



STALEXPORT
Autostrady

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 6 miesięcy kończący się
30 czerwca 2019 roku

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	10
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ	10
5. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	11
6. ZMIANA PODEJŚCIA W ODNIESIENIU DO OPŁAT KONCESYJNYCH	13
7. SEGMENTY OPERACYJNE	17
8. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	18
9. PRZYCHODY	19
10. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	19
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	20
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	20
13. KOSZTY FINANSOWE NETTO	21
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
17. PODATEK ODROZCZONY	26
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	27
19. INSTRUMENTY FINANSOWE	28
20. KAPITAŁ WŁASNY	31
21. REZERWY	32
22. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	33
23. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY	34
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	34
25. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
26. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	37

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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>	2019 r. <i>(niebadane)</i>	2018 r.* <i>(niebadane)</i>
Przychody	7, 9	167 962	160 244
Koszt własny sprzedaży	7, 10	(45 837)	(20 197)
Zysk brutto na sprzedaży		122 125	140 047
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 987	4 910
Koszty ogólnego zarządu	7, 10	(62 766)	(16 588)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(321)	(3 110)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(16)	(59)
Zysk z działalności operacyjnej		61 009	125 200
Przychody finansowe		5 885	6 414
Koszty finansowe		(7 948)	(14 240)
Koszty finansowe netto	13	(2 063)	(7 826)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		79	115
Zysk przed opodatkowaniem		59 025	117 489
Podatek dochodowy		(21 484)	(23 526)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		37 541	93 963
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu			
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	19	(142)	382
Wycena świadczeń pracowniczych		(107)	(33)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		48	(67)
		(201)	282
Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		78	62
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	20.2	(48)	(297)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	20.2	1 148	1 596
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		(209)	(247)
		969	1 114
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		768	1 396
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		38 309	95 359
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		35 138	91 209
Udziały niekontrolujące		2 403	2 754
Zysk netto za okres sprawozdawczy		37 541	93 963
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		35 929	92 618
Udziały niekontrolujące		2 380	2 741
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		38 309	95 359
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,14	0,37
Rozwodniony (zł)		0,14	0,37

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 2019 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 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.*	1 stycznia 2018 r.*
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
	Rzeczowe aktywa trwałe	14	31 533	33 663	36 666
	Wartości niematerialne	15	444 810	449 922	473 548
	Nieruchomości inwestycyjne	16	6 733	3 765	3 870
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 149	1 070	1 034
	Pozostałe inwestycje długoterminowe		479 688	419 343	434 147
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	28 103	28 582	71 019
	Aktywa trwałe razem		992 016	936 345	1 020 284
Aktywa obrotowe					
	Zapasy		2 592	2 724	2 630
	Inwestycje krótkoterminowe		1 651	1 823	1 403
	Należności z tytułu podatku dochodowego		10	18 908	2 560
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	22 421	37 360	25 452
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		272 604	333 741	396 900
	Aktywa obrotowe razem		299 278	394 556	428 945
	Aktywa razem		1 291 294	1 330 901	1 449 229
PASYWA					
Kapitał własny					
	Kapitał zakładowy	20, 20.1	185 447	185 447	185 447
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 430	7 430	7 430
	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		292	407	-
	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	20.2	(1 518)	(2 409)	(4 443)
	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		511 246	429 324	281 675
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		143	132	184
	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		41 470	179 738	218 114
	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej		744 510	800 069	688 407
	Udziały niekontrolujące		6 982	4 602	4 694
	Kapitał własny razem		751 492	804 671	693 101
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		9 888	33 229	76 295
	Zobowiązania z tytułu leasingu	5	3 056	-	-
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 589	2 897	4 602
	Przychody przyszłych okresów		5 607	6 022	6 854
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		18 788	18 385	19 160
	Rezerwy długoterminowe	21	298 254	297 363	362 244
	Zobowiązania długoterminowe razem		339 182	357 896	469 155
Zobowiązania krótkoterminowe					
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		46 111	44 176	40 943
	Zobowiązania z tytułu leasingu	5	122	-	-
	Pochodne instrumenty finansowe		2 518	3 749	6 456
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 738	204	337
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		37 736	30 287	188 104
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 427	4 090	381
	Przychody przyszłych okresów**		1 592	832	832
	Zobowiązania z tytułu umów**		6 997	6 102	4 962
	Rezerwy krótkoterminowe	21	88 379	78 894	44 958
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		200 620	168 334	286 973
	Zobowiązania razem		539 802	526 230	756 128
	Pasywa razem		1 291 294	1 330 901	1 449 229

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone na dzień 1 stycznia 2018 r. w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

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 2019 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>	<i>Nota</i>	2019 r. <i>(niebadane)</i>	2018 r.* <i>(niebadane)</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		59 025	117 489
Korekty			
Amortyzacja	10	28 213	25 953
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		78	62
Zysk ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	11	(187)	(9)
Odsetki i dywidendy		(2 986)	(2 287)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(79)	(115)
Zmiana stanu należności		14 946	(12 906)
Zmiana stanu zapasów		132	(53)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		9 178	2 772
Zmiana stanu rezerw		1 926	(19 543)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów**		345	336
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów**		895	388
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		111 486	112 087
Podatek dochodowy zapłacony		10 266	(9 388)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		121 752	102 699
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne		6 380	6 769
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		192	99
Dywidendy od jednostek stowarzyszonych		-	171
Odsetki otrzymane		6 188	6 499
Wydatki inwestycyjne		(73 259)	(22 510)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(12 655)	(11 927)
Długoterminowe lokaty środków przeznaczonych na inwestycje		(60 604)	(10 583)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(66 879)	(15 741)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki finansowe		(116 010)	(155 215)
Dywidendy wypłacone, w tym przypadające na: właścicieli Jednostki Dominującej	20.5	(91 487)	(75 699)
udziały niekontrolujące		(91 487)	(71 706)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		-	(3 993)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(21 702)	(20 036)
Odsetki zapłacone		(2 696)	(3 878)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(125)	-
Płatności z tytułu Koncesji		-	(55 602)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(116 010)	(155 215)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(61 137)	(68 257)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(61 137)	(68 257)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		333 741	396 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		272 604	328 643

