

# KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2024

(zgodnie z §60 ust. 2 i §62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. – Dz. U. 2018.757)

**(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)**

za III kwartał roku obrotowego 2024 obejmujący okres od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku, zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

data przekazania: 6 listopada 2024 roku

### STALEXPORT AUTOSTRADY SPÓŁKA AKCYJNA (pełna nazwa emitenta)

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
(skrótowa nazwa emitenta)

**41-404**  
(kod pocztowy)

**Piaskowa**  
(ulica)

**032 76 27 545**  
(telefon)

**634-013-42-11**  
(NIP)

**032 76 27 556**  
(fax)

**271936361**  
(REGON)

**Usługi inne**

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

**Mysłowice**  
(miejscowość)

**20**  
(numer)

**[info@stalexport-autostrady.pl](mailto:info@stalexport-autostrady.pl)**  
(e-mail)

**[www.stalexport-autostrady.pl](http://www.stalexport-autostrady.pl)**  
(www)

**Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco
	okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
Przychody	434 946	380 899	101 099	83 215
Zysk z działalności operacyjnej	170 089	148 968	39 535	32 545
EBITDA	246 218	215 989	57 231	47 187
Zysk przed opodatkowaniem	182 699	163 493	42 466	35 718
Zysk netto za okres sprawozdawczy	141 758	126 826	32 950	27 708
Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	136 172	121 304	31 652	26 501
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	247 262	247 262	247 262	247 262
Zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,55	0,49	0,13	0,11
Rozwodniony zysk właścicieli Jedn. Dominującej na 1 akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,55	0,49	0,13	0,11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	179 001	176 528	41 607	38 566
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(209 339)	(12 166)	(48 659)	(2 658)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(117 837)	(56 995)	(27 390)	(12 452)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(148 175)	107 367	(34 442)	23 456
	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>
Aktywa razem	1 308 966	1 543 403	305 898	354 968
Aktywa trwałe	543 843	868 672	127 093	199 787
Aktywa obrotowe	765 123	674 731	178 805	155 182
Zobowiązania razem	525 894	785 474	122 898	180 652
Zobowiązania długoterminowe	189 579	393 534	44 303	90 509
Zobowiązania krótkoterminowe	336 315	391 940	78 595	90 143
Kapitał własny razem	783 072	757 929	182 999	174 317
Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	776 778	751 699	181 528	172 884
Udziały niekontrolujące	6 294	6 230	1 471	1 433
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	43 338	42 651

**Dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco	3 kwartały narastająco
	okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.	okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.
Przychody	3 877	3 474	901	759
Strata z działalności operacyjnej	(5 932)	(5 644)	(1 379)	(1 233)
Zysk przed opodatkowaniem	85 911	59 213	19 969	12 936
Zysk netto za okres sprawozdawczy	85 071	58 275	19 774	12 731
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	247 262	247 262	247 262	247 262
Zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,34	0,24	0,08	0,05
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,34	0,24	0,08	0,05
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 318)	(6 159)	(539)	(1 346)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	89 749	62 574	20 861	13 671
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(111 455)	(49 630)	(25 907)	(10 843)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(24 024)	6 785	(5 584)	1 482
	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>
Aktywa razem	350 134	374 694	81 824	86 176
Aktywa trwałe	79 021	81 604	18 467	18 768
Aktywa obrotowe	271 113	293 090	63 357	67 408
Zobowiązania razem	9 964	8 416	2 329	1 936
Zobowiązania długoterminowe	4 984	6 461	1 165	1 486
Zobowiązania krótkoterminowe	4 980	1 955	1 164	450
Kapitał własny razem	340 170	366 278	79 496	84 241
Kapitał zakładowy	185 447	185 447	43 338	42 651

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę Euro wg następujących zasad:

- (i) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy do 30 września 2024 r. oraz za 9 miesięcy do 30 września 2023 r. według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego tj. odpowiednio 4,3022 PLN/EUR oraz 4,5773 PLN/EUR;
- (ii) poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłaszanego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy tj. odpowiednio 4,2791 PLN/EUR na 30 września 2024 r. oraz 4,3480 PLN/EUR na 31 grudnia 2023 r.



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

za okres 9 miesięcy kończący się  
30 września 2024 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

---

## Spis treści

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>5</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	
1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE.....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	11
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY KONCESYJNEJ .....	11
5. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	13
6. SEGMENTY OPERACYJNE .....	14
7. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	15
8. PRZYCHODY .....	16
9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	17
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	18
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	18
12. PRZYCHODY FINANSOWE NETTO.....	19
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	21
15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	23
16. PODATEK ODROZCZONY.....	24
17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....	26
18. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	27
19. KAPITAŁ WŁASNY.....	31
20. REZERWY .....	32
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	33
22. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	34
23. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU GRUPY .....	34
24. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	34
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	35
26. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA III KWARTAŁ 2024 R. ....	38
27. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....	39
28. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ POPRZEC OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....	39
29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	40

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

	Nota	30 września 2024 r.		30 września 2023 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
Przychody	6, 8	160 822	434 946	147 356	380 899
Koszt własny sprzedaży	6, 9	(43 535)	(137 756)	(42 678)	(123 505)
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 590	4 496	2 131	7 477
Koszty ogólnego zarządu	6, 9	(24 978)	(127 779)	(26 850)	(115 540)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(183)	(3 797)	(114)	(342)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(5)	(21)	(12)	(21)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>93 711</b>	<b>170 089</b>	<b>79 833</b>	<b>148 968</b>
Przychody finansowe		10 303	34 095	15 521	44 381
Koszty finansowe		(5 182)	(21 563)	(9 754)	(29 993)
<b>Przychody finansowe netto</b>	12	<b>5 121</b>	<b>12 532</b>	<b>5 767</b>	<b>14 388</b>
<b>Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>31</b>	<b>78</b>	<b>70</b>	<b>137</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>98 863</b>	<b>182 699</b>	<b>85 670</b>	<b>163 493</b>
Podatek dochodowy		(18 714)	(40 941)	(16 339)	(36 667)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>80 149</b>	<b>141 758</b>	<b>69 331</b>	<b>126 826</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i>					
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	12,18	(15)	109	(16)	124
Wycena świadczeń pracowniczych		-	114	-	(307)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		3	(41)	3	36
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>(12)</b>	<b>182</b>	<b>(13)</b>	<b>(147)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>80 137</b>	<b>141 940</b>	<b>69 318</b>	<b>126 679</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
Właścicieli Jednostki Dominującej		77 776	136 172	67 205	121 304
Udziały niekontrolujące		2 373	5 586	2 126	5 522
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>80 149</b>	<b>141 758</b>	<b>69 331</b>	<b>126 826</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>					
Właścicieli Jednostki Dominującej		77 764	136 347	67 192	121 171
Udziały niekontrolujące		2 373	5 593	2 126	5 508
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>80 137</b>	<b>141 940</b>	<b>69 318</b>	<b>126 679</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>					
Podstawowy (zł)		0,31	0,55	0,27	0,49
Rozwodniony (zł)		0,31	0,55	0,27	0,49

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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 września 2024 r. (niebadane)	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 września 2023 r. (niebadane)
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>						
	Rzeczowe aktywa trwałe	13	34 665	36 193	37 442	33 504
	Wartości niematerialne	14	236 392	254 310	311 286	311 380
	Nieruchomości inwestycyjne	15	6 147	6 211	6 340	6 405
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		793	762	842	837
	Pozostałe inwestycje długoterminowe		135	135	107	107
	Należności z tytułu leasingu finansowego		85	88	136	159
	Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty		200 449	200 389	415 799	455 602
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	65 177	77 038	96 720	83 136
	<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>543 843</b>	<b>575 126</b>	<b>868 672</b>	<b>891 130</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
	Zapasy		4 392	4 353	3 489	4 260
	Inwestycje krótkoterminowe		1 304	1 319	1 223	1 196
	Należności z tytułu podatku dochodowego		23 151	17 718	-	-
	Należności z tytułu leasingu finansowego		131	94	91	91
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	30 725	35 752	31 683	28 185
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		705 420	594 984	638 245	619 202
	<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>765 123</b>	<b>654 220</b>	<b>674 731</b>	<b>652 934</b>
	<b>Aktywa razem</b>		<b>1 308 966</b>	<b>1 229 346</b>	<b>1 543 403</b>	<b>1 544 064</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>						
	Kapitał zakładowy	19.1	185 447	185 447	185 447	185 447
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431	7 431	7 431
	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		31	43	(58)	(80)
	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		442 293	442 293	517 776	517 776
	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		141 576	63 800	41 103	53 322
	<b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b>		<b>776 778</b>	<b>699 014</b>	<b>751 699</b>	<b>763 896</b>
	Udziały niekontrolujące		6 294	3 921	6 230	6 209
	<b>Kapitał własny razem</b>		<b>783 072</b>	<b>702 935</b>	<b>757 929</b>	<b>770 105</b>
<b>Zobowiązania</b>						
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
	Zobowiązania z tytułu leasingu		4 716	4 673	4 778	4 734
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 594	6 594	6 846	6 010
	Przychody przyszłych okresów		1 240	1 448	1 863	2 072
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	14 633	13 001	16 759	18 470
	Rezerwy długoterminowe	20	162 396	170 304	363 288	407 377
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>189 579</b>	<b>196 020</b>	<b>393 534</b>	<b>438 663</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
	Zobowiązania z tytułu leasingu		192	191	185	184
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		760	407	10 216	17 429
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	125 933	113 261	144 421	102 483
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 829	3 653	864	695
	Przychody przyszłych okresów		1 348	1 865	832	1 322
	Zobowiązania z tytułu umów		9 735	10 156	9 692	9 460
	Rezerwy krótkoterminowe	20	194 518	200 858	225 730	203 723
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>336 315</b>	<b>330 391</b>	<b>391 940</b>	<b>335 296</b>
	<b>Zobowiązania razem</b>		<b>525 894</b>	<b>526 411</b>	<b>785 474</b>	<b>773 959</b>
	<b>Pasywa razem</b>		<b>1 308 966</b>	<b>1 229 346</b>	<b>1 543 403</b>	<b>1 544 064</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

