



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2013 roku

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 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	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Informacje objaśniające (noty) do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
1. Podstawowe dane o Grupie	9
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	10
4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej	11
5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
6. Segmenty operacyjne	12
7. Cykliczność, sezonowość działalności	13
8. Koszty według rodzaju	14
9. Pozostałe przychody operacyjne	14
10. Pozostałe koszty operacyjne.....	14
11. Koszty finansowe netto	15
12. Rzeczowe aktywa trwałe	16
13. Wartości niematerialne	17
14. Podatek odroczony	19
15. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	20
16. Kapitał własny	20
17. Rezerwy	21
18. Zobowiązania warunkowe	22
19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	23
20. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za I kwartał 2013 r.	24
21. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.	26
22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	27
23. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej poprzez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	27
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	27
Podpisy	27

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 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 31 marca

w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej

	Nota	2013 r. <i>(nie badane)</i>	2012 r. <i>(nie badane)</i>
Przychody	6	43 626	39 812
Koszt własny sprzedaży	6,8	(19 008)	(27 882)
Zysk brutto na sprzedaży		24 618	11 930
Pozostałe przychody operacyjne	9	854	701
Koszty ogólnego zarządu	8	(6 382)	(7 484)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(128)	(83)
Zysk z działalności operacyjnej		18 962	5 064
Przychody finansowe		4 958	6 639
Koszty finansowe		(15 142)	(16 527)
Koszty finansowe netto	11	(10 184)	(9 888)
Udziały w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		8	(154)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		8 786	(4 978)
Podatek dochodowy		(2 075)	59
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		6 711	(4 919)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		13	(37)
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		(149)	139
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do wyniku finansowego		413	461
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	286
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(50)	(114)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		227	735
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		6 938	(4 184)
Zysk/(Strata) netto przypadający/(a) na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		6 062	(6 027)
Udziały niekontrolujące		649	1 108
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		6 711	(4 919)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		6 289	(5 296)
Udziały niekontrolujące		649	1 112
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		6 938	(4 184)
Zysk/(Strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
Podstawowa (zł)		0,02	(0,02)
Rozwodniona (zł)		0,02	(0,02)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych

	Nota	31 marca 2013 r. <i>(nie badane)</i>	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r. <i>(nie badane)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	22 295	22 274	21 172
Wartości niematerialne	13	697 473	717 381	805 563
Nieruchomości inwestycyjne		4 353	4 461	4 255
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		641	610	20
Pozostałe inwestycje długoterminowe		282 939	264 409	251 919
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	107 828	107 468	100 571
Aktywa trwałe razem		1 115 529	1 116 603	1 183 500
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 361	2 073	1 787
Inwestycje krótkoterminowe		9 798	26 086	65 332
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	9 747	9 432	14 825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		127 762	141 502	86 876
Aktywa w ramach grupy przeznaczonej do zbycia		-	-	1 336
Aktywa obrotowe razem		148 668	179 093	170 158
Aktywa razem		1 264 197	1 295 696	1 353 658

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych

	Nota	31 marca 2013 r. <i>(nie badane)</i>	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r. <i>(nie badane)</i>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	16.1	185 447	185 447	185 447
Akcje własne		(20)	(20)	(20)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 395	8 395	13 514
Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	16.3	-	-	(5 516)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	16.2	(14 323)	(14 537)	(6 893)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami w ramach grupy przeznaczonej do zbycia		-	-	(227)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		209 379	199 143	198 893
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		172	178	145
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		(200 259)	(196 104)	(215 587)
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		188 791	182 502	169 756
Udziały niekontrolujące		1 350	3 989	1 937
Kapitał własny razem		190 141	186 491	171 693
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		229 981	244 081	256 245
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		45	68	177
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		502	555	631
Przychody przyszłych okresów		10 805	11 013	11 645
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		180 044	181 621	176 601
Rezerwy długoterminowe	17	512 508	525 331	536 250
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14	76	53	56
Zobowiązania długoterminowe razem		933 961	962 722	981 605
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		26 261	29 888	23 956
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		133	166	244
Pochodne instrumenty finansowe		17 705	18 357	8 510
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		423	4 411	2 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		28 176	35 976	44 105
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		115	216	2 934
Przychody przyszłych okresów		7 086	5 427	6 773
Rezerwy krótkoterminowe	17	60 196	52 042	110 605
Zobowiązania w ramach grupy przeznaczonej do zbycia		-	-	583
Zobowiązania krótkoterminowe razem		140 095	146 483	200 360
Zobowiązania razem		1 074 056	1 109 205	1 181 965
Pasywa razem		1 264 197	1 295 696	1 353 658

