



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za okres 6 miesięcy kończący się
30 czerwca 2016 roku

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	<i>Nota</i>	2016 r.	2015 r.
Przychody	6,8	137 643	119 237
Koszt własny sprzedaży	6,9	(23 683)	(40 705)
Zysk brutto na sprzedaży		113 960	78 532
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 747	3 939
Koszty ogólnego zarządu	9	(15 079)	(15 756)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(66)	(82)
Zysk z działalności operacyjnej		100 562	66 633
Przychody finansowe		6 021	7 219
Koszty finansowe		(16 326)	(18 526)
Koszty finansowe netto	12	(10 305)	(11 307)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		113	47
Zysk przed opodatkowaniem		90 370	55 373
Podatek dochodowy		(17 127)	(10 325)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		73 243	45 048
Inne całkowite dochody			
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>			
Wycena świadczeń pracowniczych		20	31
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(3)	(5)
		17	26
<i>Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		66	17
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych		(670)	1 714
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		2 413	2 626
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(331)	(825)
		1 478	3 532
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		1 495	3 558
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		74 738	48 606
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		70 407	41 956
Udziały niekontrolujące		2 836	3 092
Zysk netto za okres sprawozdawczy		73 243	45 048
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		71 902	45 511
Udziały niekontrolujące		2 836	3 095
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		74 738	48 606
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,28	0,17
Rozwodniony (zł)		0,28	0,17

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień

w tysiącach złotych		Nota	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
	Rzeczowe aktywa trwałe	13	32 653	35 649
	Wartości niematerialne	14	511 115	522 681
	Nieruchomości inwestycyjne		3 918	4 176
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		946	833
	Pozostałe inwestycje długoterminowe		487 596	506 623
	Należności długoterminowe		844	816
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	95 431	99 471
	Aktywa trwałe razem		1 132 503	1 170 249
Aktywa obrotowe				
	Zapasy		2 406	2 038
	Inwestycje krótkoterminowe		1 502	1 581
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	11 601	13 422
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		265 842	188 007
	Aktywa obrotowe razem		281 351	205 048
	Aktywa razem		1 413 854	1 375 297
PASYWA				
Kapitał własny				
	Kapitał zakładowy	18.1	185 447	185 447
	Akcje własne		(20)	(20)
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430
	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	18.2	(9 918)	(11 330)
	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		231 486	320 644
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		162	134
	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		75 437	(84 183)
	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		490 024	418 122
	Udziały niekontrolujące		3 537	4 973
	Kapitał własny razem		493 561	423 095
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		135 405	153 154
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 638	1 891
	Przychody przyszłych okresów		8 102	8 518
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		205 536	199 812
	Rezerwy długoterminowe	19	413 752	403 585
	Zobowiązania długoterminowe razem		765 433	766 960
Zobowiązania krótkoterminowe				
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		36 215	34 831
	Pochodne instrumenty finansowe		13 414	15 250
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 048	11 082
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		17 992	21 268
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		312	3 633
	Przychody przyszłych okresów		5 765	5 975
	Rezerwy krótkoterminowe	19	74 114	93 203
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		154 860	185 242
	Zobowiązania razem		920 293	952 202
	Pasywa razem		1 413 854	1 375 297

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 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca

<i>w tysiącach złotych</i>	2016 r.	2015 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	90 370	55 373
Korekty		
Amortyzacja	22 195	20 704
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	66	17
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	79	124
Zysk ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(49)	(20)
Odsetki i dywidendy	795	1 724
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(113)	(47)
Zmiana stanu należności	1 821	(2 129)
Zmiana stanu zapasów	(368)	10
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5 676	8 369
Zmiana stanu rezerw	(7 980)	15 234
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(626)	1 348
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	111 866	100 706
Podatek dochodowy zapłacony	(17 455)	(8 574)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 411	92 132
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne	24 979	6 429
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	87
Wpływy z długoterminowych lokat środków przeznaczonych na inwestycje	18 055	-
Dywidendy otrzymane	-	188
Odsetki otrzymane	6 872	6 154
Wydatki inwestycyjne	(14 129)	(48 706)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 129)	(19 093)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje	-	(29 613)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 850	(42 277)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki finansowe	(27 426)	(26 668)
Dywidendy wypłacone	(4 272)	(3 400)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(17 078)	(15 766)
Odsetki zapłacone	(6 076)	(7 487)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(15)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(27 426)	(26 668)
Przepływy pieniężne netto ogółem	77 835	23 187
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	77 835	23 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	188 007	167 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	265 842	190 444