w tysiącach złotych		Nota		30 września 2024 r.		30 września 2023 r.	
				3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>							
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							
		98 863	182 699	85 670	163 493		
<b>Korekty</b>							
	9	25 073	76 129	23 051	67 021		
	10,11	(24)	(226)	2	(125)		
		(10 481)	(34 106)	(6 517)	(34 892)		
		(31)	(78)	(70)	(137)		
		4 932	1 035	1 802	(8 075)		
		(39)	(868)	58	(770)		
		6 117	4 417	675	6 038		
		(7 797)	(7 891)	4 051	29 533		
		(725)	(107)	(698)	(134)		
		(421)	43	(1 375)	6		
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>							
		115 467	221 047	106 649	221 958		
		(11 930)	(42 046)	(9 068)	(45 430)		
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>							
		103 537	179 001	97 581	176 528		
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>							
<b>Wpływy inwestycyjne</b>							
		10 860	34 883	6 575	35 365		
		208	518	14	244		
		73	73	46	46		
		127	127	-	96		
		10 452	34 165	6 515	34 979		
<b>Wydatki inwestycyjne</b>							
		(1 921)	(244 222)	(22 663)	(47 531)		
		(1 921)	(244 222)	(22 663)	(47 531)		
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>							
		8 939	(209 339)	(16 088)	(12 166)		
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>							
<b>Wydatki finansowe</b>							
	19.4	(1 980)	(117 837)	(2 160)	(56 995)		
		-	(111 268)	-	(49 452)		
		(1 980)	(3 780)	(2 160)	(4 906)		
		-	(187)	-	(178)		
		-	(2 602)	-	(2 459)		
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>							
		(1 980)	(117 837)	(2 160)	(56 995)		
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>							
		110 496	(148 175)	79 333	107 367		
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>							
		110 496	(148 175)	79 333	107 367		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych)</b>							
		795 373	1 054 044	995 471	967 437		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego (z uwzględnieniem długoterminowych), w tym:</b>							
		905 869	905 869	1 074 804	1 074 804		
		363 820	363 820	622 495	622 495		

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

*w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(58)</b>	<b>517 776</b>	<b>41 103</b>	<b>751 699</b>	<b>6 230</b>	<b>757 929</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>136 172</b>	<b>136 172</b>	<b>5 586</b>	<b>141 758</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>89</b>	-	<b>86</b>	<b>175</b>	<b>7</b>	<b>182</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	105	105	9	114
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	109	-	-	109	-	109
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(20)	-	(19)	(39)	(2)	(41)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>89</b>	-	<b>136 258</b>	<b>136 347</b>	<b>5 593</b>	<b>141 940</b>
Pokrycie strat z lat ubiegłych*		-	-	-	(75 836)	75 836	-	-	-
Wypłata dywidendy	19.4	-	-	-	-	(111 268)	(111 268)	(5 529)	(116 797)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	353	(353)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2024 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>31</b>	<b>442 293</b>	<b>141 576</b>	<b>776 778</b>	<b>6 294</b>	<b>783 072</b>

\*Pozycja skorygowana o dywidendy wypłacone w latach ubiegłych bezpośrednio z kapitałów rezerwowych lub zapasowych jednostek zależnych.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.***Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)***w tysiącach złotych*

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(182)</b>	<b>495 142</b>	<b>4 339</b>	<b>692 177</b>	<b>7 110</b>	<b>699 287</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>109 230</b>	<b>109 230</b>	<b>6 936</b>	<b>116 166</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>124</b>	-	<b>(380)</b>	<b>(256)</b>	<b>(57)</b>	<b>(313)</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(468)	(468)	(71)	(539)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	150	-	-	150	-	150
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(26)	-	88	62	14	76
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>124</b>	-	<b>108 850</b>	<b>108 974</b>	<b>6 879</b>	<b>115 853</b>
Wypłata dywidendy	19.4	-	-	-	(464)	(48 988)	(49 452)	(7 759)	(57 211)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	23 098	(23 098)	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(58)</b>	<b>517 776</b>	<b>41 103</b>	<b>751 699</b>	<b>6 230</b>	<b>757 929</b>

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

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

*w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(182)</b>	<b>495 142</b>	<b>4 339</b>	<b>692 177</b>	<b>7 110</b>	<b>699 287</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>121 304</b>	<b>121 304</b>	<b>5 522</b>	<b>126 826</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		-	-	<b>102</b>	-	<b>(235)</b>	<b>(133)</b>	<b>(14)</b>	<b>(147)</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(290)	(290)	(17)	(307)
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	18	-	-	124	-	-	124	-	124
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(22)	-	55	33	3	36
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>102</b>	-	<b>121 069</b>	<b>121 171</b>	<b>5 508</b>	<b>126 679</b>
Wypłata dywidendy	19.4	-	-	-	(464)	(48 988)	(49 452)	(6 409)	(55 861)
Przeniesienie zysku na pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		-	-	-	23 098	(23 098)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(80)</b>	<b>517 776</b>	<b>53 322</b>	<b>763 896</b>	<b>6 209</b>	<b>770 105</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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 Polsce w Mysłowicach przy ul. Piaskowej 20.

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

Działalność Grupy obejmuje m.in.:

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2024 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Główny obszar działalności	Status spółki	Udział w kapitale oraz liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ Data nabycia	Metoda konsolidacji
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	Mysłowice	Budowa i eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	100%	1998 r.	Metoda pełna
VIA4 S.A.	Mysłowice	Eksploatacja autostrady	Jednostka zależna	55%	1998 r.	Metoda pełna
Biuro Centrum Sp. z o.o.	Katowice	Administrowanie nieruchomościami	Jednostka stowarzyszona	40,63%	1994 r.	Metoda praw własności

W lutym 2024 roku nastąpiło wykreślenie Petrostal S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego na skutek postanowienia sądu o rozwiązaniu podmiotu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. Podmiot ten nie był objęty konsolidacją ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2024 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych, a także udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych.

Równolegle Grupa Kapitałowa ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wyższego szczebla Mundys S.p.A. (dawniej Atlantia S.p.A.) z siedzibą we Włoszech. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Edizione S.p.A. z siedzibą we Włoszech.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 6 listopada 2024 r.

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

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

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

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

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

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

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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**

Grupa monitoruje sytuację makroekonomiczną w Polsce, również wynikającą z wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie, na jej działalność, w tym na przyszłą sytuację finansową oraz wyniki finansowe.

Wyniki finansowe prowadzonej przez Grupę działalności autostradowej są bezpośrednio uzależnione od poziomu ruchu samochodowego na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków. W nocy 8 zaprezentowano porównanie średniego ruchu w okresie 3 kwartałów 2024 r. oraz 3 kwartałów 2023 r.

Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną i prawną Grupy, w tym jej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w latach późniejszych, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, w tym w rezultacie wspomnianego powyżej wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie. W związku z tym sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wspomniane powyżej przewidywania w zakresie kształtowania się ruchu samochodowego zostały określone w oparciu o obserwowane zmiany ruchu, w kontekście bieżącej i przewidywanej sytuacji gospodarczej. Z wypełnieniem takich przewidywań wiąże się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, wśród których szczególną rolę odgrywa ryzyko dotyczące wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy, w tym na generowane przez Grupę przychody.

Przypadający na marzec 2027 r. koniec okresu obowiązywania Umowy Koncesyjnej (patrz nota 4), której stroną jest Stalexport Autostrada Małopolska S.A., nie stanowi negatywnej przesłanki dla założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w ramach segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” w okresie 12 miesięcy od końca bieżącego okresu sprawozdawczego. Fakt ten znajduje jednak odzwierciedlenie w wycenie koncesyjnych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych związanych z Umową Koncesyjną (patrz noty 13 i 14 oraz odpowiadające im polityki rachunkowości opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.), w konsekwencji przyjętego okresu amortyzacji tych aktywów, a także w szacunkach Grupy w zakresie podatku odroczonego (patrz nota 16).

### **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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

---

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. budowę miejsc obsługi podróżnych oraz prace z zakresu ochrony środowiska (budowa ekranów akustycznych, odwodnienia autostrady).

W dniu 16 kwietnia 2024 r. Koncesjonariusz oraz Minister Infrastruktury podpisali Aneks nr 9 do Umowy Koncesyjnej. Aneks zmienia zakres robót budowlanych wchodzących w skład Etapu II, dotyczących rozbudowy węzła Byczyna oraz rozbudowy węzła Rudno, zlokalizowanych w ciągu koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków. Jako że rozbudowa ww. węzłów w sposób pierwotnie przewidziany Umową Koncesyjną nie odpowiada aktualnym planom co do przebudowy koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków po wygaśnięciu rzeczonyj umowy, zgodnie z Aneksem nr 9 prace związane z rozbudową węzłów (w tym dotyczące odwodnienia autostrady oraz ekranów akustycznych w ramach rzeczonych węzłów) nie zostaną wykonane, w konsekwencji czego Koncesjonariusz zobowiązał się zapłacić Skarbowi Państwa kwotę stanowiącą równowartość wyceny niezrealizowanych prac związanych z rozbudową węzłów na dzień 31 grudnia 2023 r., która po waloryzacji wyniosła ostatecznie 161 374 tys. zł. Grupa ujęła płatności wynikające z aneksu jako zobowiązanie z tytułu nabycia koncesyjnych wartości niematerialnych (prawa do pobierania opłat od użytkowników autostrady). Zobowiązanie zostało uregulowane w całości w czerwcu 2024 r., co w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych znalazło odzwierciedlenie w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

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

Postanowienia Umowy Koncesyjnej pomiędzy SAM S.A. a Ministrem Infrastruktury uzależniają możliwość dokonywania Płatności na rzecz Skarbu Państwa oraz wypłat dywidend dla akcjonariusza(y) SAM S.A. (razem stanowiących tzw. „Środki pieniężne do podziału”) m.in. od zakończenia określonego etapu robót budowlanych, osiągnięcia minimalnych wielkości wskaźników obsługi długu oraz zapewnienia pokrycia rachunków rezerwowych w wymaganej wysokości.

Grupa ujmuje zobowiązanie do dokonania Płatności na rzecz Skarbu Państwa dopiero po spełnieniu kryteriów powodujących powstanie obowiązku zapłaty przewidzianych w Umowie Koncesyjnej. Za moment spełnienia ww. kryteriów uznaje się tzw. dzień kalkulacji, czyli dzień na który dokonywana jest ocena spełnienia rzeczonych kryteriów oraz określenie kwoty dostępnej do wypłaty w okresie do następnego dnia kalkulacji.