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 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 31 marca

w tysiącach złotych

	2013 r. <i>(nie badane)</i>	2012 r. <i>(nie badane)</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	8 786	(4 978)
Korekty		
Amortyzacja	9 867	10 329
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(1)
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	13	(37)
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 446	(1 838)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	4	-
Odsetki i dywidendy	925	1 512
(Zysk)/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(8)	154
Zmiana stanu należności	(312)	(1 438)
Zmiana stanu zapasów	712	718
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 069)	(6 699)
Zmiana stanu rezerw	9 478	19 363
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 451	4 824
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	31 293	21 909
Podatek dochodowy zapłacony	(6 450)	(2 008)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 843	19 901

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 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 31 marca

w tysiącach złotych

	2013 r. <i>(nie badane)</i>	2012 r. <i>(nie badane)</i>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne	29 568	8 099
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Dywidendy otrzymane	1	1
Odsetki otrzymane	7 724	7 538
Spłata udzielonych pożyczek	-	560
Zbycie aktywów finansowych	21 842	-
Wydatki inwestycyjne	(44 294)	(58 229)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 777)	(41 508)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	(21 494)	(16 547)
Nabycie aktywów finansowych	(7 023)	(174)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 726)	(50 130)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki finansowe	(23 857)	(23 825)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(13 785)	(12 757)
Odsetki zapłacone	(10 016)	(11 010)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(56)	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 857)	(23 825)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(13 740)	(54 054)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 740)	(54 054)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	141 502	141 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca,	127 762	87 635
w tym:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	206	179

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 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>(nie badane)</i>	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	185 447	(20)	13 514	(5 788)	(7 379)	(238)	189 374	116	(199 975)	175 051	4 539	179 590
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 027)	(6 027)	1 108	(4 919)
Inne całkowite dochody:	-	-	-	272	486	11	(51)	29	(15)	732	3	735
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	139	-	-	-	-	139	-	139
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	461	-	-	-	-	461	-	461
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	272	-	11	-	-	-	283	3	286
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(51)	29	(15)	(37)	-	(37)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	(114)	-	(114)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	272	486	11	(51)	29	(6 042)	(5 295)	1 111	(4 184)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 713)	(3 713)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	9 570	-	(9 570)	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2012 r.	185 447	(20)	13 514	(5 516)	(6 893)	(227)	198 893	145	(215 587)	169 756	1 937	171 693
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	185 447	(20)	13 514	(5 788)	(7 379)	(238)	189 374	116	(199 975)	175 051	4 539	179 590
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	8 602	8 602	4 277	12 879
Inne całkowite dochody:	-	-	-	5 788	(7 158)	238	(66)	62	(15)	(1 151)	-	(1 151)
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(10 519)	-	-	-	-	(10 519)	-	(10 519)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	1 682	-	-	-	-	1 682	-	1 682
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	5 788	-	238	-	-	-	6 026	-	6 026
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(66)	62	(15)	(19)	-	(19)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	1 679	-	-	-	-	1 679	-	1 679
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	5 788	(7 158)	238	(66)	62	8 587	7 451	4 277	11 728
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	(5 119)	-	-	-	-	-	5 119	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 670)	(4 670)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	9 835	-	(9 835)	-	-	-
Zmiany w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)	(157)
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.	185 447	(20)	8 395	-	(14 537)	-	199 143	178	(196 104)	182 502	3 989	186 491
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.	185 447	(20)	8 395	-	(14 537)	-	199 143	178	(196 104)	182 502	3 989	186 491
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	6 062	6 062	649	6 711
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	214	-	18	(6)	1	227	-	227
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(149)	-	-	-	-	(149)	-	(149)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	-	413	-	-	-	-	413	-	413
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	18	(6)	1	13	-	13
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	(50)	-	-	-	-	(50)	-	(50)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	214	-	18	(6)	6 063	6 289	649	6 938
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 288)	(3 288)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	10 218	-	(10 218)	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2013 r.	185 447	(20)	8 395	-	(14 323)	-	209 379	172	(200 259)	188 791	1 350	190 141

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, 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 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje objaśniające (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 Katowicach przy ul. Mickiewicza 29.