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 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	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 2015 r.	185 447	(20)	7 430	(15 030)	262 049	160	(139 213)	300 823	4 101	304 924
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	41 956	41 956	3 092	45 048
Inne całkowite dochody:	-	-	-	3 515	(13)	34	19	3 555	3	3 558
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	1 714	-	-	-	1 714	-	1 714
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	2 626	-	-	-	2 626	-	2 626
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	27	27	4	31
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(13)	34	(4)	17	-	17
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	(825)	-	-	(4)	(829)	(1)	(830)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 515	(13)	34	41 975	45 511	3 095	48 606
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 400)	(3 400)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	58 595	-	(58 595)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2015 r.	185 447	(20)	7 430	(11 515)	320 631	194	(155 833)	346 334	3 796	350 130

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	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 2016 r.	185 447	(20)	7 430	(11 330)	320 644	134	(84 183)	418 122	4 973	423 095
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	70 407	70 407	2 836	73 243
Inne całkowite dochody:	-	-	-	1 412	32	28	23	1 495	-	1 495
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(670)	-	-	-	(670)	-	(670)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	2 413	-	-	-	2 413	-	2 413
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	20	20	-	20
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	32	28	6	66	-	66
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	(331)	-	-	(3)	(334)	-	(334)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 412	32	28	70 430	71 902	2 836	74 738
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	(201 495)	-	201 495	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 272)	(4 272)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	112 305	-	(112 305)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.	185 447	(20)	7 430	(9 918)	231 486	162	75 437	490 024	3 537	493 561

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 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2016 r. wchodziły następujące podmioty:

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 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 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie zgodności

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014.133 j.t.; zm.: Dz. U. 2016.860), Grupa jest zobowiązana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r., który uznaje się za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 1 sierpnia 2016 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.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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 wzniesionych przez Koncesjonariusza przejdzie na Skarb Państwa.

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury i Budownictwa oraz Konsorcjalnej Umowy Kredytowej pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum („Konsorcjum”): PEKAO S.A., FMS WERTMANAGEMENT, KfW IPEX-Bank, FM Bank 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 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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 2015 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 od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 706	135 937	137 643
Przychody segmentu ogółem	1 706	135 937	137 643
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 938)	(21 745)	(23 683)
Koszty segmentu ogółem	(1 938)	(21 745)	(23 683)
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 740	1 747
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(59)	(66)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(1 441)	(13 638)	(15 079)
Wynik z działalności operacyjnej	(1 673)	102 235	100 562
Przychody/(koszty) finansowe netto	1 280	(11 585)	(10 305)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	113	-	113
Podatek dochodowy	435	(17 562)	(17 127)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	155	73 088	73 243
Inne całkowite dochody netto	71	1 424	1 495
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	226	74 512	74 738
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(260)	(21 935)	(22 195)
Odpisy aktualizujące należności lub ich rozwiązanie	(5)	-	(5)
Odwrocenie dyskonta	-	(9 405)	(9 405)
Aktualizacja wartości inwestycji	(79)	-	(79)

(*) 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 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 678	117 559	119 237
Przychody segmentu ogółem	1 678	117 559	119 237
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 841)	(38 864)	(40 705)
Koszty segmentu ogółem	(1 841)	(38 864)	(40 705)
Pozostałe przychody operacyjne	131	3 839	3 970
Pozostałe koszty operacyjne	(39)	(74)	(113)
Koszty ogólnego zarządu (*)	(1 954)	(13 802)	(15 756)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 025)	68 658	66 633
Przychody/(koszty) finansowe netto	1 404	(12 711)	(11 307)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	47	-	47
Podatek dochodowy	160	(10 485)	(10 325)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(414)	45 462	45 048
Inne całkowite dochody netto	19	3 539	3 558
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(395)	49 001	48 606
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(275)	(20 429)	(20 704)
Inne rezerwy i odpisy lub ich rozwiązanie	1	-	1
Odpisy aktualizujące należności lub ich rozwiązanie	(7)	1	(6)
Odwrocenie dyskonta	-	(9 746)	(9 746)
Aktualizacja wartości inwestycji	(124)	-	(124)

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

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		
Aktywa segmentu	228 459	138 724
Zobowiązania segmentu	1 610	4 324
Zarządzanie i eksploatacja autostrad		
Aktywa segmentu	1 185 395	1 236 573
Zobowiązania segmentu	918 683	947 878
Aktywa ogółem	1 413 854	1 375 297
Zobowiązania ogółem	920 293	952 202