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

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 KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych

<i>(niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	185 447	7 430	407	(2 409)	429 324	132	184 975	805 306	4 602	809 908
Wpływ zmiany podejścia*	-	-	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)	-	(5 237)
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.*	185 447	7 430	407	(2 409)	429 324	132	179 738	800 069	4 602	804 671
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	35 138	35 138	2 403	37 541
Inne całkowite dochody:	-	-	(115)	891	(10)	11	13	790	(23)	767
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	1 148	-	-	-	1 148	-	1 148
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	(79)	(79)	(28)	(107)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	(142)	-	-	-	-	(142)	-	(142)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(10)	11	77	78	-	78
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	27	(209)	-	-	15	(167)	5	(162)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(115)	891	(10)	11	35 151	35 928	2 380	38 308
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(91 487)	-	-	(91 487)	-	(91 487)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	-	-	-	-	173 419	-	(173 419)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.	185 447	7 430	292	(1 518)	511 246	143	41 470	744 510	6 982	751 492

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

w tysiącach złotych

<i>(niebadane)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	223 186	693 479	4 694	698 173
Wpływ zmiany podejścia*	-	-	-	-	-	-	(5 072)	(5 072)	-	(5 072)
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r. *	185 447	7 430	-	(4 443)	281 675	184	218 114	688 407	4 694	693 101
Zysk netto za okres sprawozdawczy*	-	-	-	-	-	-	91 209	91 209	2 754	93 963
Inne całkowite dochody:	-	-	309	1 052	38	21	(11)	1 409	(13)	1 396
Efektywna część zmian wartości godziwej przy za zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-	-	-	(297)	-	-	-	(297)	-	(297)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczeniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-	-	1 596	-	-	-	1 596	-	1 596
Wycena świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	(16)	(33)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	-	-	382	-	-	-	-	382	-	382
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	-	-	38	21	3	62	-	62
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(73)	(247)	-	-	3	(317)	3	(314)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	309	1 052	38	21	91 198	92 618	2 741	95 359
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(71 706)	(71 706)	(3 993)	(75 699)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	147 623	-	(147 623)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.*	185 447	7 430	309	(3 391)	429 336	205	89 983	709 319	3 442	712 761

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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 2019 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 2019 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.;

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

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

W pierwszym półroczu 2019 r. nie odnotowano zmian zarówno w składzie, jak i w strukturze Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych, a także udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych.

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757), Grupa jest zobowiązana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 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 2018 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 31 lipca 2019 r.

2.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

2.3. Dokonane osądy i oszacowania

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

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 15, 16, 17, 18 i 21.

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

4. Informacje dotyczące Umowy Koncesyjnej

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

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

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

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

Koncesjonariuszowi przysługuje przez okres obowiązywania Umowy Koncesyjnej prawo korzystania i pobierania pożytków z pasa drogowego autostrady. W zamian Koncesjonariusz jest zobowiązany do eksploatacji i utrzymywania płatnej autostrady do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Koncesyjnej, która określa szczegółowy zakres obowiązków Koncesjonariusza, oraz do inwestycji obejmujących ściśle określone roboty budowlane.

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

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

Dotychczas zrealizowany Etap I obejmował m.in. budowę systemu poboru opłat, uruchomienie obwodu utrzymania autostrady w 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.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury oraz umowy kredytowej („Konsorcjalna Umowa Kredytowa”) pomiędzy SAM S.A. a konsorcjum („Konsorcjum”): PEKAO S.A., FMS WERTMANAGEMENT, KfW IPEX-Bank, BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Portigon AG (London Branch), uzależniają możliwość dokonywania Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

W I półroczu 2019 r. Koncesjonariusz ujął zobowiązania z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa na ogólną kwotę 54 558 tys. zł brutto (44 356 tys. zł netto), z czego 47 975 tys. zł zapłacono przed końcem okresu sprawozdawczego. Dodatkowo Koncesjonariusz szacuje, że z kwoty środków pieniężnych będących w jego posiadaniu na dzień 30 czerwca 2019 r., kwota 23 456 tys. zł (netto) będzie przypisana do Płatności na rzecz Skarbu Państwa określonej według stanu na najbliższy dzień kalkulacji, tj. 30 września 2019 r.

Grupa ujmuje zobowiązanie do dokonania Płatności na rzecz Skarbu Państwa dopiero na dzień kalkulacji, tj. odpowiednio 31 marca oraz 30 września, po spełnieniu kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty przewidzianych w Umowie Koncesyjnej oraz Konsorcjalnej Umowie Kredytowej.

5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji, a także modyfikacji obowiązujących standardów, które mają zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Grupa przygotowała skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o te same zasady rachunkowości co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. Poniżej zaprezentowano te zmiany, które miały istotny wpływ na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dodatkowo, z dniem 1 stycznia 2019 r. Grupa zmieniła dotychczasowe podejście w zakresie ujmowania Opłat koncesyjnych, w rezultacie dokonując przekształcenia danych za okresy porównawcze (patrz nota 6).