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

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Główny obszar działalności	Status spółki	Udział w kapitale oraz liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ Data nabycia	Metoda konsolidacji
Stalexport Autoroute S.a r.l.	Luksemburg	Działalność w zakresie zarządzania	Jednostka zależna	100%	2005 r.	Metoda pełna
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	Mysłowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	100%*	1998 r.	Metoda pełna
VIA4 S.A.	Mysłowice	Eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	55%*	1998 r.	Metoda pełna
Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A.	Katowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	100%	1997 r.	Metoda pełna
Autostrada Mazowsze S.A.	Katowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka stowarzyszona	30%	2007 r.	Metoda praw własności
Biuro Centrum Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie nieruchomościami	Jednostka stowarzyszona	40,63%**	1994 r.	Metoda praw własności
Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. w upadłości***	Komorniki	Spółka nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	97,96%	1990 r.	-
Petrostal S.A. w likwidacji***	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100%	2005 r.	-

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

** w okresie od 5 grudnia 2007 r. do 5 czerwca 2012 r. Biuro Centrum Sp. z o.o. miała status spółki zależnej,

*** podmioty nie objęte konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli;

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2013 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 najwyższego szczebla Atlantia S.p.A. (Włochy), której jednostką zależną jest m.in. Autostrade per l'Italia S.p.A., większościowy akcjonariusz Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje objaśniające (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 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 10 maja 2013 r.

2.2. Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej;
- instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej;
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.3. 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.

2.4. 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 13, 14, 15 i 17.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej

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

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

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

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

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

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

Ponadto, w ramach zobowiązań określonych przez Umowę Koncesyjną, po spełnieniu warunków w niej określonych, Koncesjonariusz będzie zobowiązany do poniesienia płatności z tytułu koncesji wobec Krajowego Funduszu Drogowego. Dotyczyć one mają spłaty tzw. długu podporządkowanego (zobowiązania z tytułu kredytu w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju zaciągniętego przez Skarb Państwa na budowę odcinka Autostrady A-4 Katowice – Kraków przejętego przez Koncesjonariusza).

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

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

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej oraz Konsorcjalnej Umowy Kredytowej pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum banków: PEKAO S.A., DEPFA BANK PLC, KfW, PBP S.A. oraz Portigon AG (London Branch), uzależniają możliwość dokonywania 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 KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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 2012 r.

6. Segmenty operacyjne

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

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

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

Wyniki segmentów branżowych

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	831	42 795	43 626
Przychody segmentu ogółem	831	42 795	43 626
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(818)	(18 190)	(19 008)
Koszty segmentu ogółem	(818)	(18 190)	(19 008)
Pozostałe przychody operacyjne	68	786	854
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(113)	(128)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(887)	(5 495)	(6 382)
Wynik z działalności operacyjnej	(821)	19 783	18 962
Przychody/(koszty) finansowe netto	(199)	(9 985)	(10 184)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	8	-	8
Podatek dochodowy	(14)	(2 061)	(2 075)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(1 026)	7 737	6 711
Inne całkowite dochody netto	13	214	227
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(1 013)	7 951	6 938
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(175)	(9 692)	(9 867)
Inne rezerwy i odpisy	(1)	(32)	(33)
Odwrócenie dyskonta	-	(7 796)	(7 796)
Aktualizacja wartości inwestycji	(624)	-	(624)

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	2 363	37 449	39 812
Przychody segmentu ogółem	2 363	37 449	39 812
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 917)	(25 965)	(27 882)
Koszty segmentu ogółem	(1 917)	(25 965)	(27 882)
Pozostałe przychody operacyjne	17	684	701
Pozostałe koszty operacyjne	(32)	(51)	(83)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(2 559)	(4 925)	(7 484)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 128)	7 192	5 064
Przychody/(koszty) finansowe netto	2 332	(12 220)	(9 888)
Udziały w stratach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(154)	-	(154)
Podatek dochodowy	(67)	126	59
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(17)	(4 902)	(4 919)
Inne całkowite dochody netto	249	486	735
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	232	(4 416)	(4 184)
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(190)	(10 139)	(10 329)
Inne rezerwy i odpisy	-	(33)	(33)
Odwrocenie dyskonta	-	(9 583)	(9 583)
Aktualizacja wartości inwestycji	146	-	146

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

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	31 marca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r.
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń			
Aktywa segmentu	133 700	138 122	146 871
Zobowiązania segmentu	18 925	22 472	36 262
Zarządzanie i eksploatacja autostrad			
Aktywa segmentu	1 130 497	1 157 574	1 206 787
Zobowiązania segmentu	1 055 131	1 086 733	1 145 703
Aktywa ogółem	1 264 197	1 295 696	1 353 658
Zobowiązania ogółem	1 074 056	1 109 205	1 181 965

7. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Grupy Stalexport Autostrady S.A. nie podlega w istotnym stopniu zjawisku sezonowości/cykliczności.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