7. Cykliczność, sezonowość działalności

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

8. Przychody

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Przychody z poboru opłat	135 383	117 020
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 675	1 648
Przychody z tyt. pozostałych usług	226	238
Pozostałe przychody	359	331
Razem	137 643	119 237

9. Koszty według rodzaju

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Amortyzacja	(22 195)	(20 704)
Zużycie materiałów i energii	(2 391)	(2 361)
Koszt utworzonych rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)	7 388	(10 850)
Pozostałe usługi obce	(8 785)	(7 808)
Podatki i opłaty	(902)	(2 942)
Koszty świadczeń pracowniczych	(10 818)	(10 930)
Pozostałe	(1 059)	(866)
Koszty według rodzaju razem	(38 762)	(56 461)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(38 762)	(56 461)

9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Wynagrodzenia	(8 557)	(8 113)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 124)	(2 051)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(137)	(766)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(41)	(36)
Nagrody jubileuszowe	(148)	(175)
Inne świadczenia pracownicze	52	(555)
Razem	(10 818)	(10 930)

10. Pozostałe przychody operacyjne

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróży	1 451	3 592
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	43	68
Odsetki od należności	4	112
Rozwiązanie innych rezerw i odpisów	-	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	13	7
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	49	20
Inne	187	139
Razem	1 747	3 939

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

11. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>I półrocze 2016 r.</i>	<i>I półrocze 2015 r.</i>
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(5)	(6)
Darowizny udzielone	(15)	(12)
Koszty likwidacji szkód	(21)	(35)
Kary, odszkodowania, opłaty	(18)	(3)
Vat naliczony niepodlegający odliczeniu	(2)	(1)
Inne	(5)	(25)
Razem	(66)	(82)

12. Koszty finansowe netto

	<i>I półrocze 2016 r.</i>	<i>I półrocze 2015 r.</i>
<i>Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</i>		
Dywidendy i udziały w zyskach	-	188
Odsetki, w tym:	5 933	6 967
- z rachunków bankowych i lokat	5 933	6 128
- pozostałe	-	839
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	88	64
Przychody finansowe	6 021	7 219
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(9 867)	(10 516)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(4 425)	(5 363)
- nominalne	(3 252)	(4 041)
- pozostałe	(1 173)	(1 322)
- dyskonto zobowiązania z tyt. płatności koncesyjnych	(5 442)	(5 152)
- pozostałe	-	(1)
Dyskonto rezerw	(3 963)	(4 594)
Aktualizacja wartości inwestycji	(79)	(124)
Inne koszty finansowe, w tym:	(2 417)	(3 292)
- strata z transakcji na instrumentach pochodnych	(2 413)	(2 626)
- pozostałe koszty finansowe	(4)	(666)
Koszty finansowe	(16 326)	(18 526)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(10 305)	(11 307)
<i>Ujęte w innych całkowitych dochodach</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	66	17
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych (*)	(670)	1 714
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu (*)	2 413	2 626
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	1 809	4 357

(*) Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych związanych z Konsorcjalną Umową Kredytową pomiędzy SAM S.A. a Konsorcjum. Dla zabezpieczanych przepływów stosuje się rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Jako instrument zabezpieczający stosowany jest instrument pochodny (swap stopy procentowej). Kwestia szerzej opisana w notach 32.2 oraz 33.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2015 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 r.	19 980	9 075	15 097	2 792	18 567	65 511
Nabycie	-	124	-	10	1 898	2 032
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	12	-	2	(14)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(1 500)	(577)	(215)	-	(2 292)
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(484)	(15)	-	-	(178)	(677)
Inne reklasyfikacje	-	24	-	-	-	24
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2015 r.	19 496	7 720	14 520	2 589	20 273	64 598
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	20 377	14 814	15 360	5 221	4 404	60 176
Nabycie	-	86	395	257	934	1 672
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	1 590	-	855	(2 445)	-
Przeniesienie na poczet wykorzystania rezerw na wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	(818)	(818)
Przeniesienie do wartości niematerialnych	-	-	-	-	(1 261)	(1 261)
Przeniesienie do kosztów operacyjnych	-	-	-	-	(63)	(63)
Przeniesienie zaliczek na środki trwałe	-	-	-	-	(28)	(28)
Sprzedaż/likwidacja	-	(107)	(134)	(9)	-	(250)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 r.	20 377	16 383	15 621	6 324	723	59 428
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2015 r.	(10 827)	(7 437)	(5 803)	(2 231)	-	(26 298)
Amortyzacja za okres	(513)	(203)	(734)	(78)	-	(1 528)
Sprzedaż/likwidacja	-	1 500	489	214	-	2 203
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisu	-	-	54	-	-	54
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	387	5	-	-	-	392
Inne reklasyfikacje	-	(24)	-	-	-	(24)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2015 r.	(10 953)	(6 159)	(5 994)	(2 095)	-	(25 201)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	(11 471)	(4 405)	(6 533)	(2 118)	-	(24 527)
Amortyzacja za okres	(553)	(880)	(768)	(294)	-	(2 495)
Sprzedaż/likwidacja	-	107	98	9	-	214
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisu	-	-	33	-	-	33
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2016 r.	(12 024)	(5 178)	(7 170)	(2 403)	-	(26 775)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	9 153	1 638	9 294	561	18 567	39 213
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	8 543	1 561	8 526	494	20 273	39 397
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	8 906	10 409	8 827	3 103	4 404	35 649
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	8 353	11 205	8 451	3 921	723	32 653