W 2023 roku strony Umowy Koncesyjnej podpisały Aneks nr 8 do rzeczonyj umowy. Aneks dotyczył uregulowania szczegółowych kwestii związanych z dokonywaniem Płatności na rzecz Skarbu Państwa przez Koncesjonariusza. W rezultacie jego podpisania dotychczasowa polityka rachunkowości Grupy w tym zakresie nie uległa zmianie. Aneks umownie potwierdził m.in. uznanie za dzień kalkulacji odpowiednio 30 czerwca oraz

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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, przy czym wskazano w nim, że ostatni dzień kalkulacji przypadnie na 15 marca 2027 r., tj. ostatni dzień obowiązywania Umowy Koncesyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa w kwocie 69 420 tys. zł netto (patrz nota 21). Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu Płatności na Rzecz Skarbu Państwa w kwocie 51 142 tys. zł netto a na dzień 31 grudnia 2023 r. w kwocie 75 572 tys. zł netto.

## **5. Opis istotnych zasad rachunkowości**

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

Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała, te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

## 6. Segmenty operacyjne

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

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

### Segmenty branżowe

Segmenty branżowe obejmują:

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

### Wyniki segmentów branżowych

*Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2024 r.*

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
<b>Przychody operacyjne</b>						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 223	3 667	159 599	431 279	160 822	434 946
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 223</b>	<b>3 667</b>	<b>159 599</b>	<b>431 279</b>	<b>160 822</b>	<b>434 946</b>
<b>Koszty operacyjne</b>						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 450)	(4 456)	(42 085)	(133 300)	(43 535)	(137 756)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(4 456)</b>	<b>(42 085)</b>	<b>(133 300)</b>	<b>(43 535)</b>	<b>(137 756)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	73	84	1 517	4 412	1 590	4 496
Pozostałe koszty operacyjne	-	(4)	(183)	(3 793)	(183)	(3 797)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6)	(22)	1	1	(5)	(21)
Koszty ogólnego zarządu, w tym:*	(1 829)	(5 373)	(23 149)	(122 406)	(24 978)	(127 779)
- Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	-	-	-	(69 420)	-	(69 420)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 989)</b>	<b>(6 104)</b>	<b>95 700</b>	<b>176 193</b>	<b>93 711</b>	<b>170 089</b>
Przychody finansowe netto	2 921	8 878	2 200	3 654	5 121	12 532
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	31	78	-	-	31	78
Podatek dochodowy	(306)	(981)	(18 408)	(39 960)	(18 714)	(40 941)
<b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>657</b>	<b>1 871</b>	<b>79 492</b>	<b>139 887</b>	<b>80 149</b>	<b>141 758</b>
Inne całkowite dochody netto					(12)	182
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>657</b>	<b>1 871</b>	<b>79 492</b>	<b>139 887</b>	<b>80 137</b>	<b>141 940</b>
<b>Główne pozycje niepieniężne</b>						
Amortyzacja	(88)	(265)	(24 985)	(75 864)	(25 073)	(76 129)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6)	(22)	1	1	(5)	(21)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(44)	(132)	(5 134)	(21 415)	(5 178)	(21 547)

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



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

Za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 r.

	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń		Zarządzanie i eksploatacja autostrad		Razem	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
<b>Przychody operacyjne</b>						
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 096	3 276	146 260	377 623	147 356	380 899
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>1 096</b>	<b>3 276</b>	<b>146 260</b>	<b>377 623</b>	<b>147 356</b>	<b>380 899</b>
<b>Koszty operacyjne</b>						
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	(1 445)	(4 196)	(41 233)	(119 309)	(42 678)	(123 505)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(1 445)</b>	<b>(4 196)</b>	<b>(41 233)</b>	<b>(119 309)</b>	<b>(42 678)</b>	<b>(123 505)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	16	2 125	7 461	2 129	7 477
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(2)	(111)	(340)	(112)	(342)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13)	(22)	1	1	(12)	(21)
Koszty ogólnego zarządu, w tym:*	(1 410)	(4 878)	(25 440)	(110 662)	(26 850)	(115 540)
- Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	-	-	-	(51 142)	-	(51 142)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(5 806)</b>	<b>81 602</b>	<b>154 774</b>	<b>79 833</b>	<b>148 968</b>
Przychody finansowe netto	3 160	9 134	2 607	5 254	5 767	14 388
Udziały w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	70	137	-	-	70	137
Podatek dochodowy	(413)	(1 007)	(15 926)	(35 660)	(16 339)	(36 667)
<b>Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 048</b>	<b>2 458</b>	<b>68 283</b>	<b>124 368</b>	<b>69 331</b>	<b>126 826</b>
Inne całkowite dochody netto					(13)	(147)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 048</b>	<b>2 458</b>	<b>68 283</b>	<b>124 368</b>	<b>69 318</b>	<b>126 679</b>
<b>Główne pozycje niepieniężne</b>						
Amortyzacja	(100)	(315)	(22 951)	(66 706)	(23 051)	(67 021)
Odwrocenie strat/(Straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13)	(22)	1	1	(12)	(21)
Odwrocenie dyskonta (w tym odsetki leasingowe)	(44)	(132)	(9 707)	(29 850)	(9 751)	(29 982)

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

**Sytuacja finansowa wg segmentów branżowych na dzień**

	30 września 2024 r.	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 września 2023 r.
<b>Zarządzanie i doradztwo oraz wynajem pomieszczeń</b>				
Aktywa segmentu	273 811	268 944	298 458	244 767
Zobowiązania segmentu	9 958	9 262	8 411	7 663
<b>Zarządzanie i eksploatacja autostrad</b>				
Aktywa segmentu	1 035 155	960 402	1 244 945	1 299 297
Zobowiązania segmentu	515 936	517 149	777 063	766 296
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 308 966</b>	<b>1 229 346</b>	<b>1 543 403</b>	<b>1 544 064</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>525 894</b>	<b>526 411</b>	<b>785 474</b>	<b>773 959</b>

**7. Cykliczność, sezonowość działalności**

Działalność segmentu „Zarządzanie i eksploatacja autostrad” podlega zjawisku sezonowości ze względu na wahania poziomu ruchu na koncesyjnym odcinku autostrady A4 pomiędzy poszczególnymi okresami kwartalnymi. Największe natężenie ruchu jest odnotowywane w trzecim kwartale, a najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego. Wahania poziomu ruchu w latach 2023-2024 mogą odbiegać od trendów zaobserwowanych w latach poprzednich ze względu na ekonomiczny i społeczny efekt konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**8. Przychody**

	3 kwartały 2024 r.			3 kwartały 2023 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	430 553	430 553	-	376 900	376 900
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	182 378	182 378	-	164 083	164 083
Karty flotowe	-	63 426	63 426	-	55 869	55 869
Elektroniczny pobór opłat	-	184 719	184 719	-	156 756	156 756
KartA4	-	30	30	-	192	192
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	6	6	-	4	4
	-	430 559	430 559	-	376 904	376 904
<b>Pozostałe przychody</b>						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	3 665	-	3 665	3 274	-	3 274
Przychody z tyt. pozostałych usług	2	-	2	2	-	2
Pozostałe przychody	-	720	720	-	719	719
	3 667	720	4 387	3 276	719	3 995
<b>Razem</b>	<b>3 667</b>	<b>431 279</b>	<b>434 946</b>	<b>3 276</b>	<b>377 623</b>	<b>380 899</b>

	III kwartał 2024 r.			III kwartał 2023 r.		
	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem	Zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń	Zarządzanie i eksploatacja autostrad	Razem
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>						
Przychody z poboru opłat, w tym:	-	159 425	159 425	-	146 135	146 135
Manualny pobór opłat (gotówka, karty bankowe)	-	72 379	72 379	-	67 849	67 849
Karty flotowe	-	21 651	21 651	-	19 355	19 355
Elektroniczny pobór opłat	-	65 389	65 389	-	58 910	58 910
KartA4	-	6	6	-	21	21
Przychody z tyt. pozostałych usług	-	5	5	-	1	1
	-	159 430	159 430	-	146 136	146 136
<b>Pozostałe przychody</b>						
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 222	-	1 222	1 095	-	1 095
Przychody z tyt. pozostałych usług	1	-	1	1	-	1
Pozostałe przychody	-	169	169	-	124	124
	1 223	169	1 392	1 096	124	1 220
<b>Razem</b>	<b>1 223</b>	<b>159 599</b>	<b>160 822</b>	<b>1 096</b>	<b>146 260</b>	<b>147 356</b>

Poniżej zaprezentowano jak kształtował się średni dobowy ruch (ADT) na koncesyjnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków w okresie 3 kwartałów 2024 r. oraz 3 kwartałów 2023 r.

ADT	3 kwartały 2024 r.	3 kwartały 2023 r.	zmiana
Samochody osobowe	40 638	40 819	-0,4%
Samochody ciężarowe	8 164	8 106	0,7%
<b>Razem</b>	<b>48 802</b>	<b>48 925</b>	<b>-0,3%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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. Koszty według rodzaju

	3 kwartały 2024 r.			3 kwartały 2023 r.		
	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem
Amortyzacja	(67 868)	(8 261)	<b>(76 129)</b>	(60 061)	(6 960)	<b>(67 021)</b>
Zużycie materiałów i energii	(3 582)	(1 483)	<b>(5 065)</b>	(3 902)	(2 247)	<b>(6 149)</b>
Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)*	(34 712)	-	<b>(34 712)</b>	(31 732)	-	<b>(31 732)</b>
Pozostałe usługi obce	(10 209)	(23 757)	<b>(33 966)</b>	(9 890)	(34 941)	<b>(44 831)</b>
Płatności na rzecz Skarbu Państwa (netto)	-	(69 420)	<b>(69 420)</b>	-	(51 142)	<b>(51 142)</b>
Podatki i opłaty	(328)	(2 326)	<b>(2 654)</b>	(275)	(2 179)	<b>(2 454)</b>
Koszty świadczeń pracowniczych	(20 766)	(19 943)	<b>(40 709)</b>	(17 397)	(16 348)	<b>(33 745)</b>
Pozostałe	(291)	(2 589)	<b>(2 880)</b>	(248)	(1 723)	<b>(1 971)</b>
<b>Razem</b>	<b>(137 756)</b>	<b>(127 779)</b>	<b>(265 535)</b>	<b>(123 505)</b>	<b>(115 540)</b>	<b>(239 045)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>			<b>(265 535)</b>			<b>(239 045)</b>