8. Koszty według rodzaju

	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Amortyzacja	(9 867)	(10 329)
Zużycie materiałów i energii	(2 454)	(2 610)
Koszt utworzonych rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)	(4 018)	(11 916)
Pozostałe usługi obce	(3 424)	(3 789)
Podatki i opłaty	(248)	(235)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(4 834)	(6 005)
- wynagrodzenia	(3 768)	(4 854)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 066)	(1 151)
Pozostałe	(959)	(979)
Koszty według rodzaju razem	(25 804)	(35 863)
Zmiana stanu produktów oraz rozliczeń międzyokresowych dotyczących działalności operacyjnej	414	497
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(25 390)	(35 366)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	676	571
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	66	-
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	3	16
Rozwiązanie innych rezerw i odpisów	-	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	10	-
Inne	99	113
Razem	854	701

10. Pozostałe koszty operacyjne

	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Darowizny udzielone	(6)	(4)
Koszty likwidacji szkód	(1)	(12)
Kary, odszkodowania, opłaty	(67)	(1)
Inne rezerwy i odpisy	(33)	(34)
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4)	-
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	(16)	(28)
Inne	(1)	(4)
Razem	(128)	(83)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

11. Koszty finansowe netto

	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach	1	1
Odsetki, w tym:	4 911	4 746
- z rachunków bankowych i lokat	4 911	4 736
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	10
Aktualizacja wartości inwestycji	-	146
Inne przychody finansowe, w tym:	46	1 746
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	46	-
- zysk z inwestycji w fundusze inwestycyjne (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	1 746
Przychody finansowe	4 958	6 639
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(7 829)	(8 634)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(5 268)	(5 950)
- nominalne	(4 503)	(4 842)
- pozostałe	(765)	(1 108)
- dyskonto zobowiązania z tyt. płatności koncesyjnych	(2 292)	(2 170)
- pozostałe	(269)	(514)
Dyskonto rezerw	(5 504)	(7 413)
Aktualizacja wartości inwestycji	(624)	-
Inne koszty finansowe, w tym:	(1 185)	(480)
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	(19)
- strata z inwestycji w fundusze inwestycyjne (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	(772)	-
- strata z transakcji na instrumentach pochodnych	(413)	(461)
Koszty finansowe	(15 142)	(16 527)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(10 184)	(9 888)
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	13	(37)
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych (*)	(149)	139
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do wyniku finansowego (*)	413	461
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	286
Przychody/koszty finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	277	849

(*) Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych związanych z Konsorcjalną Umową Kredytową pomiędzy SAM S.A. a Konsorcjum Banków. Dla zabezpieczanych przepływów stosuje się rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Jako instrument zabezpieczający stosowany jest instrument pochodny (swap stopy procentowej). Kwestia szerzej opisana w notach 31.3 oraz 32.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	19 494	13 380	15 215	4 121	568	52 778
Nabycie	-	39	-	77	685	801
Sprzedaż/likwidacja	-	(2)	-	(1)	-	(3)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 r.	19 494	13 417	15 215	4 197	1 253	53 576
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	19 535	13 402	13 783	4 090	1 388	52 198
Nabycie	-	122	-	22	610	754
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	567	246	-	-	(813)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(48)	-	(11)	-	(59)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2013 r.	20 102	13 722	13 783	4 101	1 185	52 893
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r.	(8 785)	(12 060)	(8 034)	(2 881)	-	(31 760)
Amortyzacja za okres	(238)	(91)	(249)	(69)	-	(647)
Sprzedaż/likwidacja	-	2	-	1	-	3
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2012 r.	(9 023)	(12 149)	(8 283)	(2 949)	-	(32 404)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2013 r.	(9 749)	(11 910)	(5 287)	(2 978)	-	(29 924)
Amortyzacja za okres	(242)	(126)	(302)	(55)	-	(725)
Sprzedaż/likwidacja	-	40	-	11	-	51
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2013 r.	(9 991)	(11 996)	(5 589)	(3 022)	-	(30 598)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	10 709	1 320	7 181	1 240	568	21 018
Na dzień 31 marca 2012 r.	10 471	1 268	6 932	1 248	1 253	21 172
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	9 786	1 492	8 496	1 112	1 388	22 274
Na dzień 31 marca 2013 r.	10 111	1 726	8 194	1 079	1 185	22 295

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości środków trwałych.

13. Wartości niematerialne

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	996 331	1 521	970	998 822
Nabycie	19 058	28	-	19 086
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	10 465	-	-	10 465
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 r.	1 025 854	1 549	970	1 028 373
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	964 876	1 628	970	967 474
Nabycie	-	5	-	5
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	(10 879)	-	-	(10 879)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2013 r.	953 997	1 633	970	956 600
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r.	(211 706)	(554)	(970)	(213 230)
Amortyzacja za okres	(9 540)	(41)	-	(9 581)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	1	-	1
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2012 r.	(221 246)	(594)	(970)	(222 810)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2013 r.	(248 427)	(696)	(970)	(250 093)
Amortyzacja za okres	(8 990)	(44)	-	(9 034)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2013 r.	(257 417)	(740)	(970)	(259 127)
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	784 625	967	-	785 592
Na dzień 31 marca 2012 r.	804 608	955	-	805 563
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	716 449	932	-	717 381
Na dzień 31 marca 2013 r.	696 580	893	-	697 473

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 17), w efekcie czego ich wartość została zwiększona o 845 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 17), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została obniżona o 11 724 tys. zł.