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. W przypadku leasingobiorców standard wprowadza pojedynczy model ewidencji umów spełniających definicję leasingu, natomiast leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

i) Stosowane zasady rachunkowości

Biorąc pod uwagę zakres w jakim MSSF 16 wpłynął na dotychczasową politykę rachunkowości Grupy, poniżej przytoczono zasady rachunkowości wyłącznie w odniesieniu do przypadków, w których Grupa występuje w roli leasingobiorcy.

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest pierwotnie wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

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

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Po początkowym ujęciu składniki te są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z ww. aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Jeżeli składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, jest prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomość inwestycyjna.

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

ii) Wpływ pierwszego zastosowania standardu

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem implementacji ujętym na dzień pierwszego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r., jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w tymże dniu. W konsekwencji dane porównawcze nie podlegały przekształceniu.

Grupa dotychczas traktowała posiadane prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu operacyjnego, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej Spółki (3,67%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 3 247 tys. zł. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa ujęła w kwocie równej ww. zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych Grupy na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, jako że spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej, został zaprezentowany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej właśnie w ramach rzeczonyj pozycji (patrz nota 16).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

6. Zmiana podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych

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

Dotychczas Opłaty koncesyjne ujmowane były przez Grupę w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. Grupa, mając na względzie chęć lepszego odzwierciedlenia celowości oraz bezwarunkowego charakteru Opłat koncesyjnych, a co za tym idzie zwiększenia przejrzystości i przydatności informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla jego użytkowników, dokonała zmiany podejścia w zakresie ujmowania ww. płatności.

Zgodnie z nowym podejściem, z uwagi na fakt że:

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

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

Grupa dokonała implementacji nowego podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych retrospektywnie - dane finansowe za okresy porównawcze zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych na skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	31 grudnia 2018 r. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	31 grudnia 2018 r. <i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	441 154	8 768 (1)	449 922
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 353	1 229 (2)	28 582
Pozostałe składniki aktywów trwałych	457 841	-	457 841
Aktywa trwałe	926 348	9 997	936 345
Aktywa obrotowe	394 556	-	394 556
Aktywa razem	1 320 904	9 997	1 330 901
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	184 975	(5 237) (3)	179 738
Pozostałe składniki kapitału własnego	620 331	-	620 331
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	805 306	(5 237)	800 069
Udziały niekontrolujące	4 602	-	4 602
Kapitał własny razem	809 908	(5 237)	804 671
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 318	12 067 (4)	18 385
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	339 511	-	339 511
Zobowiązania długoterminowe	345 829	12 067	357 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 120	3 167 (4)	30 287
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	138 047	-	138 047
Zobowiązania krótkoterminowe	165 167	3 167	168 334
Zobowiązania razem	510 996	15 234	526 230
Pasywa razem	1 320 904	9 997	1 330 901

- (1) Rozpoznanie koncesyjnej wartości niematerialnej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- (3) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty, w tym na zysk netto za okres sprawozdawczy;
- (4) Rozpoznanie zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	1 stycznia 2018 r.	wpływ zmiany	1 stycznia 2018 r.
	<i>opublikowane</i>	podejścia	<i>przekształcone</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	463 855	9 693 (1)	473 548
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 829	1 190 (2)	71 019
Pozostałe składniki aktywów trwałych	475 717	-	475 717
Aktywa trwałe	1 009 401	10 883	1 020 284
Aktywa obrotowe	428 945	-	428 945
Aktywa razem	1 438 346	10 883	1 449 229
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	223 186	(5 072) (3)	218 114
Pozostałe składniki kapitału własnego	470 293	-	470 293
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	693 479	(5 072)	688 407
Udziały niekontrolujące	4 694	-	4 694
Kapitał własny razem	698 173	(5 072)	693 101
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 374	12 786 (4)	19 160
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	449 995	-	449 995
Zobowiązania długoterminowe	456 369	12 786	469 155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	184 935	3 169 (4)	188 104
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	98 869	-	98 869
Zobowiązania krótkoterminowe	283 804	3 169	286 973
Zobowiązania razem	740 173	15 955	756 128
Pasywa razem	1 438 346	10 883	1 449 229

- (1) Rozpoznanie koncesyjnej wartości niematerialnej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- (3) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na zyski zatrzymane oraz niepokryte straty, w tym na zysk netto za okres sprawozdawczy;
- (4) Rozpoznanie zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

<i>w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej</i>	I półrocze 2018 r. <i>opublikowane</i>	wpływ zmiany podejścia	I półrocze 2018 r. <i>przekształcone</i>
Przychody	160 244	-	160 244
Koszt własny sprzedaży	(19 740)	(457) (1)	(20 197)
Zysk brutto na sprzedaży	140 504	(457)	140 047
Pozostałe przychody operacyjne	4 910	-	4 910
Koszty ogólnego zarządu	(18 393)	1 805 (2)	(16 588)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 110)	-	(3 110)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(59)	-	(59)
Zysk z działalności operacyjnej	123 852	1 348	125 200
Przychody finansowe	6 414	-	6 414
Koszty finansowe	(12 775)	(1 465) (3)	(14 240)
Koszty finansowe netto	(6 361)	(1 465)	(7 826)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	115	-	115
Zysk przed opodatkowaniem	117 606	(117)	117 489
Podatek dochodowy	(23 548)	22 (4)	(23 526)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	94 058	(95)	93 963
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	95 454	(95)	95 359
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	0,37	-	0,37
Rozwodniony (zł)	0,37	-	0,37

- (1) Ujęcie amortyzacji koncesyjnej wartości niematerialnej rozpoznanej w odniesieniu do Opłat koncesyjnych;
- (2) Wysięgowanie Opłat koncesyjnych dotyczących I półrocza 2018 r.;
- (3) Ujęcie kosztu odsetkowego zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych (odwrócenie dyskonta);
- (4) Skumulowany wpływ zmiany podejścia na podatek odroczony za okres sprawozdawczy.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