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

	III kwartał 2024 r.			III kwartał 2023 r.		
	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem	Koszt własny sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Koszty rodzajowe razem
Amortyzacja	(22 071)	(3 002)	<b>(25 073)</b>	(20 658)	(2 393)	<b>(23 051)</b>
Zużycie materiałów i energii	(939)	(410)	<b>(1 349)</b>	(1 117)	(603)	<b>(1 720)</b>
Koszt utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni ujętych w koszcie własnym sprzedaży (usługi obce)*	(10 449)	-	<b>(10 449)</b>	(11 558)	-	<b>(11 558)</b>
Pozostałe usługi obce	(3 684)	(13 688)	<b>(17 372)</b>	(3 643)	(17 679)	<b>(21 322)</b>
Podatki i opłaty	(105)	(801)	<b>(906)</b>	(88)	(716)	<b>(804)</b>
Koszty świadczeń pracowniczych	(6 198)	(6 207)	<b>(12 405)</b>	(5 529)	(4 887)	<b>(10 416)</b>
Pozostałe	(89)	(870)	<b>(959)</b>	(85)	(572)	<b>(657)</b>
<b>Razem</b>	<b>(43 535)</b>	<b>(24 978)</b>	<b>(68 513)</b>	<b>(42 678)</b>	<b>(26 850)</b>	<b>(69 528)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>			<b>(68 513)</b>			<b>(69 528)</b>

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

### 9.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	30 września 2024 r.		30 września 2023 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
Wynagrodzenia	(8 632)	(30 087)	(8 231)	(25 566)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 314)	(7 075)	(1 801)	(6 190)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych ujęta w zysku lub stracie:	(459)	(3 547)	(385)	(1 990)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(97)	(110)	-	(102)
Nagrody jubileuszowe	(44)	(435)	-	(694)
Inne świadczenia pracownicze	(318)	(3 002)	(384)	(1 193)
<b>Razem</b>	<b>(12 405)</b>	<b>(40 709)</b>	<b>(10 416)</b>	<b>(33 745)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>30 września 2024 r.</b>		<b>30 września 2023 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
Przychody z dzierżawy miejsc obsługi podróżnych	1 204	3 608	1 164	3 492
Otrzymane odszkodowania, dotacje, kary umowne, zwrot opłat oraz kosztów postępowań sądowych	221	273	94	554
Zwrot kosztów zabezpieczenia przed skutkami szkód górniczych	-	-	-	1 465
Odsetki od należności	26	110	8	506
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	24	226	-	125
Inne	115	279	865	1 335
<b>Razem</b>	<b>1 590</b>	<b>4 496</b>	<b>2 131</b>	<b>7 477</b>

**11. Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>30 września 2024 r.</b>		<b>30 września 2023 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
Darowizny udzielone	(45)	(171)	(25)	(112)
Koszty likwidacji szkód	(130)	(180)	(80)	(154)
Kary, odszkodowania, opłaty	(3)	(16)	(2)	(58)
Inwestycje zaniechane w rezultacie podpisania Aneksu 9, ujęte w poprzednich okresach jako wykorzystanie rezerwy na wydatki inwestycyjne	-	(3 402)	-	-
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-	(2)	-
VAT naliczony niepodlegający odliczeniu	(5)	(11)	(3)	(9)
Inne	-	(17)	(2)	(9)
<b>Razem</b>	<b>(183)</b>	<b>(3 797)</b>	<b>(114)</b>	<b>(342)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

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

**12. Przychody finansowe netto**

	<b>30 września 2024 r.</b>		<b>30 września 2023 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>	<b>3 miesiące</b>	<b>9 miesięcy</b>
<b>Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	73	73	46	46
- instrumenty kapitałowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane na koniec okresu sprawozdawczego)	73	73	46	46
Przychody z tyt. odsetek dotyczące instrumentów finansowych wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	10 176	33 906	15 410	44 221
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 483	15 300	3 179	9 827
- długoterminowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 688	18 593	12 087	34 231
- należności leasingowych	5	13	6	23
- zobowiązań finansowych (dyskonto)	-	-	138	140
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	54	116	65	113
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	1
<b>Przychody finansowe</b>	<b>10 303</b>	<b>34 095</b>	<b>15 521</b>	<b>44 381</b>
Odsetki dotyczące zobowiązań wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	(673)	(2 613)	(652)	(2 232)
- dyskonto zobowiązania z tyt. Opłat koncesyjnych	(521)	(1 794)	(608)	(2 100)
- zobowiązań finansowych (dyskonto)	(108)	(687)	-	-
- odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu	(44)	(132)	(44)	(132)
Dyskonto rezerw	(4 505)	(18 934)	(9 099)	(27 750)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	(16)	(3)	(11)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(5 182)</b>	<b>(21 563)</b>	<b>(9 754)</b>	<b>(29 993)</b>
<b>Przychody finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>	<b>5 121</b>	<b>12 532</b>	<b>5 767</b>	<b>14 388</b>
<b>Ujęte w innych całkowitych dochodach</b>				
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(15)	109	(16)	124
<b>Przychody/(Koszty) finansowe ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach</b>	<b>(15)</b>	<b>109</b>	<b>(16)</b>	<b>124</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

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

## 13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>22 329</b>	<b>35 799</b>	<b>23 839</b>	<b>8 738</b>	<b>6 432</b>	<b>97 137</b>
Nabycie	-	447	3 215	52	1 804	5 518
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	456	2 631	-	3 408	(6 495)	-
Przeniesienie do zapasów	-	-	-	-	(46)	(46)
Sprzedaż/likwidacja	-	(423)	(760)	(459)	-	(1 642)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>22 785</b>	<b>38 454</b>	<b>26 294</b>	<b>11 739</b>	<b>1 695</b>	<b>100 967</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>22 897</b>	<b>38 265</b>	<b>29 132</b>	<b>11 873</b>	<b>3 667</b>	<b>105 834</b>
Nabycie	16	1 023	2 002	48	1 641	4 730
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	4 632	-	25	(4 657)	-
Przeniesienie do zapasów	-	-	-	-	(35)	(35)
Sprzedaż/likwidacja	-	(648)	(1 187)	(5)	-	(1 840)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>22 913</b>	<b>43 272</b>	<b>29 947</b>	<b>11 941</b>	<b>616</b>	<b>108 689</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>(18 115)</b>	<b>(24 767)</b>	<b>(12 950)</b>	<b>(7 399)</b>	-	<b>(63 231)</b>
Amortyzacja za okres	(786)	(2 679)	(1 443)	(850)	-	(5 758)
Sprzedaż/likwidacja	-	412	654	460	-	1 526
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>(18 901)</b>	<b>(27 034)</b>	<b>(13 739)</b>	<b>(7 789)</b>	-	<b>(67 463)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>(19 162)</b>	<b>(27 417)</b>	<b>(13 739)</b>	<b>(8 074)</b>	-	<b>(68 392)</b>
Amortyzacja za okres	(861)	(3 644)	(1 725)	(884)	-	(7 114)
Sprzedaż/likwidacja	-	590	887	5	-	1 482
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>(20 023)</b>	<b>(30 471)</b>	<b>(14 577)</b>	<b>(8 953)</b>	-	<b>(74 024)</b>
<b>Wartość netto</b>						
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	4 214	11 032	10 889	1 339	6 432	33 906
Na dzień 30 września 2023 r.	3 884	11 420	12 555	3 950	1 695	33 504
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	3 735	10 848	15 393	3 799	3 667	37 442
Na dzień 30 września 2024 r.	2 890	12 801	15 370	2 988	616	34 665

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Na dzień 30 września 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**14. Wartości niematerialne**

	Koncesyjne wartości niematerialne	Inne koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>1 070 627</b>	<b>26 120</b>	<b>970</b>	<b>-</b>	<b>1 097 717</b>
Nabycie	-	20	-	439	459
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	24 531	-	-	-	24 531
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>1 095 158</b>	<b>26 140</b>	<b>970</b>	<b>439</b>	<b>1 122 707</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>1 116 233</b>	<b>26 450</b>	<b>970</b>	<b>270</b>	<b>1 143 923</b>
Nabycie	161 374	-	-	638	162 012
Przeniesienie z wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	617	-	(617)	-
Aktualizacja wartości koncesyjnych wartości niematerialnych	(168 084)	-	-	-	(168 084)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>1 109 523</b>	<b>27 067</b>	<b>970</b>	<b>291</b>	<b>1 137 851</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>(734 715)</b>	<b>(14 591)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(750 276)</b>
Amortyzacja za okres	(58 609)	(2 442)	-	-	(61 051)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>(793 324)</b>	<b>(17 033)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(811 327)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>(813 802)</b>	<b>(17 865)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(832 637)</b>
Amortyzacja za okres	(66 214)	(2 608)	-	-	(68 822)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>(880 016)</b>	<b>(20 473)</b>	<b>(970)</b>	<b>-</b>	<b>(901 459)</b>
<b>Wartość netto</b>					
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	335 912	11 529	-	-	347 441
Na dzień 30 września 2023 r.	301 834	9 107	-	439	311 380
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	302 431	8 585	-	270	311 286
Na dzień 30 września 2024 r.	229 507	6 594	-	291	236 392

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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 rezultacie podpisania Aneksu 9 do Umowy Koncesyjnej (szerzej patrz nota 4), Grupa rozpoznała w okresie 3 kwartałów 2024 r. koncesyjne wartości niematerialne w kwocie 161 374 tys. zł.

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

- (i) w związku ze zmianą stóp procentowych zastosowanych przy dyskontowaniu rezerwy na nakłady inwestycyjne (patrz nota 20), w efekcie czego ich wartość została powiększona o 405 tys. zł, z czego w III kwartale o kwotę 855 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: wzrost o 9 114 tys. zł, III kwartał 2023 r.: wzrost o 4 139 tys. zł);
- (ii) w związku z podpisaniem Aneksu 9 do Umowy Koncesyjnej, w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została pomniejszona o 158 250 tys. zł (patrz nota 4 i 20);
- (iii) w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych pozostałych wydatków inwestycyjnych oraz harmonogramu prac budowlanych, które Grupa zgodnie z zapisami Umowy Koncesyjnej winna wykonać do końca okresu koncesyjnego (patrz nota 20), w efekcie czego wartość koncesyjnych wartości niematerialnych została pomniejszona o 10 869 tys. zł, przy czym w III kwartale odnotowano wzrost o 3 459 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: wzrost o 13 631 tys. zł, III kwartał 2023 r.: spadek o 1 563 tys. zł);
- (iv) w związku z aktualizacją wysokości Opłat koncesyjnych (indeksacja), w rezultacie czego ich wartość została powiększona o 630 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: wzrost o 1 786 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.