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

Roczna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany przyrost ruchu w okresie obowiązywania koncesji w odniesieniu do wartości bieżącej netto wartości niematerialnej na początek kwartalnego okresu sprawozdawczego wyniosła w I kwartale 2013 r. 5,02% (I kwartał 2012 r.: 4,75%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 31 marca 2013 r. będzie kształtował się w przedziale od 5,14% do 7,98% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości koncesyjnych wartości niematerialnych. Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa rozpoznała odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych wartości niematerialnych w wysokości 6 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 6 tys. zł, 31 marca 2012 r.: 8 tys. zł, 1 stycznia 2012 r.: 8 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

14. Podatek odroczony

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

	Aktywa			Rezerwa			Wartość netto		
	31 marca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r.	31 marca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r.	31 marca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 r.
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	239 307	243 740	251 793	(131 555)	(136 325)	(151 278)	107 752	107 415	100 515
Kompensata	(131 479)	(136 272)	(151 222)	131 479	136 272	151 222	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	107 828	107 468	100 571	(76)	(53)	(56)	107 752	107 415	100 515

Zmiany aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2013 r. oraz 31 marca 2012 r.:

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta	
	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach
I kwartał 2013 r.	387	(50)
I kwartał 2012 r.	3 568	(114)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

15. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 113 173 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 113 280 tys. zł, 31 marca 2012 r.: 113 291 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia się następująco:

	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Wartość odpisu na należności na dzień 1 stycznia	(113 280)	(113 408)
Utworzone odpisy	(26)	(5)
Rozwiązane odpisy	92	5
Wykorzystanie odpisów	41	117
Wartość odpisu na należności na dzień 31 marca	(113 173)	(113 291)

W wyniku decyzji Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) z dnia 29 marca 2011 r. Grupa rozpoznała w okresie porównawczym odpis aktualizujący w wysokości 6 894 tys. zł, dotyczący należności z tytułu podatku VAT zapłaconego w konsekwencji niesłusznej zdaniem Grupy decyzji organów podatkowych określającej kwotę nadwyżki VAT naliczonego nad należnym za miesiąc sierpień 2004 r. Dnia 23 lipca 2012 r. Grupa skorzystała z przysługującego jej prawa do złożenia skargi o stwierdzenie niezgodności z prawem prawomocnego wyroku NSA. Wyrokiem z dnia 28 lutego 2013 r. NSA oddaliło ww. skargę.

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług utworzono w związku z przewidywaną trudnością spłaty sald niektórych kontrahentów. Odpisy na pozostałe należności dotyczą przede wszystkim należności wynikających z działalności zaniechanej w latach ubiegłych, powstałych w rezultacie udzielonych poręczeń kredytowych dla spółek, które utraciły zdolność do spłaty swoich zobowiązań oraz opisanej powyżej należności z tytułu VAT.

Zdaniem Grupy spłata należności nieobjętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał zakładowy

	31 marca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 marca 2012 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
Razem	185 447	185 447	185 447

16.2. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Uznane za efektywne zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne wyniosły w I kwartale 2013 r. -149 tys. zł (I kwartał 2012 r.: 139 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w I kwartale 2013 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -413 tys. zł (I kwartał 2012 r.: -461 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 28 tys. zł, z czego 78 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (I kwartał 2012 r.: odpowiednio -26 tys. zł i 88 tys. zł).

16.3. Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Na kapitał ten odnoszone są zyski i straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (za wyjątkiem odpisów aktualizujących oraz różnic kursowych), dla których możliwe jest ustalenie wartości godziwej w oparciu o rynek regulowany, bądź też w inny wiarygodny sposób.

