |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 754</b>                                    | -                                      | -   |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 756</b>                                    | <b>94</b>                              | <b>62</b>   |

|                                 | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | Należności z tyt. leasingu finansowego | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe |
|---------------------------------|---|--|---|
| <b>31 grudnia 2023 r.</b>       |   |  |   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 1   | 104                                    | 205   |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>1</b>  | <b>104</b>                             | <b>205</b>  |
| Telepass S.p.A.*                | 2 293   | -                                      | -   |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 293</b>                                    | -                                      | -   |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 294</b>                                    | <b>104</b>                             | <b>205</b>  |

|                                 | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | Należności z tyt. leasingu finansowego | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe |
|---------------------------------|---|--|---|
| <b>31 marca 2023 r.</b>         |   |  |   |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 1   | 133                                    | 35  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>1</b>  | <b>133</b>                             | <b>35</b>   |
| Telepass S.p.A.*                | 2 731   | -                                      | -   |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>2 731</b>                                    | -                                      | -   |
| <b>Razem</b>                    | <b>2 732</b>                                    | <b>133</b>                             | <b>35</b>   |

\* Podmiot zależny od Mundys S.p.A.

### 23.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

|                                 | Przychody    | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--|
| <b>I kwartał 2024 r.</b>        |              |                                 |  |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 69           | 2                               | (1 402)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>69</b>    | <b>2</b>                        | <b>(1 402)</b>                             |
| Telepass S.p.A.                 | 6 604        | -                               | -  |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>6 604</b> | -                               | -  |
| <b>Razem</b>                    | <b>6 673</b> | <b>2</b>                        | <b>(1 402)</b>                             |

|                                 | Przychody    | Przychody finansowe (pozostałe) | Koszty nabytych produktów, towarów i usług |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--|
| <b>I kwartał 2023 r.</b>        |              |                                 |  |
| Biuro Centrum Sp. z o.o.        | 60           | 3                               | (1 217)                                    |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>  | <b>60</b>    | <b>3</b>                        | <b>(1 217)</b>                             |
| Telepass S.p.A.                 | 5 568        | -                               | -  |
| <b>Inne jednostki powiązane</b> | <b>5 568</b> | -                               | -  |
| <b>Razem</b>                    | <b>5 628</b> | <b>3</b>                        | <b>(1 217)</b>                             |



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

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

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

**23.4. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

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

|  | <b>I kwartał 2024 r.</b> | <b>I kwartał 2023 r.</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Jednostka Dominująca</b>                      |                          |                          |
| <b>Zarząd</b>                                    | <b>597</b>               | <b>518</b>               |
| Świadczenia pracownicze                          | 274                      | 208                      |
| Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych | 323                      | 310                      |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                            | <b>84</b>                | <b>47</b>                |
| Wynagrodzenia                                    | 84                       | 47                       |

**24. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za I kwartał 2024 r.**

**24.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.**

W I kwartale 2024 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 1 285 tys. zł, notując tym samym 11% wzrost w stosunku do porównywalnego okresu kwartalnego 2023 r. (1 158 tys. zł). Wzrost przychodów w odniesieniu do I kwartału 2023 r. jest przede wszystkim konsekwencją wyższych o 11,3% przychodów z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za I kwartał 2024 r. zamknął się stratą w wysokości 1 960 tys. zł – utrzymując poziom za analogiczny okres 2023 r. (strata w wysokości 1 980 tys. zł). Taki stan rzeczy to przede wszystkim rezultat wyższych kosztów zużycia materiałów i energii oraz kosztów świadczeń pracowniczych, które zostały zrównoważone spadkiem kosztów usług obcych oraz ww. wzrostem przychodów ze sprzedaży.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2024 r. przyniosła zysk w wysokości 3 386 tys. zł – w I kwartale 2023 r. odnotowano zysk w wysokości 11 006 tys. zł. To negatywne odchylenie to konsekwencja przede wszystkim dywidend w kwocie 7 833 tys. zł ujętych w I kwartale 2023 r. – w I kwartale 2024 r. przychodów z tego tytułu nie odnotowano.