7. Segmenty operacyjne

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

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

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

Wyniki segmentów branżowych

Za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 674	166 288	167 962
Przychody segmentu ogółem	1 674	166 288	167 962
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 926)	(43 911)	(45 837)
Koszty segmentu ogółem	(1 926)	(43 911)	(45 837)
Pozostałe przychody operacyjne	46	1 941	1 987
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	(316)	(321)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(9)	(7)	(16)
Koszty ogólnego zarządu*	(2 556)	(60 210)	(62 766)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 776)	63 785	61 009
Przychody/(Koszty) finansowe netto	1 854	(3 917)	(2 063)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	79	-	79
Podatek dochodowy	(252)	(21 232)	(21 484)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(1 095)	38 636	37 541
Inne całkowite dochody netto			768
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			38 309
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(326)	(27 887)	(28 213)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(9)	(7)	(16)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	-	(4 890)	(4 890)

* Koszty segmentu "Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń" obejmują całość kosztów ogólnego zarządu Spółki - koszty segmentu "Zarządzanie i eksploatacja autostrad" obejmują Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie 44 356 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody operacyjne			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 635	158 609	160 244
Przychody segmentu ogółem	1 635	158 609	160 244
Koszty operacyjne			
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)*	(1 878)	(18 319)	(20 197)
Koszty segmentu ogółem	(1 878)	(18 319)	(20 197)
Pozostałe przychody operacyjne	8	4 943	4 951
Pozostałe koszty operacyjne	(12)	(3 139)	(3 151)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5)	(54)	(59)
Koszty ogólnego zarządu**/**	(2 392)	(14 196)	(16 588)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 644)	127 844	125 200
Przychody/(Koszty) finansowe netto*	2 512	(10 338)	(7 826)
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	115	-	115
Podatek dochodowy	(204)	(23 322)	(23 526)
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	(221)	94 184	93 963
Inne całkowite dochody netto			1 396
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			95 359
Główne pozycje niepieniężne			
Amortyzacja	(266)	(25 687)	(25 953)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5)	(54)	(59)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	-	(9 752)	(9 752)

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

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

Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień

	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.*	1 stycznia 2018 r.*
Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń			
Aktywa segmentu	208 358	285 128	347 902
Zobowiązania segmentu	8 633	4 789	3 256
Zarządzanie i eksploatacja autostrad			
Aktywa segmentu	1 082 936	1 045 773	1 101 327
Zobowiązania segmentu	531 169	521 441	752 872
Aktywa ogółem	1 291 294	1 330 901	1 449 229
Zobowiązania ogółem	539 802	526 230	756 128

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

8. 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 KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

9. Przychody

	I półrocze 2019 r.			I półrocze 2018 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
Przychody z tytułu umów z klientami						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	165 994	165 994	-	158 128	158 128
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	104 216	104 216	-	104 368	104 368
Karty flotowe	-	34 927	34 927	-	32 601	32 601
Elektroniczny pobór opłat	-	24 554	24 554	-	17 807	17 807
KartA4	-	2 297	2 297	-	3 352	3 352
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	2	2	-	10	10
	-	165 996	165 996	-	158 138	158 138
Pozostałe przychody						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 673	-	1 673	1 632	-	1 632
Przychody z tyt. pozostałych usług	1	-	1	3	-	3
Pozostałe przychody	-	292	292	-	471	471
	1 674	292	1 966	1 635	471	2 106
Razem	1 674	166 288	167 962	1 635	158 609	160 244

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

- wniesienia przez klienta opłaty za przejazd autostradą gotówką lub za pośrednictwem kart bankowych bezpośrednio na placu poboru opłat; lub
- pozytywnej weryfikacji na placu poboru opłat uprawnień klienta do przejazdu autostradą (kartA4, elektroniczny pobór opłat, karty flotowe).

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

10. Koszty według rodzaju

	I półrocze 2019 r.	I półrocze 2018 r.*
Amortyzacja	(28 213)	(25 953)
Zużycie materiałów i energii	(2 867)	(2 306)
(Koszt)/Przychód z tyt. (utworzenia)/rozwiązania rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)**	(6 091)	17 623
Pozostałe usługi obce	(9 750)	(9 477)
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	(44 356)	-
Podatki i opłaty	(722)	(938)
Koszty świadczeń pracowniczych	(15 607)	(14 580)
Pozostałe	(997)	(1 154)
Koszty według rodzaju razem	(108 603)	(36 785)
Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	(108 603)	(36 785)

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Z uwzględnieniem efektu zmiany szacunków rezerw - patrz nota 21.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

10.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>I półrocze 2019 r.</i>	<i>I półrocze 2018 r.</i>
Wynagrodzenia	(11 986)	(11 007)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 715)	(2 714)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(906)	(859)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(56)	(53)
Nagrody jubileuszowe	(262)	(218)
Inne świadczenia pracownicze	(588)	(588)
Razem	(15 607)	(14 580)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>I półrocze 2019 r.</i>	<i>I półrocze 2018 r.</i>
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	1 286	1 585
Otrzymane odszkodowania, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	104	146
Zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	214	3 005
Odsetki od należności	6	11
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	187	9
Inne	190	154
Razem	1 987	4 910

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

12. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>I półrocze 2019 r.</i>	<i>I półrocze 2018 r.</i>
Darowizny udzielone	(11)	(16)
Koszty likwidacji szkód	(40)	(20)
Kary, odszkodowania, opłaty	(38)	(22)
Korekty przychodów z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych za lata ubiegłe w rezultacie otrzymanego zwrotu podatku od nieruchomości	(214)	(3 005)
VAT naliczony niepodlegający odliczeniu	(7)	(8)
Inne	(11)	(39)
Razem	(321)	(3 110)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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. Koszty finansowe netto