17. Rezerwy

Za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2013 r. oraz 31 marca 2012 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Pozostałe rezerwy	Razem
Rezerwy długoterminowe				
Wartość na dzień 1 stycznia 2012 r.	50 930	476 216	-	527 146
Zwiększenia, w tym:	5 536	5 672	-	11 208
- z tytułu dyskonta	606	5 672	-	6 278
Zmiana szacunków	6 986	5 680	-	12 666
Reklasyfikacja	-	(14 770)	-	(14 770)
Wartość na dzień 31 marca 2012 r.	63 452	472 798	-	536 250
Wartość na dzień 1 stycznia 2013 r.	86 608	438 723	-	525 331
Zwiększenia, w tym:	6 857	4 195	-	11 052
- z tytułu dyskonta	828	4 195	-	5 023
Zmiana szacunków	(2 087)	(7 756)	-	(9 843)
Reklasyfikacja	-	(14 032)	-	(14 032)
Wartość na dzień 31 marca 2013 r.	91 378	421 130	-	512 508
Rezerwy krótkoterminowe				
	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	95 267	1 647	96 914
Zwiększenia, w tym:	-	1 135	34	1 169
- z tytułu dyskonta	-	1 135	-	1 135
Zmiana szacunków	-	4 785	-	4 785
Wykorzystanie	-	(7 033)	-	(7 033)
Reklasyfikacja	-	14 770	-	14 770
Wartość na dzień 31 marca 2012 r.	-	108 924	1 681	110 605
Wartość na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	50 225	1 817	52 042
Zwiększenia, w tym:	-	480	33	513
- z tytułu dyskonta	-	480	-	480
Zmiana szacunków	77	(3 123)	-	(3 046)
Wykorzystanie	(77)	(3 268)	-	(3 345)
Reklasyfikacja	-	14 032	-	14 032
Wartość na dzień 31 marca 2013 r.	-	58 346	1 850	60 196

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

Na dzień 31 marca 2013 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 2012 r. wynosił od 2,84% do 3,97% - w chwili obecnej od 3,13% do 3,99%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 81 tys. zł i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 845 tys. zł, która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 1 929 tys. zł i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II spadła o 11 724 tys. zł, pomniejszając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 31 marca 2013 r. pozostałe rezerwy stanowiła przede wszystkim rezerwa utworzona na podstawie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 18 grudnia 2009 r. w sprawie z powództwa spółki CTL Maczki Bór Sp. z o.o. o odszkodowanie za bezumowne użytkowanie gruntów wchodzących w pas drogowy autostrady. Sąd zasądził na rzecz CTL Maczki Bór Sp. z o.o. od spółki Stalexport Autostrady S.A. kwotę 40 tys. zł wraz z odsetkami oraz od spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. kwotę 996 tys. zł wraz z odsetkami. Należne odsetki zostały również objęte rezerwą. Dnia 25 stycznia 2010 r. zarówno Stalexport Autostrady S.A. jak i Stalexport Autostrada Małopolska S.A. złożyły apelacje od ww. wyroku do Sądu Apelacyjnego w Katowicach, które do dnia dzisiejszego nie zostały jeszcze rozpatrzone.

18. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 16 996 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 15 574 tys. zł, 31 marca 2012 r.: 17 082 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

19.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

31 marca 2013 r.	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	-	17	-
Jednostki dominujące	-	-	17	-
Autostrada Mazowsze S.A.	4	-	-	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	7	-	26	-
Jednostki stowarzyszone	11	-	26	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	6 299
Pavimental Polska Sp. z o.o.	10	-	7	1 589
Inne jednostki powiązane	10	-	7	7 888
Razem	21	-	50	7 888

31 grudnia 2012 r.	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	-	17	-
Jednostki dominujące	-	-	17	-
Autostrada Mazowsze S.A.	2	-	-	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	21	-	110	-
Jednostki stowarzyszone	23	-	110	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	13 119
Pavimental Polska Sp. z o.o.	21	-	5 137	1 430
Spea Ingegneria Europea S.p.A.	-	-	86	-
Inne jednostki powiązane	21	-	5 223	14 549
Razem	44	-	5 350	14 549

31 marca 2012 r.	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	-	17	-
Jednostki dominujące	-	-	17	-
Autostrada Mazowsze S.A.	-	102	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	102	-	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	4 741	12 548
Pavimental Polska Sp. z o.o.	9	-	1	133
Inne jednostki powiązane	9	-	4 742	12 681
Razem	9	102	4 759	12 681

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

19.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I kwartał 2013 r.					
Autostrada Mazowska S.A.	10	-	-	-	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	68	-	-	(726)	-
Jednostki stowarzyszone	78	-	-	(726)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	-	(1 111)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	25	-	-	(6)	(1 591)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	14	-	-	-	-
Inne jednostki powiązane	39	-	-	(6)	(2 702)
Razem	117	-	-	(732)	(2 702)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I kwartał 2012 r.					
Autostrada Mazowska S.A.	15	-	10	-	-
Jednostki stowarzyszone	15	-	10	-	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	-	(6 358)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	29	11	-	(1)	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	14	-	-	-	-
Inne jednostki powiązane	43	11	-	(1)	(6 358)
Razem	58	11	10	(1)	(6 358)

20. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za I kwartał 2013 r.