Kwartalna stawka amortyzacji koncesyjnych wartości niematerialnych wyliczona w oparciu o szacowany kwartalny ruch autostradowy w okresie obowiązywania koncesji wyniosła 7,47% w I kwartale 2024 r., 8,05% w II kwartale 2024 r. oraz 8,72% w III kwartale 2024 r. (I kwartał 2023 r.: 5,59%; II kwartał 2023 r.: 5,94%; III kwartał 2023 r.: 6,31%). Według planu amortyzacji sporządzonego na dzień 30 czerwca 2024 r., bazującego na zaktualizowanych szacunkach przyrostu ruchu, kwartalne stawki amortyzacji będą się zawierały w przedziale od 9,45% do 100% w pozostałym okresie obowiązywania koncesji.

Na dzień 30 września 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**15. Nieruchomości inwestycyjne**

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	5 006	30 953	35 959
Wartość brutto na dzień 30 września 2023 r.	5 006	30 953	35 959
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.	5 006	30 953	35 959
Wartość brutto na dzień 30 września 2024 r.	5 006	30 953	35 959
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.	(184)	(29 158)	(29 342)
Amortyzacja za okres	(54)	(158)	(212)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2023 r.	(238)	(29 316)	(29 554)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.	(256)	(29 363)	(29 619)
Amortyzacja za okres	(54)	(139)	(193)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2024 r.	(310)	(29 502)	(29 812)
<b>Wartość netto</b>			
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	4 822	1 795	6 617
Na dzień 30 września 2023 r.	4 768	1 637	6 405
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	4 750	1 590	6 340
Na dzień 30 września 2024 r.	4 696	1 451	6 147

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**16. Podatek odroczony**

Zmiana różnic przejściowych w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. oraz 30 września 2023 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2024 r.
	1 stycznia 2024 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	(10 920)	19 582	-	8 662
Nieruchomości inwestycyjne	(820)	(20)	-	(840)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(13)	-	(5)	(18)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(43)	2	-	(41)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	284	(9)	-	275
Zapasy	33	-	-	33
Inwestycje krótkoterminowe	269	-	(15)	254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(201)	(28)	-	(229)
Zobowiązania z tytułu leasingu	943	(10)	-	933
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 151	10	-	1 161
Przychody przyszłych okresów	512	(20)	-	492
Zobowiązania z tytułu umów	1 842	7	-	1 849
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 036	425	(21)	2 440
Rezerwy	111 913	(44 099)	-	67 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 494	(999)	-	14 495
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	235	(235)	-	-
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(25 995)	(6 108)	-	(32 103)
<b>Razem</b>	<b>96 720</b>	<b>(31 502)</b>	<b>(41)</b>	<b>65 177</b>

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2023 r.
	1 stycznia 2023 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	(24 676)	9 427	-	(15 249)
Nieruchomości inwestycyjne	(795)	(19)	-	(814)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(12)	(1)	-	(13)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(78)	31	-	(47)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	281	5	-	286
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	295	1	(22)	274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(131)	(1 718)	-	(1 849)
Zobowiązania z tytułu leasingu	943	(9)	-	934
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 398	625	-	2 023
Przychody przyszłych okresów	671	(26)	-	645
Zobowiązania z tytułu umów	1 796	1	-	1 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 632	37	58	1 727
Rezerwy	113 417	2 692	-	116 109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 132	226	-	10 358
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 426	(847)	-	579
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(28 158)	(5 473)	-	(33 631)
<b>Razem</b>	<b>78 148</b>	<b>4 952</b>	<b>36</b>	<b>83 136</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

Zmiana różnic przejściowych w okresach 3 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. oraz 30 września 2023 r.

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2024 r.
	1 lipca 2024 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	4 588	4 074	-	8 662
Nieruchomości inwestycyjne	(833)	(7)	-	(840)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(18)	-	-	(18)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(34)	(7)	-	(41)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	276	(1)	-	275
Zapasy	33	-	-	33
Inwestycje krótkoterminowe	251	-	3	254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(186)	(43)	-	(229)
Zobowiązania z tytułu leasingu	924	9	-	933
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 081	80	-	1 161
Przychody przyszłych okresów	629	(137)	-	492
Zobowiązania z tytułu umów	1 930	(81)	-	1 849
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 448	(8)	-	2 440
Rezerwy	70 521	(2 707)	-	67 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 399	96	-	14 495
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	13 132	(13 132)	-	-
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(32 103)	-	-	(32 103)
<b>Razem</b>	<b>77 038</b>	<b>(11 864)</b>	<b>3</b>	<b>65 177</b>

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta			30 września 2023 r.
	1 lipca 2023 r.	jako zysk lub strata bieżącego okresu	w innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	(20 160)	4 911	-	(15 249)
Nieruchomości inwestycyjne	(807)	(7)	-	(814)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(13)	-	-	(13)
Należności z tytułu leasingu finansowego	(51)	4	-	(47)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	283	3	-	286
Zapasy	7	-	-	7
Inwestycje krótkoterminowe	271	-	3	274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(186)	(1 663)	-	(1 849)
Zobowiązania z tytułu leasingu	926	8	-	934
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 445	578	-	2 023
Przychody przyszłych okresów	778	(133)	-	645
Zobowiązania z tytułu umów	2 058	(261)	-	1 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 733	(6)	-	1 727
Rezerwy	117 814	(1 705)	-	116 109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 889	(531)	-	10 358
Aktywa z tytułu nierozliczonych strat podatkowych	1 047	(468)	-	579
Różnice przejściowe wobec których nie rozpoznano podatku odroczonego	(33 631)	-	-	(33 631)
<b>Razem</b>	<b>82 403</b>	<b>730</b>	<b>3</b>	<b>83 136</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

Grupa uwzględniła niezamortyzowaną wartość aktywów trwałych, wynikającą z ewidencji podatkowej na dzień ich przekazania do Skarbu Państwa po zakończeniu okresu koncesyjnego, w prognozowanych wynikach podatkowych, stanowiących podstawę oceny zasadności ujęcia nadwyżki przejściowych różnic ujemnych i strat podatkowych nad przejściowymi różnicami dodatnimi w kalkulacji podatku odroczonego. W oparciu o przywołane powyżej prognozy dla okresów przewidywanej realizacji ww. nadwyżki, Grupa nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do części nadwyżki, której realizacja nie jest prawdopodobna.

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

	<b>30 września 2024 r.</b>	<b>30 czerwca 2024 r.</b>	<b>31 grudnia 2023 r.</b>	<b>30 września 2023 r.</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 780	4 401	2 294	2 695
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	25 862	27 692	20 400	22 859
Należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków i opłat	-	52	8 147	160
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	4	127	-	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 079	3 480	842	2 471
<b>Razem</b>	<b>30 725</b>	<b>35 752</b>	<b>31 683</b>	<b>28 185</b>

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

	<b>3 kwartały 2024 r.</b>	<b>3 kwartały 2023 r.</b>
<b>Wartość na dzień 1 stycznia</b>	<b>(92 017)</b>	<b>(92 003)</b>
Straty z tytułu utraty wartości	(21)	(21)
Zaprzestanie ujmowania należności	3	1
Reklasyfikacje odpisów	(5)	(4)
<b>Wartość na dzień 30 września</b>	<b>(92 040)</b>	<b>(92 027)</b>
	<b>III kwartał 2024 r.</b>	<b>III kwartał 2023 r.</b>
<b>Wartość na dzień 1 lipca</b>	<b>(92 036)</b>	<b>(92 014)</b>
Straty z tytułu utraty wartości	(5)	(12)
Zaprzestanie ujmowania należności	3	-
Reklasyfikacje odpisów	(2)	(1)
<b>Wartość na dzień 30 września</b>	<b>(92 040)</b>	<b>(92 027)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

## 18. Instrumenty finansowe

### 18.1. Klasyfikacja i wartość godziwa instrumentów finansowych

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

30 września 2024 r.

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 439	-	1 439	-	-	1 439	1 439
	<b>1 439</b>	<b>-</b>	<b>1 439</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	216	216				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	30 725	30 725				
Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	200 449	200 449				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	705 420	705 420				
	<b>-</b>	<b>936 810</b>	<b>936 810</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(4 908)	(4 908)				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(12 126)	(12 126)				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(69 420)	(69 420)				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(42 443)	(42 443)				
	<b>-</b>	<b>(128 897)</b>	<b>(128 897)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**30 czerwca 2024 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 454	-	<b>1 454</b>	-	-	1 454	<b>1 454</b>
	<b>1 454</b>	-	<b>1 454</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	182	<b>182</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	35 700	<b>35 700</b>				
Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	200 389	<b>200 389</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	594 984	<b>594 984</b>				
	-	<b>831 255</b>	<b>831 255</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(4 864)	<b>(4 864)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(11 605)	<b>(11 605)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(69 420)	<b>(69 420)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(31 854)	<b>(31 854)</b>				
	-	<b>(117 743)</b>	<b>(117 743)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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 2023 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 330	-	<b>1 330</b>	-	-	1 330	<b>1 330</b>
	<b>1 330</b>	-	<b>1 330</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	227	<b>227</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	23 536	<b>23 536</b>				
Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	415 799	<b>415 799</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	638 245	<b>638 245</b>				
	-	<b>1 077 807</b>	<b>1 077 807</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(4 964)	<b>(4 964)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(12 304)	<b>(12 304)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(75 572)	<b>(75 572)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(64 094)	<b>(64 094)</b>				
	-	<b>(156 934)</b>	<b>(156 934)</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

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

**30 września 2023 r.**

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</b>							
Instrumenty kapitałowe*	1 303	-	<b>1 303</b>	-	-	1 303	<b>1 303</b>
	<b>1 303</b>	-	<b>1 303</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	250	<b>250</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	28 025	<b>28 025</b>				
Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	455 602	<b>455 602</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	619 202	<b>619 202</b>				
	-	<b>1 103 079</b>	<b>1 103 079</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane wg wartość godziwej</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(4 918)	<b>(4 918)</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	-	(14 124)	<b>(14 124)</b>				
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	-	(51 142)	<b>(51 142)</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	-	(41 791)	<b>(41 791)</b>				
	-	<b>(111 975)</b>	<b>(111 975)</b>				

\* Instrumenty kapitałowe będące w posiadaniu Grupy nie są notowane na rynkach finansowych, Grupa nie dysponuje również informacjami o niedawnych transakcjach zrealizowanych na warunkach rynkowych, których przedmiotem byłyby ww. instrumenty. Z uwagi na powyższe wartość godziwą tych instrumentów kapitałowych określono w oparciu o udział Grupy w aktywach netto ich emitentów według stanu na koniec ostatniego okresu sprawozdawczego, za który Grupa dysponuje adekwatnymi informacjami finansowym. W okresie 3 kwartałów 2024 r. Grupa odnotowała zysk z wyceny ww. instrumentów kapitałowych w kwocie 109 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: zysk w kwocie 124 tys. zł), którą zaprezentowano w pozycji „Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

## 18.2. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

## 19. Kapitał własny

### 19.1. Kapitał zakładowy

	30 września 2024 r.	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 września 2023 r.
Ilość akcji na początek okresu	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłaconych)	247 262 023	247 262 023	247 262 023	247 262 023
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,75	0,75	0,75	0,75
Wartość nominalna emisji serii A	6 256	6 256	6 256	6 256
Wartość nominalna emisji serii B	370	370	370	370
Wartość nominalna emisji serii D	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość nominalna emisji serii E	71 196	71 196	71 196	71 196
Wartość nominalna emisji serii F	37 500	37 500	37 500	37 500
Wartość nominalna emisji serii G	67 125	67 125	67 125	67 125
<b>Razem</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>	<b>185 447</b>

### 19.2. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych

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

### 19.3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy

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

### 19.4. Dywidendy

*3 kwartały 2024 r.*

W dniu 4 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie VIA4 S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 15 286 tys. zł (na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 6 879 tys. zł), z czego 3 000 tys. zł (na udziałowców niekontrolujących przypadła kwota 1 350 tys. zł) zostało już wypłacone w 2023 roku w formie zaliczki.