W konsekwencji powyższych Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2024 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 1 058 tys. zł - dla porównania I kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 8 751 tys. zł.

**24.2. Wyniki finansowe działalności autostradowej**

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za I kwartał 2024 r. wyniosły 125 982 tys. zł, notując tym samym 23,3% wzrost w relacji do przychodów za I kwartał 2023 r. (102 206 tys. zł).

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

---

Wykazane odchylenie jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) wzrostu ruchu samochodowego o 0,8% w porównaniu do I kwartału 2023 r., na który złożył się 1,3% wzrost ruchu samochodów osobowych oraz 1,5% spadek ruchu samochodów ciężarowych,
- (ii) wprowadzenia od 3 kwietnia 2023 r. następujących zmian stawek opłat za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków oraz stawek preferencyjnych dla płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotollingu):
  - stawka opłaty dla pojazdów kategorii 1 wzrosła z kwoty 13 zł do kwoty 15 zł;
  - stawka opłat dla pojazdów kategorii 2, 3, 4 i 5 wzrosła z kwoty 40 zł do kwoty 46 zł (bonifikata stosowana w odniesieniu do stawki opłat dla pojazdów kategorii 2 i 3 wzrosła z kwoty 16 zł do kwoty 19 zł);
  - preferencyjna stawka opłaty dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd z wykorzystaniem ww. płatności automatycznych wzrosła z kwoty 10 zł do kwoty 13 zł.
- (iii) zniesienia z dniem 16 stycznia 2024 r. preferencyjnej stawki opłat dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków z wykorzystaniem płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotolling).

Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu związane z działalnością autostradową wyniosły 59 598 tys. zł, notując tym samym 2% wzrost w odniesieniu do I kwartału 2023 r. (58 448 tys. zł). Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja wzrostu kosztów amortyzacji o 4 216 tys. zł i wyższych kosztów pozostałych usług obcych oraz kosztów świadczeń pracowniczych odpowiednio o 708 tys. zł i 2 094 tys. zł, którym towarzyszył spadek kosztów utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni autostrady o kwotę 1 436 tys. zł oraz niższe o 3 885 tys. zł koszty remontowe i utrzymaniowe autostrady.

Działalność finansowa segmentu autostradowego w I kwartale 2024 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 938 tys. zł, dla porównania I kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem w wysokości 1 521 tys. zł. To negatywne odchylenie jest konsekwencją niższych stóp procentowych odnotowanych w I kwartale 2024 r., co wpłynęło zarówno na kwotę odsetek od środków pieniężnych (w tym długoterminowych), jak i koszt dyskonta rezerw.

W konsekwencji powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w I kwartale 2024 r. zysk netto w wysokości 58 396 tys. zł - dla porównania I kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 39 741 tys. zł.

### **24.3. Zobowiązania dotyczące infrastruktury autostradowej**

*Poniżej przedstawiono najistotniejsze kontrakty z zakresu działalności autostradowej generujące wydatki inwestycyjne (w tym objęte rezerwą na wydatki inwestycyjne - nota 20) oraz wydatki związane z wymianą nawierzchni (nota 20), których realizacja miała miejsce w 2024 r.*

W dniu 19 kwietnia 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-13-2021 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część V” o bieżącej wartości 51 161 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany), obejmujący przebudowę odwodnienia dla 17 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 44 888 tys. zł (88% wartości kontraktu), z czego 2 773 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 26 lipca 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-5-2022 „Remont nawierzchni węzłów autostradowych i przejazdów awaryjnych” o końcowej wartości 67 386 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 67 386 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 1 088 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

W dniu 7 marca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-14-2022 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część VI” o bieżącej wartości 82 028 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany), obejmujący przebudowę odwodnienia dla 12 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 30 086 tys. zł (37% wartości kontraktu), z czego 12 733 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 5 czerwca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-6-2022 „Remont nawierzchni wraz z robotami towarzyszącymi na jezdni głównej autostrady A4 Katowice-Kraków” o bieżącej wartości 423 857 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 31 marca 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 41 963 tys. zł (10% wartości kontraktu), z czego 21 630 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