20.1. Wyniki finansowe Stalexport Autostrady S.A.

W I kwartale 2013 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 881 tys. zł, notując 4,4% spadek w stosunku do porównywalnego okresu kwartalnego 2012 r. Spadek przychodów w odniesieniu do I kwartału 2012 r. jest konsekwencją mniejszych przychodów uzyskanych z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za I kwartał 2013 r. zamknął się stratą w wysokości 685 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2012 r. wyniosła 2 121 tys. zł. Wykazane powyżej 68% pozytywne odchylenie jest głównie konsekwencją istotnego obniżenia kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych wskutek działań restrukturyzacyjnych zapoczątkowanych pod koniec II kwartału 2012 r., a także zarachowania w I kwartale 2012 r. kwoty 233 tys. zł tytułem rezerwy na przewidywaną premię należną Zarządowi Spółki na mocy 3-letniego planu motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą w 2010 r.

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2013 r. przyniosła stratę w wysokości 471 tys. zł – w I kwartale 2012 r. wygenerowano zysk w wysokości 2 330 tys. zł. Taki stan rzeczy to przede wszystkim rezultat straty z inwestycji w fundusze inwestycyjne w wysokości 473 tys. zł (w I kwartale 2012 r. inwestycje te przyniosły zysk w kwocie 1 657 tys. zł), będącej konsekwencją dalszej przeceny jednostek uczestnictwa funduszu Idea Premium SFIO (kwestia opisana szerzej w notcie 21), a także objęcia dodatkowym odpisem aktualizującym wartość w kwocie 633 tys. zł akcji Ideon S.A.

W konsekwencji powyższych Stalexport Autostrady S.A. w I kwartale 2013 r. osiągnęła stratę netto w wysokości 1 156 tys. zł - dla porównania I kwartał 2012 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 209 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

20.2. 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 oraz na udziale w postępowaniach przetargowych. Działalność ta jest prowadzona przede wszystkim przez cztery spółki - podmioty powiązane: Stalexport Autostrada Małopolska S.A., VIA4 S.A., Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. oraz Autostrada Mazowsze S.A. SAM S.A. prowadzi inwestycje autostradowe, VIA4 S.A. zajmuje się bieżącą eksploatacją autostrady i w imieniu SAM S.A. pobiera opłaty za przejazd. Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. w chwili obecnej finansuje w formie leasingu zakupy inwestycyjne realizowane przez VIA4 S.A.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za I kwartał 2013 r. wyniosły 42 795 tys. zł, notując tym samym 14,3% wzrost w relacji do przychodów za I kwartał 2012 r. (37 449 tys. zł).

Wykazane odchylenie jest konsekwencją:

- (i) podwyższenia stawki poboru opłat za przejazd samochodów osobowych z 8,00 zł na 9,00 zł z dniem 1 marca 2012 r.,
- (ii) wzrostu ruchu samochodowego o 5,5% w porównaniu do I kwartału 2012 r., który był konsekwencją przede wszystkim przyrostu ruchu samochodów osobowych o 6,4% oraz przyrostu ruchu samochodów ciężarowych o prawie 1,2%.

Jako że w porównaniu do 2012 r., w I kwartale 2013 r. wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszył również istotny spadek kosztu własnego sprzedaży (głównie za sprawą niższego o 7 898 tys. zł kosztu utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni – patrz nota 17), zysk brutto na sprzedaży zwiększył się o ponad 114%.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej przypisany do segmentu autostradowego za I kwartał 2013 r. wyniósł 19 783 tys. zł – dla porównania I kwartał 2012 r. zamknął się zyskiem operacyjnym w wysokości 7 192 tys. zł.

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

W grudniu 2009 r. SAM S.A. rozstrzygnęła przetarg na realizację Kontraktu F2b-1-2009 „Remont 22 obiektów mostowych”, przyznając go konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Realizacja kontraktu przebiegała zgodnie z założonym harmonogramem – prace budowlane zakończono w 2012 r. Spodziewana całkowita wartość robót objętych kontraktem wynosi 116 132 tys. zł. Trwa proces rozliczania kontraktu - zaawansowanie finansowe (wartość zafakturowanych robót) na dzień 31 marca 2013 r. wyniosło 112 002 tys. zł (96,4% wartości kontraktu), z czego 1 111 tys. zł dotyczyło robót zafakturowanych w 2013 r.