	I półrocze 2019 r.	I półrocze 2018 r.*
Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	7	-
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	7	-
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	5 784	6 408
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 498	2 921
- długoterminowych lokat bankowych	3 286	3 485
- pozostałe	-	2
Nieefektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych	4	6
Pozostałe przychody finansowe	90	-
Przychody finansowe	5 885	6 414
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	(3 335)	(8 769)
- od kredytów i pożyczek, w tym:	(1 856)	(2 888)
- nominalne	(1 196)	(1 975)
- pozostałe	(660)	(913)
- dyskonto Płatności z tyt. Koncesji	-	(4 416)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(1 422)	(1 465)
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(57)	-
Dyskonto rezerw	(3 411)	(3 871)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(17)	54
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów	(1 148)	(1 596)
Pozostałe koszty finansowe	(37)	(58)
Koszty finansowe	(7 948)	(14 240)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(2 063)	(7 826)
Ujęte w innych całkowitych dochodach		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	78	62
Efektywna część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych**	(48)	(297)
Zmiana netto wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu**	1 148	1 596
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(142)	382
Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	1 036	1 743

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** 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).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	20 812	22 842	18 192	7 930	185	69 961
Nabycie	69	123	214	208	13	627
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	4	-	(4)	-
Sprzedaż/likwidacja	-	(1)	(569)	(19)	(1)	(590)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 r.	20 881	22 964	17 841	8 119	193	69 998
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	20 940	23 826	18 686	8 296	401	72 149
Nabycie	-	371	481	16	123	991
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	171	-	196	(367)	-
Przeniesienie z rezerw na wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	164	164
Sprzedaż/likwidacja	(1)	(34)	(489)	(28)	-	(552)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 r.	20 939	24 334	18 678	8 480	321	72 752
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	(13 430)	(8 073)	(8 425)	(3 367)	-	(33 295)
Amortyzacja za okres	(474)	(1 370)	(862)	(395)	-	(3 101)
Sprzedaż/likwidacja	-	1	480	19	-	500
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2018 r.	(13 904)	(9 442)	(8 807)	(3 743)	-	(35 896)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	(14 363)	(10 673)	(9 316)	(4 134)	-	(38 486)
Amortyzacja za okres	(463)	(1 468)	(939)	(411)	-	(3 281)
Sprzedaż/likwidacja	-	34	486	28	-	548
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2019 r.	(14 826)	(12 107)	(9 769)	(4 517)	-	(41 219)
Wartość netto						
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	7 382	14 769	9 767	4 563	185	36 666
Na dzień 30 czerwca 2018 r.	6 977	13 522	9 034	4 376	193	34 102
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	6 577	13 153	9 370	4 162	401	33 663
Na dzień 30 czerwca 2019 r.	6 113	12 227	8 909	3 963	321	31 533

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 30 czerwca 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

15. Wartości niematerialne

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.*	916 681	12 578	970	26	930 255
Nabycie	-	7	-	-	7
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	26	-	(26)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	3 181	-	-	-	3 181
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 r.*	919 862	12 611	970	-	933 443
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.*	938 183	12 643	970	125	951 921
Nabycie	-	49	-	3 085	3 134
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	16 407	-	-	-	16 407
Sprzedaż/likwidacja	-	(53)	-	-	(53)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 r.	954 590	12 639	970	3 210	971 409
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.*	(452 783)	(2 954)	(970)	-	(456 707)
Amortyzacja za okres*	(21 901)	(708)	-	-	(22 609)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2018 r.*	(474 684)	(3 662)	(970)	-	(479 316)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.*	(496 718)	(4 311)	(970)	-	(501 999)
Amortyzacja za okres	(23 941)	(712)	-	-	(24 653)
Sprzedaż/likwidacja	-	53	-	-	53
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2019 r.	(520 659)	(4 970)	(970)	-	(526 599)
Wartość netto					
Na dzień 1 stycznia 2018 r.*	463 898	9 624	-	26	473 548
Na dzień 30 czerwca 2018 r.*	445 178	8 949	-	-	454 127
Na dzień 1 stycznia 2019 r.*	441 465	8 332	-	125	449 922
Na dzień 30 czerwca 2019 r.	433 931	7 669	-	3 210	444 810

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 21), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 1 296 tys. zł (I półrocze 2018 r.: wzrost o 1 265 tys. zł);
- (ii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 21), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została powiększona o 14 933 tys. zł (I półrocze 2018 r.: wzrost o 1 927 tys. zł);
- (iii) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 178 tys. zł (I półrocze 2018 r.: spadek o 11 tys. zł).

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

Roczna stawka amortyzacji wyliczona w oparciu o szacowany przyrost ruchu w okresie obowiązywania koncesji w odniesieniu do wartości bieżącej netto wartości niematerialnej na początek okresu sprawozdawczego wyniosła 10,77% w I półroczu 2019 r. (I półrocze 2018 r.: 9,43%). Według obecnego planu amortyzacji, bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, stosunek kosztów rocznej amortyzacji do wartości netto wartości niematerialnej na 30 czerwca 2019 r. będzie kształtował się w przedziale od 11,26% do 13,97% w okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 czerwca 2019 r., 31 grudnia 2018 r., 30 czerwca 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 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 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

16. Nieruchomości inwestycyjne

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	30 496	30 496
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 r.	-	30 496	30 496
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	30 879	30 879
Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy	3 247	-	3 247
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 r.	3 247	30 879	34 126
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	(26 626)	(26 626)
Amortyzacja za okres	-	(243)	(243)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2018 r.	-	(26 869)	(26 869)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	(27 114)	(27 114)
Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	(27 114)	(27 114)
Amortyzacja za okres	(23)	(256)	(279)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2019 r.	(23)	(27 370)	(27 393)
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	3 870	3 870
Na dzień 30 czerwca 2018 r.	-	3 627	3 627
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 247	3 765	7 012
Na dzień 30 czerwca 2019 r.	3 224	3 509	6 733

Nieruchomości inwestycyjne posiadane przez Grupę w formie aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane zgodnie z MSSF 16, tj. wg kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem korekt wynikających z aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, w korespondencji z którymi aktywa te zostały pierwotnie rozpoznane (patrz również nota 5).