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa rozpoznała odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 33 tys. zł.

14. Wartości niematerialne

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 r.	908 782	1 801	970	-	911 553
Nabycie	-	26	-	9	35
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	(16 468)	-	-	-	(16 468)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2015 r.	892 314	1 827	970	9	895 120
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 r.	883 370	5 154	970	117	889 611
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	117	-	(117)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	6 614	-	-	-	6 614
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	1 261	-	-	1 261
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 r.	889 984	6 532	970	-	897 486
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2015 r.	(325 177)	(983)	(970)	-	(327 130)
Amortyzacja za okres	(18 882)	(49)	-	-	(18 931)
Rozwiązanie odpisu z tyt. trwałej utraty wartości	-	1	-	-	1
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2015 r.	(344 059)	(1 031)	(970)	-	(346 060)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 r.	(364 656)	(1 304)	(970)	-	(366 930)
Amortyzacja za okres	(19 068)	(373)	-	-	(19 441)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2016 r.	(383 724)	(1 677)	(970)	-	(386 371)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	583 605	818	-	-	584 423
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	548 255	796	-	9	549 060
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	518 714	3 850	-	117	522 681
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	506 260	4 855	-	-	511 115

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 19), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 1 780 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 4 754 tys. zł); oraz
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 19), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 4 834 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 11 714 tys. zł).

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

Roczna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany przyrost ruchu w okresie obowiązywania koncesji w odniesieniu do wartości bieżącej netto wartości niematerialnej na początek okresu sprawozdawczego wyniosła 7,37% w I półroczu 2016 r. (I półrocze 2015 r.: 6,52%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 czerwca 2016 r. będzie kształtował się w przedziale od 7,87% do 10,48% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

15. Podatek odroczony

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

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 czerwca 2016 r.
	1 stycznia 2016 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	61 357	(5 594)	-	55 763
Wartości niematerialne	(95 902)	2 249	-	(93 653)
Nieruchomości inwestycyjne	277	(67)	-	210
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(431)	185	-	(246)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	226	-	-	226
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	1 919	15	-	1 934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(78)	(15)	-	(93)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(374)	(104)	-	(478)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 176	1 034	-	38 210
Przychody przyszłych okresów	2 754	(119)	-	2 635
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 270	(536)	(3)	731
Rezerwy	94 389	(1 695)	-	92 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	228	23	-	251
Pochodne instrumenty finansowe	2 657	223	(331)	2 549
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	739	514	-	1 253
Korekta wyceny	(6 743)	181	-	(6 562)
Razem	99 471	(3 706)	(334)	95 431

16. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 91 519 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 91 518 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia się następująco:

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Wartość odpisu na należności na dzień 1 stycznia	(91 518)	(91 569)
Utworzone odpisy	(17)	(15)
Rozwiązane odpisy	12	9
Wykorzystanie odpisów	8	12
Reklasyfikacje odpisów	(4)	(6)
Wartość odpisu na należności na dzień 30 czerwca	(91 519)	(91 569)

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.

Zdaniem Grupy spłata należności nieobjętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

17. Instrumenty finansowe

17.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

30 czerwca 2016 r.