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 111 268 tys. zł, tj. 0,45 zł na jedną akcję. Dzień 19 kwietnia 2024 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 26 kwietnia 2024 r. jako termin wypłaty dywidendy.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

*3 kwartały 2023 r.*

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

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 49 452 tys. zł, tj. 0,20 zł na jedną akcję. Dzień 13 kwietnia 2023 r. ustalono jako dzień dywidendy, natomiast dzień 25 kwietnia 2023 r. jako termin wypłaty dywidendy.

**20. Rezerwy**

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>234 678</b>	<b>354 340</b>	<b>589 018</b>
Zwiększenia, w tym:	43 134	10 418	53 552
- z tytułu dyskonta	8 516	10 418	18 934
Zmiana szacunków	94	(168 714)	(168 620)
Wykorzystanie	(64 939)	(52 097)	(117 036)
<b>Wartość na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>212 967</b>	<b>143 947</b>	<b>356 914</b>
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	<i>81 706</i>	<i>80 690</i>	<i>162 396</i>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	<i>131 261</i>	<i>63 257</i>	<i>194 518</i>

Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

	Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	Rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II	Razem
<b>Wartość na dzień 1 lipca 2024 r.</b>	<b>222 567</b>	<b>148 595</b>	<b>371 162</b>
Zwiększenia, w tym:	15 741	1 803	17 544
- z tytułu dyskonta	2 702	1 803	4 505
Zmiana szacunków	(2 590)	4 314	1 724
Wykorzystanie	(22 751)	(10 765)	(33 516)
<b>Wartość na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>212 967</b>	<b>143 947</b>	<b>356 914</b>
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	<i>81 706</i>	<i>80 690</i>	<i>162 396</i>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	<i>131 261</i>	<i>63 257</i>	<i>194 518</i>

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

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa dokonała zmiany szacunków dotyczących stóp procentowych zastosowanych do określenia bieżącej wartości rezerw na wymianę nawierzchni autostrady oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II (w obu przypadkach zakres wartości stóp dyskonta zastosowany na 31 grudnia 2023 r. wynosił od 4,82% do 5,10%, w chwili obecnej od 4,37% do 5,03%). W wyniku tych zmian wartość rezerwy na wymianę nawierzchni wzrosła o 1 037 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 1 351 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta powiększyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II wzrosła o 405 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 855 tys. zł), która to kwota powiększyła koncesyjne wartości niematerialne.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa dokonała również przeszacowania rezerw na wymianę nawierzchni oraz rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w związku ze zmianą szacunków dotyczących przewidywanych wydatków oraz harmonogramu prac budowlanych. W wyniku tej zmiany wartość rezerwy na wymianę nawierzchni spadła o 943 tys. zł (z czego w III kwartale o kwotę 3 941 tys. zł) i zgodnie z MSR 37 kwota ta pomniejszyła koszty operacyjne okresu, natomiast wartość rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II spadła o 169 119 tys. zł (przy czym w III kwartale wzrosła o kwotę 3 459 tys. zł), pomniejszając równocześnie koncesyjne wartości niematerialne. Na ww. zmianę szacunków w zakresie rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II w okresie 3 kwartałów 2024 r. istotny wpływ miało podpisanie Aneksu 9 do Umowy Koncesyjnej (szerzej patrz nota 4), w rezultacie którego wydatki inwestycyjne w kwocie 158 250 tys. zł, objęte rzeczoną rezerwą w poprzednich okresach sprawozdawczych, nie będą ostatecznie poniesione.

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

	30 września 2024 r.	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 września 2023 r.
<b>Długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	7 356	7 040	7 987	9 615
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	7 277	5 961	8 772	8 855
<b>Razem</b>	<b>14 633</b>	<b>13 001</b>	<b>16 759</b>	<b>18 470</b>
<b>Krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	24	33	205	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	19 598	7 912	43 252	22 284
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	10 901	7 538	3 550	8 922
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 409	3 289	3 573	2 785
Zobowiązania z tytułu dywidendy	1 749	3 729	-	1 503
Zobowiązania z tytułu Opłat koncesyjnych	4 770	4 565	4 317	4 509
Płatności na rzecz Skarbu Państwa	69 420	69 420	75 572	51 142
Wadła otrzymane od jednostek pozostałych	-	200	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	430	-	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 632	16 575	13 952	11 327
<b>Razem</b>	<b>125 933</b>	<b>113 261</b>	<b>144 421</b>	<b>102 483</b>

Poniżej zaprezentowano zmiany salda zobowiązań z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa odnotowane w okresie 3 kwartałów 2024 r. oraz 2023 r.

	3 kwartały 2024 r.	3 kwartały 2023 r.
<b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>75 572</b>	<b>42 305</b>
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	-
Ujęcie zobowiązania netto na dzień kalkulacji	69 420	51 142
Ujęcie podatku od towarów i usług	17 381	10 896
Płatność zobowiązania	(92 953)	(58 268)
<b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>69 420</b>	<b>46 075</b>
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	-
	<b>III kwartał 2024 r.</b>	<b>III kwartał 2023 r.</b>
<b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>69 420</b>	<b>51 142</b>
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	-
<b>Wartość zobowiązań z tyt. Płatności na rzecz Skarbu Państwa na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>69 420</b>	<b>51 142</b>
<i>w tym podatek od towarów i usług</i>	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

---

## **22. Zobowiązania inwestycyjne**

*Poniżej przedstawiono najistotniejsze kontrakty z zakresu działalności autostradowej generujące wydatki inwestycyjne (w tym objęte rezerwą na wydatki inwestycyjne - nota 20) oraz wydatki związane z wymianą nawierzchni (nota 20), których realizacja miała miejsce w okresie 3 kwartałów 2024 r.*

W dniu 19 kwietnia 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-13-2021 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część V” o bieżącej wartości 51 115 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany), obejmujący przebudowę odwodnienia dla 17 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 30 września 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 45 589 tys. zł (89% wartości kontraktu), z czego 4 269 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 26 lipca 2022 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-5-2022 „Remont nawierzchni węzłów autostradowych i przejazdów awaryjnych” o końcowej wartości 67 386 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany). Według stanu na dzień 30 września 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 67 386 tys. zł (100% wartości kontraktu), z czego 1 088 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 7 marca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt F2b-14-2022 „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część VI” o bieżącej wartości 82 028 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany), obejmujący przebudowę odwodnienia dla 12 zlewni w województwie małopolskim. Według stanu na dzień 30 września 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 61 676 tys. zł (75% wartości kontraktu), z czego 44 324 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 5 czerwca 2023 r. SAM S.A. zawarła z Pavimental Polska Sp. z o.o. Kontrakt HM-6-2022 „Remont nawierzchni wraz z robotami towarzyszącymi na jezdni głównej autostrady A4 Katowice-Kraków” o bieżącej wartości 444 789 tys. zł (po uwzględnieniu poleceń zmiany oraz indeksacji). Według stanu na dzień 30 września 2024 r. zaawansowanie finansowe (wartość rozliczonych robót) wyniosło 95 646 tys. zł (21% wartości kontraktu), z czego 75 314 tys. zł dotyczyło prac rozliczonych w 2024 r.

W dniu 13 sierpnia 2024 r. SAM S.A. zawarła z PWiK Bytom Sp. z o.o. Kontrakt MPA13-2024 „Modernizacja 13 przepustów żelbetowych zlokalizowanych w pasie drogowym koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice – Kraków” o bieżącej wartości 12 869 tys. zł. Według stanu na dzień 30 września 2024 r. nie poniesiono jeszcze żadnych wydatków inwestycyjnych związanych z kontraktem.

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

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. na majątku Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

## **24. Należności i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Grupa nie posiadała ani należności ani zobowiązań warunkowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

**25.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi**

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	Należności z tyt. leasingu finansowego	Należności z tyt. dywidendy	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe
<b>30 września 2024 r.</b>				
Mundys S.p.A.	4	-	-	430
<b>Jednostka dominująca</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>430</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	75	-	24
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
Telepass S.p.A.*	2 778	-	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>2 778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>2 784</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>454</b>
<b>30 czerwca 2024 r.</b>				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	85	127	33
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>85</b>	<b>127</b>	<b>33</b>
Telepass S.p.A.*	4 399	-	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>4 399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>4 401</b>	<b>85</b>	<b>127</b>	<b>33</b>
<b>31 grudnia 2023 r.</b>				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	1	104	-	205
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>1</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>205</b>
Telepass S.p.A.*	2 293	-	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>2 293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>2 294</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>205</b>
<b>30 września 2023 r.</b>				
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	114	-	11
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
Telepass S.p.A.*	2 693	-	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>2 693</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>2 695</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>11</b>

\* Podmiot zależny od Mundys S.p.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

**25.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi**

3 kwartały 2024 r.	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
Mundys S.p.A.	-	-	(430)
<b>Jednostka dominująca</b>	-	-	<b>(430)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	226	5	(4 090)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>226</b>	<b>5</b>	<b>(4 090)</b>
Telepass S.p.A.	20 330	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>20 330</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 556</b>	<b>5</b>	<b>(4 520)</b>

3 kwartały 2023 r.	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
Biuro Centrum Sp. z o.o.	197	9	(3 777)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>197</b>	<b>9</b>	<b>(3 777)</b>
Telepass S.p.A.	19 290	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>19 290</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>19 487</b>	<b>9</b>	<b>(3 777)</b>

III kwartał 2024 r.	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
Mundys S.p.A.	-	-	(430)
<b>Jednostka dominująca</b>	-	-	<b>(430)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	78	1	(1 328)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>78</b>	<b>1</b>	<b>(1 328)</b>
Telepass S.p.A.	6 722	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>6 722</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 800</b>	<b>1</b>	<b>(1 758)</b>

III kwartał 2023 r.	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
Biuro Centrum Sp. z o.o.	68	3	(1 328)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>68</b>	<b>3</b>	<b>(1 328)</b>
Telepass S.p.A.	6 502	-	-
<b>Inne jednostki powiązane</b>	<b>6 502</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 570</b>	<b>3</b>	<b>(1 328)</b>

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

---

**25.4. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

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

Jednostka Dominująca	30 września 2024 r.		30 września 2023 r.	
	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
<b>Zarząd</b>				
Świadczenia pracownicze	822	1 982	579	1 722
Zmiana zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	499	1 014	244	732
	323	968	335	990
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Świadczenia pracownicze	84	252	84	214
	84	252	84	214

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczy długoterminowych programów motywacyjnych, którymi obejmowany jest Zarząd Spółki.