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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. Podatek odroczony

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

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 czerwca 2019 r.
	1 stycznia 2019 r.*	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(81 918)	1 311	-	(80 607)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	38 431	(2 960)	-	35 471
Nieruchomości inwestycyjne	99	(609)	-	(510)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(304)	55	(6)	(255)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(422)	479	-	57
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	175	-	33	208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(285)	117	-	(168)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	319	(218)	-	101
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	604	-	604
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 895	(652)	-	2 243
Przychody przyszłych okresów	1 302	66	-	1 368
Zobowiązania z tytułu umów	1 159	170	-	1 329
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 588	218	21	1 827
Rezerwy	71 489	1 971	-	73 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	334	606	-	940
Pochodne instrumenty finansowe	587	101	(209)	479
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 923	(175)	-	1 748
Korekta wyceny	(8 797)	(1 402)	-	(10 199)
Razem	28 582	(318)	(161)	28 103

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 stycznia 2018 r.*	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta		30 czerwca 2018 r.*
		jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Koncesyjne wartości niematerialne	(85 904)	3 397	-	(82 507)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	45 486	(5 426)	-	40 060
Nieruchomości inwestycyjne	80	9	-	89
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(210)	(25)	(69)	(304)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	176	32	-	208
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	235	-	(4)	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(90)	42	-	(48)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(95)	94	-	(1)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 476	(113)	-	2 363
Przychody przyszłych okresów**	1 460	64	-	1 524
Zobowiązania z tytułu umów**	943	74	-	1 017
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 177	227	6	1 410
Rezerwy	77 369	(4 162)	-	73 207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 011	(9 361)	-	21 650
Pochodne instrumenty finansowe	1 060	-	(247)	813
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	2 436	(368)	-	2 068
Korekta wyceny	(6 598)	(834)	-	(7 432)
Razem	71 019	(16 350)	(314)	54 355

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Pozycje przekształcone w związku z nową prezentacją kwot otrzymanych na poczet należnej opłaty za przejazd Autostradą A-4 Katowice-Kraków zastosowaną na dzień 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.)

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	1 stycznia 2018 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 784	719	490
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	13 053	14 492	11 049
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	5 812	20 300	12 086
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 772	1 849	1 827
Razem	22 421	37 360	25 452

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

	I półrocze 2019 r.	I półrocze 2018 r.
Wartość na dzień 1 stycznia	(91 553)	(91 500)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości	(16)	(59)
Zaprzestanie ujmowania należności	-	5
Wartość na dzień 30 czerwca	(91 569)	(91 554)

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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. Instrumenty finansowe

19.1. 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 2019 r.

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 824	-	-	1 824	-	-	1 824	1 824
	1 824	-	-	1 824				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	16 609	16 609				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	479 515	479 515				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	272 604	272 604				
	-	-	768 728	768 728				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(2 518)	-	(2 518)	-	(2 518)	-	(2 518)
	-	(2 518)	-	(2 518)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(55 999)	(55 999)				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(3 178)	(3 178)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 007)	(15 007)				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	-	(6 583)	(6 583)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(27 909)	(27 909)				
	-	-	(108 676)	(108 676)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 2018 r.*

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 966	-	-	1 966	-	-	1 966	1 966
	1 966	-	-	1 966				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	17 060	17 060				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	419 200	419 200				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	333 741	333 741				
	-	-	770 001	770 001				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(3 749)	-	(3 749)	-	(3 749)	-	(3 749)
	-	(3 749)	-	(3 749)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(77 405)	(77 405)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 234)	(15 234)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(24 903)	(24 903)				
	-	-	(117 542)	(117 542)				

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 stycznia 2018 r.*

	Wartość bilansowa			Razem	Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zabezpieczające instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
Instrumenty kapitałowe**	1 473	-	-	1 473	-	-	1 473	1 473
	1 473	-	-	1 473				
Aktywa finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	13 366	13 366				
Bankowe lokaty terminowe (inwestycje długoterminowe)	-	-	434 077	434 077				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	396 900	396 900				
	-	-	844 343	844 343				
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej								
SWAP procentowy służący zabezpieczeniu****	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)	-	(6 456)
	-	(6 456)	-	(6 456)				
Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartości godziwej								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	(117 238)	(117 238)				
Płatności z tytułu Koncesji	-	-	(158 772)	(158 772)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	-	(15 955)	(15 955)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe***	-	-	(27 408)	(27 408)				
	-	-	(319 373)	(319 373)				

* Dane przekształcone w związku ze zmianą podejścia w odniesieniu do Opłat koncesyjnych - patrz nota 6.

** Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Grupy nie są notowane na rynkach finansowych, Grupa nie dysponuje również informacjami o niedawnych transakcjach zrealizowanych na warunkach rynkowych, których przedmiotem byłyby ww. instrumenty. Z uwagi na powyższe wartość godziwą tych instrumentów kapitałowych określono w oparciu o udział Grupy w aktywach netto ich emitentów według stanu na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W I półroczu 2019 r. Grupa odnotowała stratę z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 142 tys. zł (I półroczu 2018 r.: zysk w kwocie 382 tys. zł), którą zaprezentowano w pozycji „Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

**** 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. Wartość godziwa została określona z uwzględnieniem korekty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy oraz kontrahenta.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

19.2. 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).