	Wartość bilansowa				Wartość godziwa				
	Pozyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Instrumenty kapitałowe	-	90	-	-	90	90	-	-	90
	-	90	-	-	90				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Instrumenty kapitałowe*	-	1 481	-	-	1 481				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	11 550	-	-	-	11 550				
Długoterminowe lokaty bankowe	487 527	-	-	-	487 527				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	265 842	-	-	-	265 842				
	764 919	1 481	-	-	766 400				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Zabezpieczające instrumenty pochodne***	-	-	(13 414)	-	(13 414)	-	(13 414)	-	(13 414)
	-	-	(13 414)	-	(13 414)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(171 620)	(171 620)				
Płaćności z tytułu Koncesji****	-	-	-	(201 106)	(201 106)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	-	-	(17 921)	(17 921)				
	-	-	-	(390 647)	(390 647)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

31 grudnia 2015 r.

	Wartość bilansowa				Wartość godziwa				
	Pozyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Instrumenty kapitałowe	-	90	-	-	90	90	-	-	90
	-	90	-	-	90				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Instrumenty kapitałowe*	-	1 560	-	-	1 560				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	13 262	-	-	-	13 262				
Długoterminowe lokaty bankowe	506 554	-	-	-	506 554				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	188 007	-	-	-	188 007				
	707 823	1 560	-	-	709 383				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej									
Zabezpieczające instrumenty pochodne***	-	-	(15 250)	-	(15 250)	-	(15 250)	-	(15 250)
	-	-	(15 250)	-	(15 250)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	(187 985)	(187 985)				
Płatności z tytułu Koncesji****	-	-	-	(195 664)	(195 664)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	-	-	(22 546)	(22 546)				
	-	-	-	(406 195)	(406 195)				

* Udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

** Bez uwzględnienia należności/zobowiązań z tyt. podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

17.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał zakładowy

	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125
Razem	185 447	185 447

18.2. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Saldo kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynika z wyceny instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Uznane za efektywne zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne wyniosły w I półroczu 2016 r. -670 tys. zł (I półrocze 2015 r.: 1 714 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w I półroczu 2016 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -2 413 tys. zł (I półrocze 2015 r.: -2 626 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 127 tys. zł, z czego 458 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (I półrocze 2015 r.: odpowiednio -326 tys. zł i 499 tys. zł).

18.3. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

19. Rezerwy

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2015 r.	109 065	373 504	482 569
Zwiększenia, w tym:	13 887	3 148	17 035
- z tytułu dyskonta	979	3 148	4 127
Zmiana szacunków	(909)	14 184	13 275
Reklasyfikacja	(31 014)	(31 819)	(62 833)
Wartość na dzień 30 czerwca 2015 r.	91 029	359 017	450 046
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	64 607	338 978	403 585
Zwiększenia, w tym:	11 014	2 684	13 698
- z tytułu dyskonta	536	2 684	3 220
Zmiana szacunków	18 587	27 228	45 815
Reklasyfikacja	(10 419)	(38 927)	(49 346)
Wartość na dzień 30 czerwca 2016 r.	83 789	329 963	413 752
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2015 r.	6 224	39 560	45 784
Zwiększenia, w tym:	49	418	467
- z tytułu dyskonta	49	418	467
Zmiana szacunków	(1 150)	(30 652)	(31 802)
Wykorzystanie	(209)	(4 938)	(5 147)
Reklasyfikacja	31 014	31 819	62 833
Wartość na dzień 30 czerwca 2015 r.	35 928	36 207	72 135
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	52 751	40 452	93 203
Zwiększenia, w tym:	367	376	743
- z tytułu dyskonta	367	376	743
Zmiana szacunków	(36 453)	(20 614)	(57 067)
Wykorzystanie	(4 555)	(6 738)	(11 293)
Wydatki inwestycyjne przeniesione ze środków trwałych w budowie	-	(818)	(818)
Reklasyfikacja	10 419	38 927	49 346
Wartość na dzień 30 czerwca 2016 r.	22 529	51 585	74 114

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

Na dzień 30 czerwca 2016 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 2015 r. wynosił od 1,61% do 3,33%, w chwili obecnej od 1,38% do 3,05%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 318 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 727 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 1 780 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 4 754 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 30 czerwca 2016 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 18 184 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 1 332 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 4 834 tys. zł (I półrocze 2015 r.: spadek o 11 714 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Dnia 14 września 2012 r. SAM S.A. podpisała z firmą Autostrade Tech S.p.A. Kontrakt WUPO 2012 „Wymiana Urządzeń Poboru Opłat”. Bieżąca wartość kontraktu (bez uwzględnienia zmian ceny kontraktowej wynikających z potencjalnych dodatkowych poleceń zmiany) wynosi 25 183 tys. zł. Obecny zakres kontraktu może ulec rozszerzeniu o udostępnienie nowych form płatności. Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 23 101 tys. zł (92% wartości kontraktu), z czego 477 tys. zł dotyczyło robót rozliczonych w 2016 r.