**25. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.**

- Z dniem 16 stycznia 2024 r. przestała obowiązywać preferencyjna stawka opłat dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków z wykorzystaniem płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotolling).
- W dniu 30 stycznia 2024 r. SAM S.A. wystąpiła do GDDKiA z wnioskiem o wydanie zgody na zmianę od 1 kwietnia 2024 r. stawek za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków pobieranych na każdym placu poboru opłat, tj. odpowiednio dla:
  - pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) - z kwoty 15 zł do kwoty 16 zł;
  - pojazdów kategorii 2, 3, 4 i 5 - z kwoty 46 zł do kwoty 49 zł.

**26. 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 (%) |
|---------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------|---|
| Mundys S.p.A. | 151.323.463                        | 61,20%                           | 151.323.463         | 61,20%                                    |
| TFI PZU S.A.  | 12.406.475                         | 5,02%                            | 12.406.475          | 5,02%                                     |

\*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.

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

Na dzień przekazania raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Jednostki Dominującej.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 R.**

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

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

---

## 28. Zdarzenia po dniu bilansowym

- Z dniem 1 kwietnia 2024 r. zaczęły obowiązywać nowe stawki opłat za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków, zgodne z wnioskiem skierowanym do GDDKiA opisanym w nocie 25.
- W dniu 4 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 15 286 tys. zł, z czego 3 000 tys. zł zostało już wypłacone w 2023 r. w formie zaliczki.
- W dniu 11 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 111 268 tys. zł, tj. 0,45 zł na jedną akcję. Dzień 19 kwietnia 2024 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 26 kwietnia 2024 r. jako termin wypłaty dywidendy.
- W dniu 16 kwietnia 2024 r. Koncesjonariusz oraz Minister Infrastruktury podpisali Aneks nr 9 do Umowy Koncesyjnej. Aneks zmienia zakresu robót budowlanych wchodzących w skład Etapu II, obejmujących rozbudowę węzła Byczyna oraz rozbudowę węzła Rudno, zlokalizowanych w ciągu koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków. Jako że rozbudowa ww. węzłów w sposób pierwotnie przewidziany Umową Koncesyjną, nie odpowiada aktualnym planom, co do przebudowy koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków po wygaśnięciu rzeczonyj umowy, zgodnie z aneksem, prace związane z rozbudową węzłów nie zostaną wykonane, a w konsekwencji Koncesjonariusz zapłaci Skarbowi Państwa kwotę 158 190 tys. zł, stanowiącą równowartość wyceny niezrealizowanych prac związanych z rozbudową węzłów na dzień 31 grudnia 2023 r., podlegającą waloryzacji na zasadach ustalonych w aneksie.
- W dniu 25 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie SAM S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 126 713 tys. zł, z czego 51 142 tys. zł zostało już wypłacone w 2023 r. w formie zaliczki.

## Podpisy

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

|                               |   |   |
|-------------------------------|---|---|
| <u>9 maja 2024 r.</u><br>Data | <u>Andrzej Kaczmarek</u><br>Prezes Zarządu Dyrektor Generalny | Podpisano kwalifikowanym<br>podpisem elektronicznym |
|-------------------------------|---|---|

|                               |   |   |
|-------------------------------|---|---|
| <u>9 maja 2024 r.</u><br>Data | <u>Mariusz Serwa</u><br>Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy | Podpisano kwalifikowanym<br>podpisem elektronicznym |
|-------------------------------|---|---|

### Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

|                               |  |   |
|-------------------------------|--|---|
| <u>9 maja 2024 r.</u><br>Data | <u>Michał Noras</u><br>Główny Księgowy | Podpisano kwalifikowanym<br>podpisem elektronicznym |
|-------------------------------|--|---|