W okresie 3 kwartałów 2024 r. oraz 2023 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Spółka nie udzielała też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

---

## **26. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za III kwartał 2024 r.**

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

W III kwartale 2024 r. podmiot uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 1 292 tys. zł, czyli na podobnym poziomie jak w II kwartale 2024 r. (1 300 tys. zł) i o 11,2% wyższe niż w porównywalnym okresie kwartalnym 2023 r. (1 162 tys. zł). Wzrost przychodów w odniesieniu do III kwartału 2023 r. jest przede wszystkim konsekwencją wyższych przychodów z tytułu wynajmu powierzchni biurowej.

Wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2024 r. zamknął się stratą w wysokości 1 933 tys. zł – dla porównania strata za analogiczny okres 2023 roku wyniosła 1 715 tys. zł. Z kolei wynik z działalności operacyjnej narastająco na koniec III kwartału 2024 r. zamknął się stratą w wysokości 5 932 tys. zł - strata za okres 3 kwartałów 2023 r. wyniosła 5 644 tys. zł. Wykazane negatywne odchylenie w odniesieniu do III kwartału 2023 r. to przede wszystkim konsekwencja wyższych kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 313 tys. zł) oraz kosztów usług obcych (wzrost o 137 tys. zł).

Działalność finansowa Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2024 r. przyniosła zysk w wysokości 3 077 tys. zł (III kwartał 2023 r.: 3 317 tys. zł). W ramach przychodów finansowych w III kwartale 2024 r. główną pozycję stanowiły przychody z tytułu odsetek w wysokości 2 887 tys. zł (III kwartał 2023 r.: 3 151 tys. zł).

W konsekwencji Stalexport Autostrady S.A. w III kwartale 2024 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 888 tys. zł (3 kwartały 2024 r.: zysk 85 071 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem w wysokości 1 234 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: zysk 58 275 tys. zł).

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

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży dotyczące działalności autostradowej za III kwartał 2024 r. wyniosły 159 599 tys. zł, wzrastając o 9,1% w porównaniu do przychodów za III kwartał 2023 r. (146 260 tys. zł) oraz o 9,5% w porównaniu do przychodów za II kwartał 2024 r. (145 698 tys. zł).

Wykazane odchylenie w stosunku do III kwartału 2023 r. jest w głównej mierze konsekwencją:

- (i) wprowadzenia od 1 kwietnia 2024 r. następujących zmian stawek opłat za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków:
  - stawka opłaty dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) wzrosła z kwoty 15 zł do kwoty 16 zł;
  - stawka opłat dla pojazdów kategorii 2, 3, 4 i 5 wzrosła z kwoty 46 zł do kwoty 49 zł (bonifikata stosowana w odniesieniu do stawki opłat dla pojazdów kategorii 2 i 3 wzrosła z kwoty 19 zł do kwoty 20 zł);
- (ii) zniesienia z dniem 16 stycznia 2024 r. preferencyjnej stawki opłat dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd koncesyjnym odcinkiem autostrady A4 Katowice-Kraków z wykorzystaniem płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotolling);
- (iii) spadek ruchu samochodowego o 1,9%, na który złożył się 2,5% spadek ruchu samochodów osobowych oraz 1,8% przyrost ruchu samochodów ciężarowych.



**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

Wykazane odchylenie w stosunku do II kwartału 2024 r. jest w głównej mierze konsekwencją wzrostu ruchu samochodowego o 10,3%, na który złożył się 12,5% przyrost ruchu samochodów osobowych oraz 0,4% spadek ruchu samochodów ciężarowych (patrz również nota 7).

Koszty operacyjne związane z działalnością autostradową wyniosły 65 417 tys. zł w III kwartale 2024 r., notując 2% spadek w porównaniu z III kwartałem 2023 r. (66 784 tys. zł).

Taki stan rzeczy to przede wszystkim konsekwencja niższych kosztów utworzenia rezerwy na wymianę nawierzchni (spadek o 1 109 tys. zł) oraz kosztów pozostałych usług obcych (spadek o 3 950 tys. zł), czemu towarzyszyły wzrosty kosztów amortyzacji (wzrost o 2 022 tys. zł, głównie w rezultacie wyższej o 1 372 tys. zł amortyzacji koncesyjnych wartości niematerialnych) oraz kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 1 989 tys. zł).

Działalność finansowa segmentu autostradowego w III kwartale 2024 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 2 200 tys. zł - dla porównania III kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem w wysokości 2 607 tys. zł. To negatywne odchylenie jest głównie konsekwencją niższych odsetek od środków pieniężnych i długoterminowych depozytów (w dominującym stopniu ze względu na mniejsze salda środków pieniężnych dostępne w okresie), którym towarzyszyły niższe koszty dyskonta rezerw. Spadek rzeczonych kosztów jest przede wszystkim konsekwencją istotnej zmiany szacunków w zakresie rezerwy na wydatki inwestycyjne Etapu II, która miała miejsce w II kwartale 2024 r., w rezultacie podpisania Aneksu 9 do Umowy Koncesyjnej (szerzej patrz nota 4).

W rezultacie powyższych prowadzona przez Grupę działalność autostradowa przyniosła w III kwartale 2024 r. zysk netto w wysokości 79 492 tys. zł (3 kwartały 2024 r.: zysk 139 887 tys. zł) - dla porównania III kwartał 2023 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 68 283 tys. zł (3 kwartały 2023 r.: zysk 124 368 tys. zł).

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych*	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Mundys S.p.A.	151.323.463	61,20%	151.323.463	61,20%
TFI PZU S.A.	12.406.475	5,02%	12.406.475	5,02%

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 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)*

---

**29. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

**Podpisy**

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Andrzej Kaczmarek</b></u> Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Mariusz Serwa</b></u> Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Stefano Bonomolo</b></u> Wiceprezes Zarządu Dyrektor Operacyjny	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

**Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Michał Noras</b></u> Główny Księgowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
---	---	---



**STALEXPORT**  
**Autostrady**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

za okres 9 miesięcy kończący się  
30 września 2024 roku

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

---

## Spis treści

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>4</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>5</b>
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>6</b>
<b>INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	
1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE .....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	10
4. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
5. SEGMENTY OPERACYJNE .....	10
6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	11
7. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	11
8. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	12
9. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	14

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

*w tysiącach złotych, chyba że podano inaczej*

	<b>30 września 2024 r.</b>		<b>30 września 2023 r.</b>	
	<b>3 miesiące</b> <i>(niebadane)</i>	<b>9 miesięcy</b> <i>(niebadane)</i>	<b>3 miesiące</b> <i>(niebadane)</i>	<b>9 miesięcy</b> <i>(niebadane)</i>
Przychody	1 292	3 877	1 162	3 474
Koszt własny sprzedaży	(1 450)	(4 456)	(1 445)	(4 196)
Pozostałe przychody operacyjne	73	84	4	16
Koszty ogólnego zarządu	(1 842)	(5 411)	(1 422)	(4 914)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(4)	(1)	(2)
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6)	(22)	(13)	(22)
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 933)</b>	<b>(5 932)</b>	<b>(1 715)</b>	<b>(5 644)</b>
Przychody finansowe	3 121	91 975	3 361	64 989
Koszty finansowe	(44)	(132)	(44)	(132)
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>3 077</b>	<b>91 843</b>	<b>3 317</b>	<b>64 857</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 144</b>	<b>85 911</b>	<b>1 602</b>	<b>59 213</b>
Podatek dochodowy	(256)	(840)	(368)	(938)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>888</b>	<b>85 071</b>	<b>1 234</b>	<b>58 275</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b><i>Inne całkowite dochody, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu</i></b>				
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych	(15)	109	(16)	124
Wycena świadczeń pracowniczych	(1)	-	-	(116)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	3	(20)	1	-
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(13)</b>	<b>89</b>	<b>(15)</b>	<b>8</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>875</b>	<b>85 160</b>	<b>1 219</b>	<b>58 283</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>				
Podstawowy (zł)	0,00	0,34	0,00	0,24
Rozwodniony (zł)	0,00	0,34	0,00	0,24

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

w tysiącach złotych	Nota	30 września 2024 r. (niebadane)	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 września 2023 r. (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe		61	204	239	256
Wartości niematerialne		34	37	42	44
Nieruchomości inwestycyjne	15*	6 147	6 211	6 340	6 405
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	6	67 060	67 060	67 060	67 060
Pozostałe inwestycje długoterminowe		135	135	107	107
Należności z tytułu leasingu finansowego	8.1	3 881	4 781	6 303	4 990
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 703	1 475	1 513	1 739
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>79 021</b>	<b>79 903</b>	<b>81 604</b>	<b>80 601</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Inwestycje krótkoterminowe		1 304	1 319	1 223	1 196
Należności z tytułu leasingu finansowego	8.1	3 813	3 774	3 645	2 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		2 561	5 326	763	2 410
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		263 435	258 240	287 459	233 591
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>271 113</b>	<b>268 659</b>	<b>293 090</b>	<b>239 884</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>350 134</b>	<b>348 562</b>	<b>374 694</b>	<b>320 485</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy		185 447	185 447	185 447	185 447
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 431	7 431	7 431	7 431
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych		31	43	(58)	(80)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy		62 191	62 191	61 838	61 838
Zyski zatrzymane		85 070	84 183	111 620	58 181
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>340 170</b>	<b>339 295</b>	<b>366 278</b>	<b>312 817</b>
<b>Zobowiązania</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 716	4 673	4 778	4 734
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		268	268	1 683	1 379
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4 984</b>	<b>4 941</b>	<b>6 461</b>	<b>6 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu		192	190	185	184
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		204	49	4	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 922	1 747	1 631	1 243
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 662	2 340	135	124
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4 980</b>	<b>4 326</b>	<b>1 955</b>	<b>1 555</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>9 964</b>	<b>9 267</b>	<b>8 416</b>	<b>7 668</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>350 134</b>	<b>348 562</b>	<b>374 694</b>	<b>320 485</b>

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

w tysiącach złotych	Nota	30 września 2024 r.		30 września 2023 r.	
		3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)	3 miesiące (niebadane)	9 miesięcy (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					
		1 144	85 911	1 602	59 213
<b>Korekty</b>					
Amortyzacja		88	265	100	315
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(47)	(47)	-	-
Odsetki i dywidendy		(3 195)	(91 593)	(3 317)	(64 342)
Zmiana stanu należności		1 078	2 593	(1 724)	(908)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		496	1 403	(213)	(395)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>					
		<b>(436)</b>	<b>(1 468)</b>	<b>(3 552)</b>	<b>(6 117)</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(326)	(850)	(19)	(42)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>					
		<b>(762)</b>	<b>(2 318)</b>	<b>(3 571)</b>	<b>(6 159)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy inwestycyjne</b>					
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		171	171	-	-
Dywidendy otrzymane		2 621	80 392	2 687	53 509
Odsetki otrzymane		3 167	9 196	3 314	9 128
<b>Wydatki inwestycyjne</b>					
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2)	(10)	(35)	(63)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>					
		<b>5 957</b>	<b>89 749</b>	<b>5 966</b>	<b>62 574</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>					
<b>Wydatki finansowe</b>					
Dywidendy wypłacone	19.4*	-	(111 455)	-	(49 630)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		-	(187)	-	(178)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>					
		<b>-</b>	<b>(111 455)</b>	<b>-</b>	<b>(49 630)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>					
		<b>5 195</b>	<b>(24 024)</b>	<b>2 395</b>	<b>6 785</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>					
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>					
		<b>258 240</b>	<b>287 459</b>	<b>231 196</b>	<b>226 806</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>					
		<b>263 435</b>	<b>263 435</b>	<b>233 591</b>	<b>233 591</b>

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym***w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(58)</b>	<b>61 838</b>	<b>111 620</b>	<b>366 278</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>85 071</b>	<b>85 071</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>89</b>	-	-	<b>89</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	109	-	-	<b>109</b>
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(20)	-	-	<b>(20)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>89</b>	-	<b>85 071</b>	<b>85 160</b>
Wypłata dywidendy	19.4*	-	-	-	-	(111 268)	<b>(111 268)</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	-	353	(353)	-
<b>Stan na dzień 30 września 2024 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>31</b>	<b>62 191</b>	<b>85 070</b>	<b>340 170</b>

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.

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



**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)***w tysiącach złotych*

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(182)</b>	<b>62 302</b>	<b>48 988</b>	<b>303 986</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>111 732</b>	<b>111 732</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>124</b>	-	<b>(112)</b>	<b>12</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	150	-	-	<b>150</b>
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(137)	<b>(137)</b>
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(26)	-	25	<b>(1)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>124</b>	-	<b>111 620</b>	<b>111 744</b>
Wypłata dywidendy	19.4*	-	-	-	(464)	(48 988)	<b>(49 452)</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(58)</b>	<b>61 838</b>	<b>111 620</b>	<b>366 278</b>

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.****SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta***Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)***w tysiącach złotych*

<i>(niebadane)</i>	<i>Nota</i>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów kapitałowych</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(182)</b>	<b>62 302</b>	<b>48 988</b>	<b>303 986</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	-	-	<b>58 275</b>	<b>58 275</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>102</b>	-	<b>(94)</b>	<b>8</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych		-	-	124	-	-	124
Wycena świadczeń pracowniczych		-	-	-	-	(116)	(116)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	(22)	-	22	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	-	<b>102</b>	-	<b>58 181</b>	<b>58 283</b>
Wypłata dywidendy	19.4*	-	-	-	(464)	(48 988)	(49 452)
<b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>		<b>185 447</b>	<b>7 431</b>	<b>(80)</b>	<b>61 838</b>	<b>58 181</b>	<b>312 817</b>

\* Referencja do noty skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.

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

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

---

## **1. Podstawowe dane o Spółce**

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

Na dzień 30 września 2024 r. działalność Spółki obejmuje zarządzanie i doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (działalność holdingowa), wynajem nieruchomości, a także usługi leasingu finansowego.

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

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy analizować łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 r. oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 6 listopada 2024 r.

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

Dane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, walucie funkcjonalnej Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

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

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego 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.

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

---

**3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną i prawną Spółki, w tym znany ekonomiczny i społeczny efekt konfliktu zbrojnego w Ukrainie, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki nie jest świadomy występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

**4. Opis istotnych zasad rachunkowości**

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

Spółka przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.

**5. Segmenty operacyjne**

Spółka prowadzi działalność w segmencie branżowym obejmującym zarządzanie, doradztwo oraz wynajem pomieszczeń, uzyskując przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie Polski.

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

## 6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dotyczą następujących spółek:

	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	% posiadanego kapitału
<b>30 września 2024 r.</b>				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	66 753	-	66 753	100,00%
VIA4 S.A.	275	-	275	55,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
<b>Razem</b>	<b>67 060</b>	<b>-</b>	<b>67 060</b>	
<b>30 czerwca 2024 r.</b>				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	66 753	-	66 753	100,00%
VIA4 S.A.	275	-	275	55,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
<b>Razem</b>	<b>67 060</b>	<b>-</b>	<b>67 060</b>	
<b>31 grudnia 2023 r.</b>				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	66 753	-	66 753	100,00%
VIA4 S.A.	275	-	275	55,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
<b>Razem</b>	<b>68 787</b>	<b>(1 727)</b>	<b>67 060</b>	
<b>30 września 2023 r.</b>				
Petrostal S.A. w likwidacji	1 727	(1 727)	-	100,00%
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	66 753	-	66 753	100,00%
VIA4 S.A.	275	-	275	55,00%
Biuro Centrum Sp. z o.o.	32	-	32	40,63%
<b>Razem</b>	<b>68 787</b>	<b>(1 727)</b>	<b>67 060</b>	

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

## 7. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**8. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

**8.1. Stany rozrachunków z jednostkami powiązanymi**

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe		Należności z tyt. leasingu finansowego	Należności z tyt. dywidendy	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe
<b>30 września 2024 r.</b>					
Mundys S.p.A.	3	-	-	-	215
<b>Jednostki dominujące</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215</b>
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	-	5
VIA4 S.A.	29	7 479	2 137	-	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>29</b>	<b>7 479</b>	<b>2 137</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	75	-	-	11
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Razem</b>	<b>34</b>	<b>7 554</b>	<b>2 137</b>	<b>-</b>	<b>231</b>
<b>30 czerwca 2024 r.</b>					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	-	5
VIA4 S.A.	29	8 373	4 557	-	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>29</b>	<b>8 373</b>	<b>4 557</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	85	128	-	24
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>85</b>	<b>128</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>8 458</b>	<b>4 685</b>	<b>-</b>	<b>29</b>
<b>31 grudnia 2023 r.</b>					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	-	5
VIA4 S.A.	27	9 721	-	-	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>27</b>	<b>9 721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	1	104	-	-	205
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>1</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>205</b>
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>9 825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>210</b>
<b>30 września 2023 r.</b>					
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	-	-	5
VIA4 S.A.	33	7 427	1 838	-	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>33</b>	<b>7 427</b>	<b>1 838</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	2	114	-	-	11
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>2</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>7 541</b>	<b>1 838</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

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

**8.2. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi**

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
<b>3 kwartały 2024 r.</b>				
Mundys S.p.A.	-	-	-	(215)
<b>Jednostki dominujące</b>	-	-	-	<b>(215)</b>
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	75 571	-	(38)
VIA4 S.A.	210	6 757	509	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>210</b>	<b>82 328</b>	<b>509</b>	<b>(38)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	226	128	5	(3 996)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>226</b>	<b>128</b>	<b>5</b>	<b>(3 996)</b>
<b>Razem</b>	<b>436</b>	<b>82 456</b>	<b>514</b>	<b>(4 249)</b>

	Przychody	Przychody finansowe (dywidendy)	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
<b>3 kwartały 2023 r.</b>				
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	47 372	-	(35)
VIA4 S.A.	198	7 833	422	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>198</b>	<b>55 205</b>	<b>422</b>	<b>(35)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	197	95	9	(3 776)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>197</b>	<b>95</b>	<b>9</b>	<b>(3 776)</b>
<b>Razem</b>	<b>395</b>	<b>55 300</b>	<b>431</b>	<b>(3 811)</b>

	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
<b>III kwartał 2024 r.</b>			
Mundys S.p.A.	-	-	(215)
<b>Jednostki dominujące</b>	-	-	<b>(215)</b>
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	(13)
VIA4 S.A.	70	156	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>70</b>	<b>156</b>	<b>(13)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	78	1	(1 296)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>78</b>	<b>1</b>	<b>(1 296)</b>
<b>Razem</b>	<b>148</b>	<b>157</b>	<b>(1 524)</b>

	Przychody	Przychody finansowe (pozostałe)	Koszty nabytych produktów, towarów i usług
<b>III kwartał 2023 r.</b>			
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.	-	-	(11)
VIA4 S.A.	66	156	-
<b>Jednostki zależne</b>	<b>66</b>	<b>156</b>	<b>(11)</b>
Biuro Centrum Sp. z o.o.	68	3	(1 327)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>68</b>	<b>3</b>	<b>(1 327)</b>
<b>Razem</b>	<b>134</b>	<b>159</b>	<b>(1 338)</b>

**STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.**  
**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

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

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

---

**9. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.

**Podpisy**

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Andrzej Kaczmarek</b></u> Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Mariusz Serwa</b></u> Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Stefano Bonomolo</b></u> Wiceprezes Zarządu Dyrektor Operacyjny	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

<u>6 listopada 2024 r.</u> <i>Data</i>	<u><b>Michał Noras</b></u> Główny Księgowy	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
---	---	---