W dniu 26 lipca 2013 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-4-2013 „Przebudowa odwodnienia autostrady A-4 na odcinku województwa śląskiego – część I” o wartości 21 222 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla jedenastu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. zaawansowanie finansowe (wartość zafakturowanych robót) wyniosło 19 745 tys. zł (93% wartości kontraktu) i nie uległo zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2015 r.

W dniu 15 czerwca 2015 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-8-2014 „Rozbudowa Węzła Mysłowice oraz budowa Węzła Rudno” o wartości 22 046 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. zaawansowanie finansowe (wartość zafakturowanych robót) wyniosło 7 873 tys. zł (36% wartości kontraktu), z czego 4 702 tys. zł dotyczyło robót rozliczonych w 2016 r.

W dniu 15 czerwca 2015 r. SAM S.A. zawarła z firmą PRI SBL-Żelbet Sp. z o.o. Kontrakt F2b-9-2015 „Budowa ekranów akustycznych nr 1, 6a, 24a, 25 i 34” o wartości 2 229 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. zaawansowanie finansowe (wartość zafakturowanych robót) wyniosło 2 229 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 783 tys. zł dotyczyło robót rozliczonych w 2016 r.

W dniu 5 lutego 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-3-2016 „Wymiana nawierzchni 2016-2017” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 59,9 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Bieżąca wartość kontraktu wynosi 40 058 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 4 254 tys. zł (11% wartości kontraktu).

W dniu 1 kwietnia 2016 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-6-2014 „Przebudowa odwodnienia autostrady A-4 na odcinku województwa śląskiego – część II” o wartości 23 420 tys. zł. Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

21. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 30 czerwca 2016 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 21 341 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 20 394 tys. zł) stanowią zabezpieczenie Konsorcjalnej Umowy Kredytowej.

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

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

22. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 19 398 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 19 402 tys. zł).

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

23.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

30 czerwca 2016 r.	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	18	-
Jednostki dominujące	-	18	-
Biurow Centrum Sp. z o.o.	8	6	-
Jednostki stowarzyszone	8	6	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	2 658	2 520
Pavimental Polska Sp. z o.o.	6	2 736	1 760
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	116	361	806
Inne jednostki powiązane	122	5 755	5 096
Razem	130	5 779	5 096

31 grudnia 2015 r.	Należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostki dominujące	-	17	-
Biurow Centrum Sp. z o.o.	8	292	-
Jednostki stowarzyszone	8	292	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 695	8 184
Pavimental Polska Sp. z o.o.	4	269	1 776
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Autostrade Tech S.p.A.	102	657	868
Inne jednostki powiązane	106	2 621	10 838
Razem	114	2 930	10 838

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

23.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I półrocze 2016 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	139	-	(1 480)	-
Jednostki stowarzyszone	139	-	(1 480)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(4 702)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	61	7	-	(4 254)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	28	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	131	26	(462)	(111)
Inne jednostki powiązane	220	33	(462)	(9 067)
Razem	359	33	(1 942)	(9 067)

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I półrocze 2015 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	134	-	(1 392)	-
Jednostki stowarzyszone	134	-	(1 392)	-
Pavimental Polska Sp. z o.o.	43	7	(2)	(21)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	28	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	151	-	(394)	(1 222)
Inne jednostki powiązane	222	7	(396)	(1 243)
Razem	356	7	(1 788)	(1 243)

23.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

	I półrocze 2016 r.	I półrocze 2015 r.
Jednostka Dominująca		
Zarząd	349	910
Wynagrodzenia	407	410
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(58)	500
Rada Nadzorcza	32	32
Wynagrodzenia	32	32
Jednostki zależne		
Zarządy	982	1 017
Wynagrodzenia	952	932
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	30	85
Rady Nadzorcze	1	2
Wynagrodzenia	1	2
Razem	1 364	1 961

W pierwszym półroczu 2016 r. oraz 2015 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

24. Zdarzenia po dniu bilansowym


Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

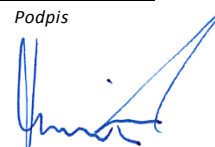
1 sierpnia 2016 r.
Data

Emil Wąsacz
Prezes Zarządu Dyrektor Generalny


Podpis

1 sierpnia 2016 r.
Data

Mariusz Serwa
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy


Podpis