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał zakładowy

	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	1 stycznia 2018 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

20.2. 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 2019 r. -48 tys. zł (I półrocze 2018 r.: -297 tys. zł). W konsekwencji dokonanych w I półroczu 2019 r. płatności odsetkowych objętych ww. zabezpieczeniem, Grupa przeklasyfikowała do kosztów finansowych zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na ogólną kwotę -1 148 tys. zł (I półrocze 2018 r.: -1 596 tys. zł). Wartość efektywnych zmian opisanych powyżej została skorygowana o ujętą w innych całkowitych dochodach zmianę podatku odroczonego w wysokości 9 tys. zł, z czego 218 tys. zł dotyczyło części zmian przekwalifikowanych do kosztów finansowych (I półrocze 2018 r.: odpowiednio 56 tys. zł i 303 tys. zł).

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

20.5. Dywidendy

I półrocze 2019 r.

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

I półrocze 2018 r.

W dniu 4 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 71 706 tys. zł, tj. 0,29 zł na jedną akcję. Dzień 18 kwietnia 2018 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 18 maja 2018 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 29 marca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za 2017 r. Udziałom niekontrolującym przypadła kwota 5 386 tys. zł, z czego 1 393 tys. zł zostało zaliczkowo wypłacone w 2017 r.

21. Rezerwy

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
Rezerwy długoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	49 568	312 676	362 244
Zwiększenia, w tym:	7 953	2 896	10 849
- z tytułu dyskonta	486	2 896	3 382
Zmiana szacunków	(18 793)	(5 272)	(24 065)
Reklasyfikacja	(15 593)	(27 046)	(42 639)
Wartość na dzień 30 czerwca 2018 r.	23 135	283 254	306 389
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 460	294 903	297 363
Zwiększenia, w tym:	5 441	2 628	8 069
- z tytułu dyskonta	38	2 628	2 666
Zmiana szacunków	868	16 017	16 885
Reklasyfikacja	(6 007)	(18 056)	(24 063)
Wartość na dzień 30 czerwca 2019 r.	2 762	295 492	298 254
Rezerwy krótkoterminowe			
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	12 620	32 338	44 958
Zwiększenia, w tym:	117	372	489
- z tytułu dyskonta	117	372	489
Zmiana szacunków	(6 297)	8 464	2 167
Wykorzystanie	(5 791)	(5 550)	(11 341)
Reklasyfikacja	15 593	27 046	42 639
Wartość na dzień 30 czerwca 2018 r.	16 242	62 670	78 912
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	27 614	51 280	78 894
Zwiększenia, w tym:	247	498	745
- z tytułu dyskonta	247	498	745
Zmiana szacunków	(180)	212	32
Wykorzystanie	(7 398)	(8 121)	(15 519)
Wydatki inwestycyjne przeniesione na środki trwałe	-	164	164
Reklasyfikacja	6 007	18 056	24 063
Wartość na dzień 30 czerwca 2019 r.	26 290	62 089	88 379

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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)

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 2019 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 2018 r. wynosił od 1,74% do 2,94%, w chwili obecnej od 1,70% do 2,30%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 24 tys. zł (I półrocze 2018 r.: wzrost o 245 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 1 296 tys. zł (I półrocze 2018 r.: wzrost o 1 265 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 664 tys. zł (I półrocze 2018 r.: spadek o 25 335 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 14 933 tys. zł (I półrocze 2018 r.: wzrost o 1 927 tys. zł), powiększając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne.

22. Zobowiązania inwestycyjne

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 46 596 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 44 864 tys. zł (96% wartości kontraktu), z czego 1 323 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

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 bieżącej wartości 29 875 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Kontrakt przewiduje przebudowę odwodnienia dla ośmiu zlewni w województwie śląskim. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 28 517 tys. zł (95% wartości kontraktu), z czego 463 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 4 lipca 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt ROM48 „Remont podpór obiektu mostowego M48” o bieżącej wartości 21 619 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 15 856 tys. zł (73% wartości kontraktu), z czego 4 427 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 18 września 2017 r. SAM S.A. podpisała z firmą Zakład Budowlano - Instalacyjny „ALFA” kontrakt na wykonanie nadbudowy i rozbudowy Budynku Zarządzania Autostradą o bieżącej wartości 2 059 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 2 059 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 225 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 21 listopada 2018 r. SAM S.A. zawarła z konsorcjum firm Pavimental S.p.A. oraz Pavimental Polska Sp. z o. o. Kontrakt ROM09-54 „Remont obiektów mostowych M09L i M09P oraz wymiana urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54” o wartości 8 694 tys. zł. Kontrakt obejmuje wykonanie prac remontowych

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 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 obiektach M09L i M09P oraz wymianę urządzeń dylatacyjnych na obiekcie M54P. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 587 tys. zł (7% wartości kontraktu) i w całości dotyczyło prac rozliczonych w 2019 r.

W dniu 4 lutego 2019 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-4-2019 „Wymiana nawierzchni 2019-2020” obejmujący wymianę nawierzchni na odcinkach autostrady o łącznej długości 42,4 km, wykonanie robót mostowych związanych z wymianą nawierzchni oraz odbudowę części odwodnienia liniowego w pasie rozdziału. Wartość kontraktu wynosi 49 689 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 5 440 tys. zł (11% wartości kontraktu).

W dniu 6 marca 2019 r. SAM S.A. podpisała z firmą KRYMEX kontrakt na wykonanie kompleksowej modernizacji odwodnienia liniowego na terenie PPO „Balice”, którego wartość ostatecznie wyniosła 1 424 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 1 424 tys. zł (100% wartości kontraktu).

W dniu 30 listopada 2018 r. SAM S.A., VIA4 S.A oraz Autostrade Tech S.p.A zawarły Umowę Serwisową Oprogramowania, zgodnie z którą SAM S.A. jest uprawniony do zlecania zadań inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu poboru opłat. W I półroczu 2019 r. w ramach rzeczonyj umowy realizowano m.in. prace dotyczące wdrożenia videotollingu oraz automatyzacji pasów dedykowanych. Wartość wydatków inwestycyjnych dla zadań zleconych na podstawie Umowy Serwisowej Oprogramowania wyniosła 3 237 tys. zł w I półroczu 2019 r.

23. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Na dzień 30 czerwca 2019 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 17 712 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 18 776 tys. zł, 1 stycznia 2018 r.: 24 838 tys. zł) stanowiły 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.

24. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 23 818 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 23 668 tys. zł, 1 stycznia 2018 r.: 22 758 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

25.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi

30 czerwca 2019 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	90	342	-
Jednostki stowarzyszone	90	342	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	523	3 560
Pavimental Polska Sp. z o.o.	16	8 734	4 174
Telepass S.p.A.	1 678	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 509	-
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	1 694	11 766	7 744
Razem	1 784	12 125	7 744

31 grudnia 2018 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	629	-
Jednostki stowarzyszone	2	629	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	2 426	4 445
Pavimental Polska Sp. z o.o.	18	1 689	4 193
Telepass S.p.A.	699	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 710	176
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	717	6 825	8 824
Razem	719	7 471	8 824

1 stycznia 2018 r.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Kaucje i kwoty zatrzymane
Atlantia S.p.A.	-	17	-
Jednostka dominująca	-	17	-
Biuro Centrum Sp. z o.o.	8	61	-
Jednostki stowarzyszone	8	61	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	1 302	4 964
Pavimental Polska Sp. z o.o.	10	1 284	3 816
Telepass S.p.A.	472	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	2 589	1 586
Autogrill Polska Sp. z o.o.	-	-	10
Inne jednostki powiązane	482	5 175	10 376
Razem	490	5 253	10 376

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

25.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

	Przychody	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty nabytych produktów, towarów i usług	Wartość wydatków inwestycyjnych i prac zw. z wymianą nawierzchni
I półrocze 2019 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	109	-	(1 507)	-
Jednostki stowarzyszone	109	-	(1 507)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	(331)	(718)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	43	11	(666)	(10 718)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	6	-	-	-
Telepass S.p.A.	4 987	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	4	(859)	(3 286)
Inne jednostki powiązane	5 036	15	(1 856)	(14 722)
Razem	5 145	15	(3 363)	(14 722)
I półrocze 2018 r.				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	106	-	(1 429)	-
Jednostki stowarzyszone	106	-	(1 429)	-
Pavimental S.p.A. S.A. Oddział w Polsce	-	-	-	(948)
Pavimental Polska Sp. z o.o.	32	8	-	(5 505)
Autogrill Polska Sp. z o.o.	23	-	-	-
Telepass S.p.A.	3 035	-	-	-
Autostrade Tech S.p.A.	-	-	(2 404)	-
Inne jednostki powiązane	3 090	8	(2 404)	(6 453)
Razem	3 196	8	(3 833)	(6 453)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przeprowadzane były na zasadach rynkowych (patrz również punkt 2.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2019 r.).

25.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

	I półrocze 2019 r.	I półrocze 2018 r.
Jednostka Dominująca		
Zarząd	959	964
Wynagrodzenia	446	448
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	513	516
Rada Nadzorcza	35	35
Wynagrodzenia	35	35
Jednostki zależne		
Zarządy	1 062	1 057
Wynagrodzenia	1 045	1 034
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	17	23
Rady Nadzorcze	2	2
Wynagrodzenia	2	2
Razem	2 058	2 058

W pierwszym półroczu 2019 r. oraz 2018 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 KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

- Dnia 19 lipca 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 89.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G (o numerach od G 157.762.024 do G 247.262.023), będących w posiadaniu Atlantia S.p.A. Publikacja prospektu nastąpiła dnia 24 lipca 2019 r.
- W dniu 24 lipca 2019 r. Zarząd SAM S.A. podjął uchwałę zgodnie z którą postanowił dokonać w dniu 30 września 2019 r. całkowitej przedpłaty pozostającego do spłaty długu wynikającego z Konsorcjalnej Umowy Kredytowej oraz, po dokonaniu ww. przedpłaty, podjąć wszelkie czynności faktyczne lub prawne w celu wykreślenia z właściwych rejestrów zabezpieczeń długu wynikającego z rzeczonyj umowy.

Mając na uwadze powyższą decyzję Zarządu SAM S.A., Zarząd Spółki dnia 24 lipca 2019 r. podjął uchwałę zgodnie z którą postanowił, że w przypadku skutecznego dokonania przez SAM S.A. czynności, o których mowa powyżej, Zarząd Spółki podejmie czynności zmierzające do uproszczenia struktury Grupy, w celu obniżenia kosztów jej funkcjonowania, poprzez zakończenie działalności gospodarczej Stalexport Autoroute S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej: „Holdco”) oraz jej bytu prawnego. Zakończenie bytu prawnego Holdco nastąpi w drodze transgranicznego połączenia Spółki z Holdco polegającego na transgranicznym przejęciu Holdco przez Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przy zastosowaniu uproszczonej procedury połączenia zgodnie z kodeksem spółek handlowych oraz na podstawie właściwych przepisów prawa luksemburskiego.

Podpisy

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

31 lipca 2019 r.

Data

Emil Wąsacz

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

31 lipca 2019 r.

Data

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*