W dniu 15 czerwca 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Przedsiębiorstwo Robot Inżynieryjnych SBL- ŻELBET Sp. z o.o. kontrakt na budowę ekranu akustycznego nr 32 w okolicach miasta Jaworzno o wartości 2 131 tys. zł. Realizacja kontraktu została zasadniczo zakończona w grudniu 2012 r. Ostateczna potwierdzona przez Niezależnego Inżyniera wartość robót wyniosła 2 100 tys. zł - w styczniu 2013 r. wystawiono świadectwo przejęcia robót.

W dniu 8 maja 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. kontrakt „Rozbudowa Placu Poboru Opłat Brzęczkowice (km 351+660)”, opiewający na kwotę 12 141 tys. zł. Realizacja robót budowlanych, których efektem było powiększenie PPO Brzęczkowice o kolejne linie poboru opłat, zakończyła się zasadniczo w grudniu 2012 r. Zaawansowanie finansowe projektu (wartość zafakturowanych robót) na dzień 31 marca 2013 r. wyniosło 100% wartości kontraktu, z czego 1 591 tys. zł dotyczyło robót zafakturowanych w 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

W dniu 15 listopada 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. kontrakt „Rozbudowa Placu Poboru Opłat w Balicach”, opiewający na kwotę 8 395 tys. zł. Realizacja kontraktu polegającego na powiększeniu PPO Balice o kolejne linie poboru opłat przewidywana jest na okres od listopada 2012 r. do września 2013 r. Na chwilę obecną wykonawca zakończył proces mobilizacji oraz przystąpił do realizacji robót rozbiórkowych oraz robót związanych z przełożeniem uzbrojenia podziemnego.

Dnia 14 września 2012 SAM S.A. podpisała z firmą Autostrade Tech S.p.A. kontrakt WUPO 2012 Wymiana Urządzeń Poboru Opłat. Wartość kontraktu (bez uwzględnienia zmian ceny kontraktowej wynikających z rozbudowy placów poboru opłat oraz innych potencjalnych poleceń zmiany) będzie zawierać się w przedziale 15 397 - 15 862 tys. zł i będzie uzależniona od wybranej funkcjonalności oraz formy współdziałania elektronicznego poboru opłat, którego wprowadzenie jest elementem kontraktu, z Krajowym Systemem Poboru Opłat działającym na sieci dróg publicznych pozostających w zarządzie GDDKiA (tzw. opcje interoperacyjności). Wybór opcji interoperacyjności dokonany zostanie przez SAM S.A. na etapie projektowania. Na dzień 31 marca 2013 r. wykonawca nadal pozostawał w fazie mobilizacji – równolegle rozpoczęto fazę projektowania.

21. Opis innych istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

Poza zdarzeniami opisanymi w notach 20.2, 20.3 i 24 w okresie I kwartału 2013 r. wystąpiły w Grupie następujące istotne zdarzenia:

- W dniu 28 lutego 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za 2012 r. w kwocie 9 429 tys. zł (z której to kwoty 2 127 tys. zł zostało zaliczkowo wypłacone w 2012 r.), z czego na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 4 243 tys. zł.
- W marcu 2013 r. akcjonariusze spółki stowarzyszonej Autostrada Mazowsze S.A. dokonali częściowego uzupełnienia nieopłaconego kapitału zakładowego w wysokości 75 tys. zł (z czego kwota 23 tys. zł przypadła na Stalexport Autostrady S.A., a kwota 52 tys. zł na Atlantia S.p.A.).
- W kontekście czasowego zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu Idea Premium SFIO, dnia 11 września 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody ww. funduszowi na odkupywanie jednostek uczestnictwa w ratach w okresie od dnia 17 września 2012 r. do dnia 16 marca 2013 r., przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji. Zgodnie z harmonogramem ustalonym w konsekwencji powyższej decyzji, realizacja zleceń odkupu jednostek uczestnictwa funduszu nastąpiła w ratach 20%/80%, przy czym część 80% została zrealizowana 15 marca 2013 r. w oparciu o wartość jednostki uczestnictwa z tegoż dnia. W efekcie odkupu jednostek uczestnictwa ww. funduszu Grupa pozyskała w I kwartale 2013 r. kwotę 6 228 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2013 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

22. 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 (%)
Autostrade per l'Italia S.p.A.	149 923 463	60,63%	149 923 463	60,63%
ALTUS TFI S.A.	12 679 263	5,13%	12 679 263	5,13%

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

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

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 11 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Autostrada Mazowsze S.A. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Powyższe zdarzenie nie miało wpływu na wycenę akcji Autostrada Mazowsze S.A. będących w posiadaniu Grupy na koniec okresu sprawozdawczego.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

10 maja 2013 r.

Data

Emil Wąsacz

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

10 maja 2013 r.

Data

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy