



Podsumowanie 2016 roku w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady

Emil Wąsacz, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Mariusz Serwa, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

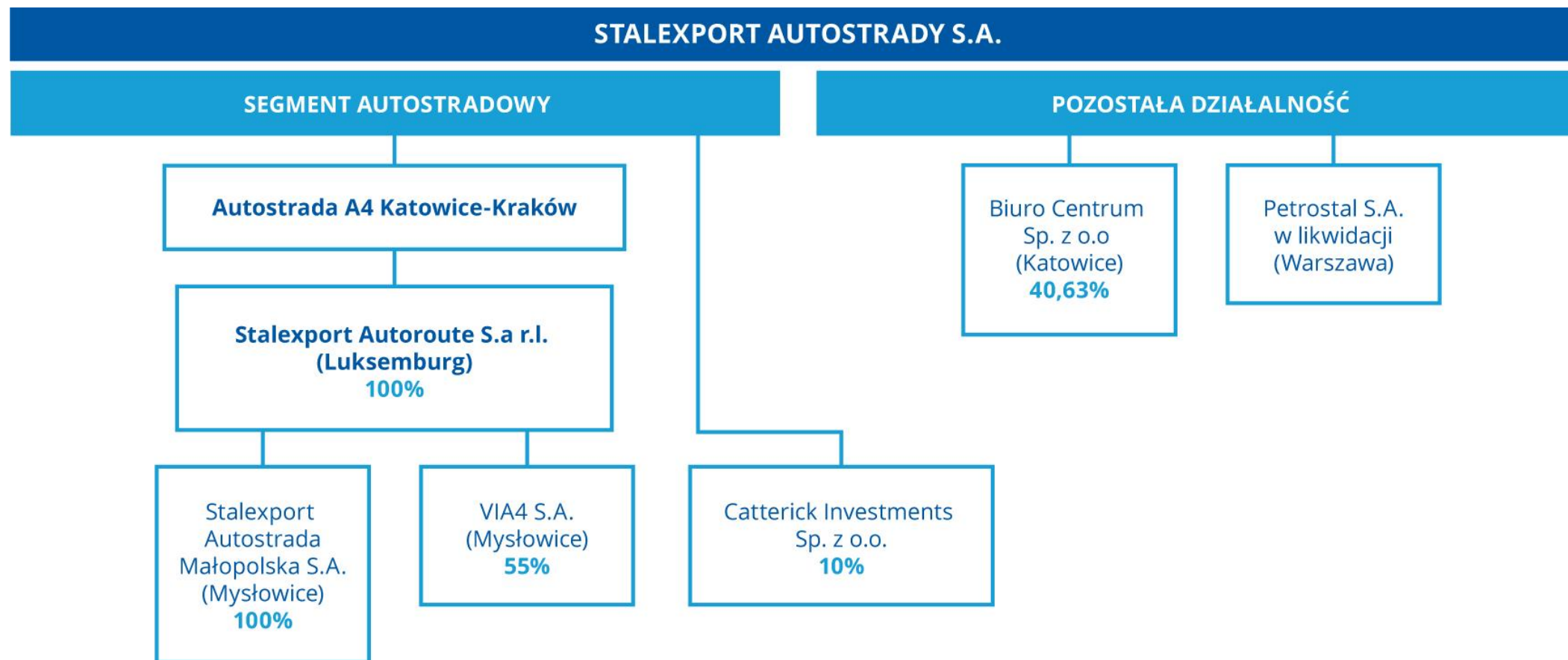
Warszawa, 7 marca 2017 r.

2016

Wszelkie informacje zawarte w niniejszej prezentacji, które wykraczają poza zakres oficjalnych i opublikowanych raportów okresowych i bieżących mają charakter jedynie poglądowy. Mimo tego, że dołożono wszelkich starań celem zaprezentowania wiarygodnych informacji (w tym planów inwestycyjnych spółki zależnej Stalexport Autostrada Małopolska S.A.), Stalexport Autostrady S.A. nie gwarantuje ich przydatności dla określonych celów.

Stalexport Autostrady S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne straty wynikające z podjęcia decyzji (w tym decyzji o charakterze inwestycyjnym), jak również podjęcia lub zaniechania działań na podstawie przedstawionych informacji.

- ❑ Grupa Kapitałowa Stalexport Autostrady S.A.
- ❑ Ważne wydarzenia w Grupie Kapitałowej 2016 r.
- ❑ Podstawowe dane finansowe Stalexport Autostrady S.A.
- ❑ Dywidenda
- ❑ Podstawowe dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej
- ❑ Natężenie ruchu i poziom przychodów z tytułu poboru opłat na A4 Katowice-Kraków
- ❑ Ważne inwestycje i prace utrzymaniowe w 2016 r. na A4 Katowice-Kraków
- ❑ Planowane inwestycje w 2017 r.
- ❑ Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej



□ URUCHOMIENIE NOWYCH, SZYBSZYCH METOD WNOŚZENIA OPŁAT ZA PRZEJAZD AUTOSTRADĄ A4 KATOWICE-KRAKÓW

karty zbliżeniowe kartA4



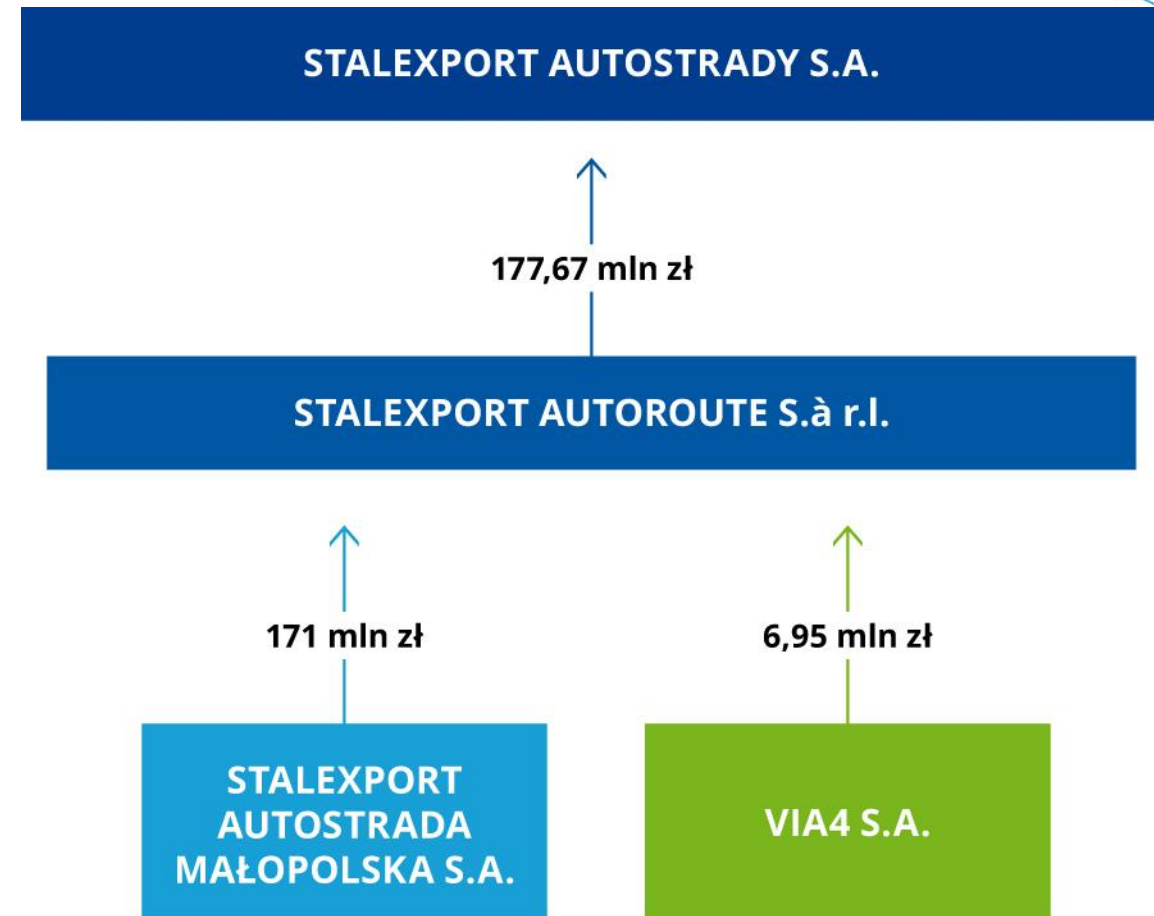
elektroniczny pobór opłat A4Go i Telepass



□ ZAKOŃCZENIE ROZBUDOWY WĘZŁA MYŚLOWICE



- ❑ **WYPŁATA DYWIDEND** przez **VIA4 S.A.** spółce Stalexport Autoroute S.à r.l. w łącznej wysokości **6,95 mln zł**
- ❑ **WYPŁATA DYWIDEND** przez **Stalexport Autostrada Małopolska S.A.** spółce Stalexport Autoroute S.à r.l. w łącznej wysokości **171 mln zł**
- ❑ **WYPŁATA DYWIDEND** przez **Stalexport Autoroute S.à r.l.** spółce Stalexport Autostrady S.A. w łącznej wysokości **177,67 mln zł**



PRZYCHODY ZE
SPRZEDAŻY

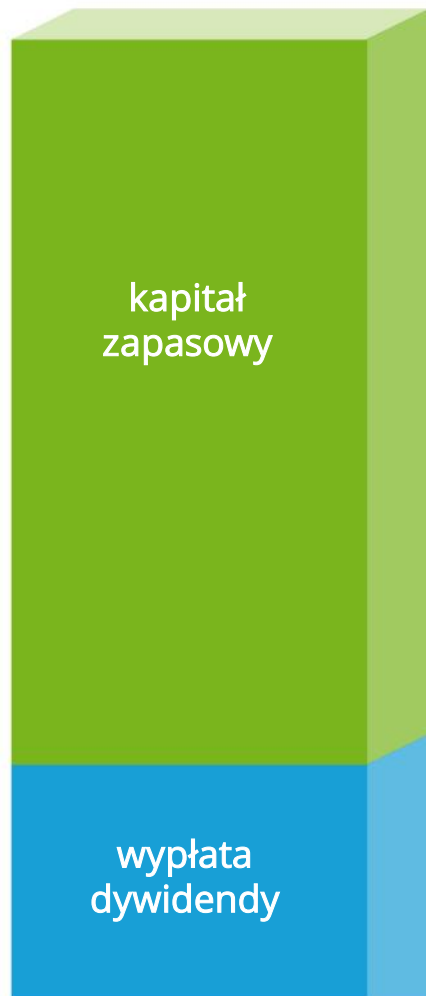
3,77 mln
PLN

PRZYCHODY
FINANSOWE

181,42 mln
PLN

ZYSK
NETTO

180,75 mln
PLN



Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował aby zysk netto za rok obrotowy 2016 w wysokości **180.747.149,87 zł** podzielić w następujący sposób:

← kwotę **136.239.985,73 zł** przeznaczyć na kapitał zapasowy,

← kwotę **44.507.164,14 zł** przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniesie **18 groszy**.

Ostatecznie o podziale zysku zdecyduje najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

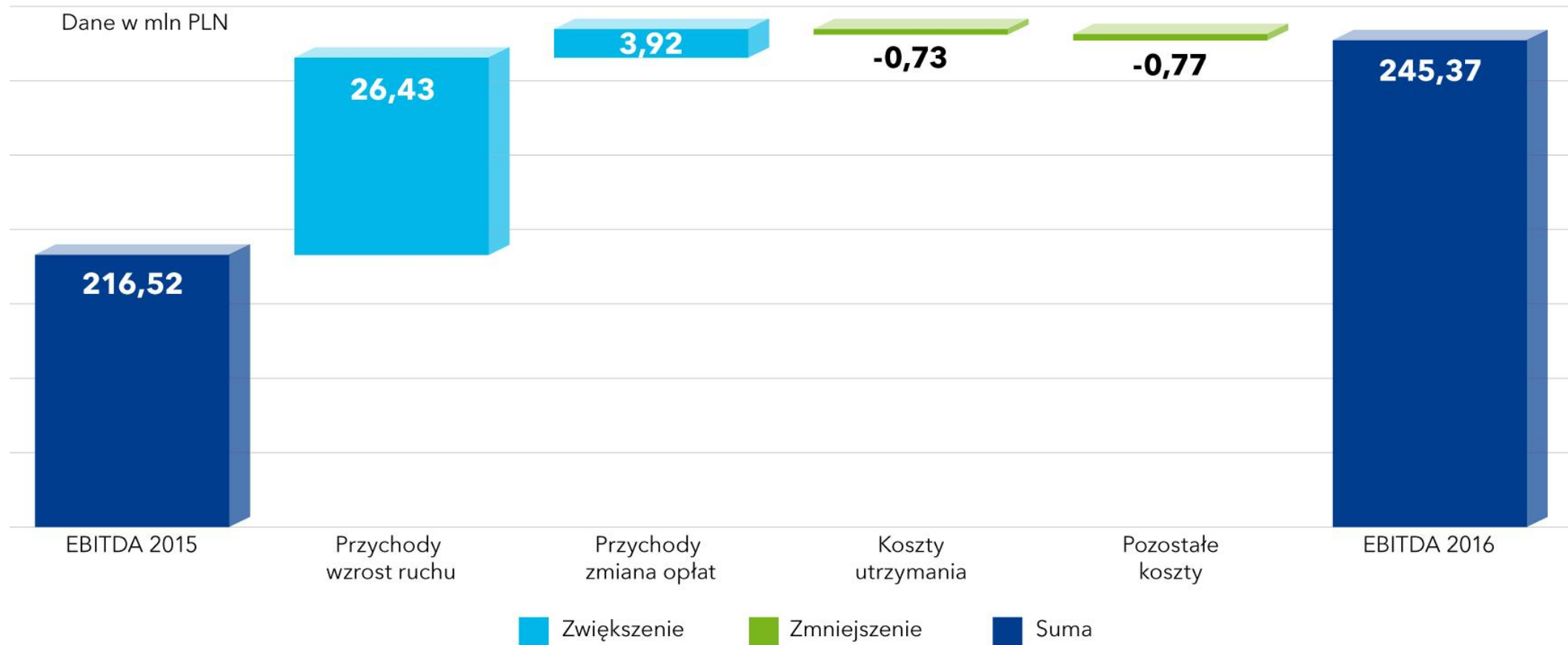
2016

		2015	2016
Wyniki operacyjne			
Ruch	AADT	36 910	40 683
Przychody z poboru opłat	MPLN	258,04	288,39
Wyniki finansowe			
Przychody ze sprzedaży	MPLN	262,51	292,85
EBITDA	MPLN	216,52	245,37
Wynik operacyjny	MPLN	169,71	222,76
Wynik netto	MPLN	119,41	165,29
Pozycja finansowa			
Suma bilansowa	MPLN	1 375,30	1 446,65
Kapitał własny	MPLN	423,10	586,83
Zadłużenie netto	MPLN	-134,38	-315,36
Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 0,6 x	- 1,3 x

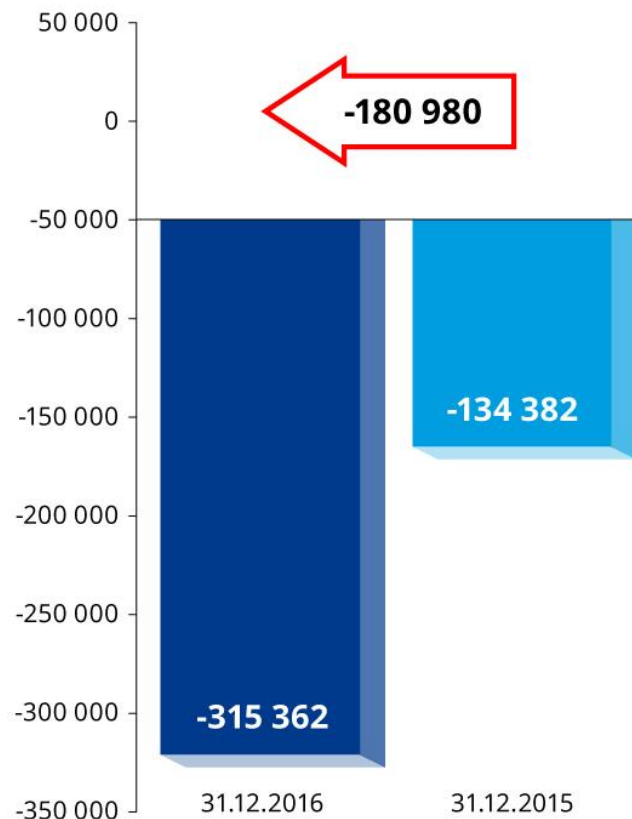
EBITDA = wynik operacyjny + amortyzacja + utworzenie/rozwiązanie rezerwy na wymianę nawierzchni

Wzrost skonsolidowanego **EBITDA** o **29 mln PLN** (+13%)

Dane w mln PLN



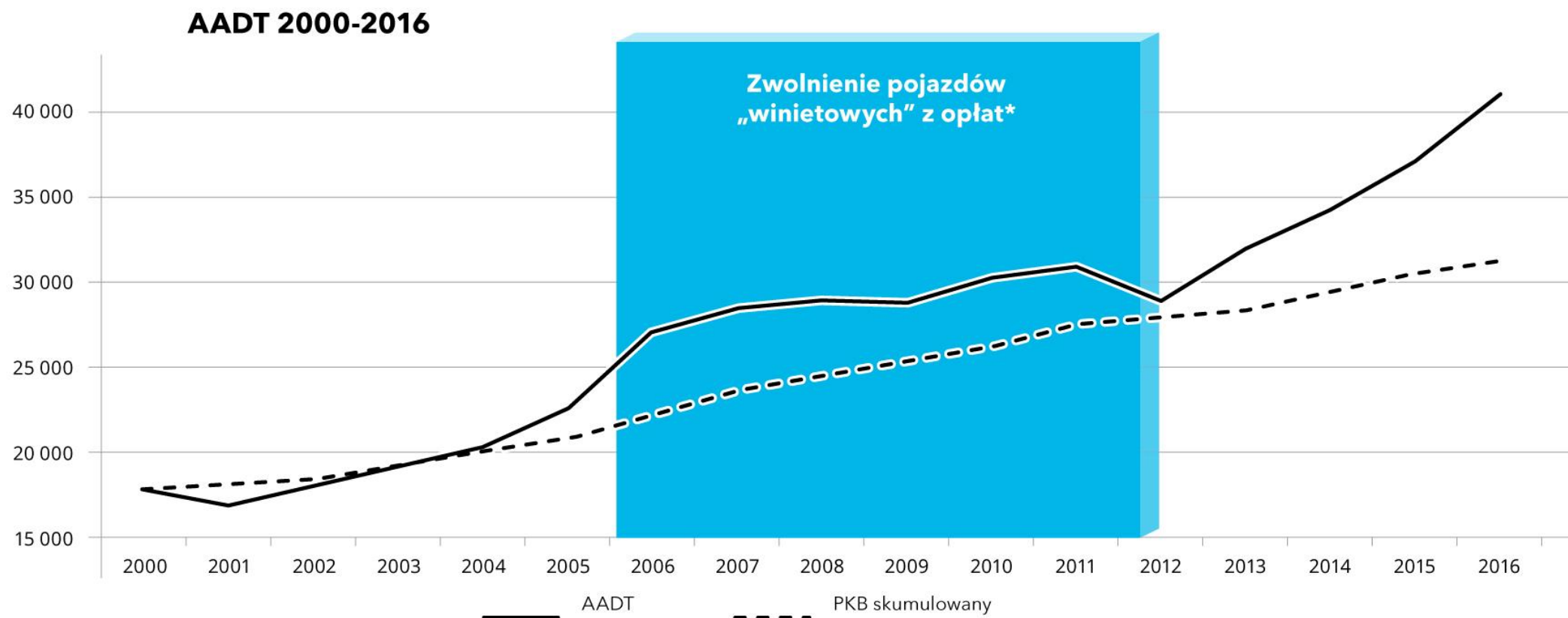
Zadłużenie netto



w tys. PLN	31.12.16	31.12.15
Kredyt na projekt A4	+153 362	+187 985
Płatność koncesyjna	+206 700	+195 664
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+80 105	+117 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+22 230	+21 268
Przychody przyszłych okresów	+13 117	+14 493
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+4 364	+4 148
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+3 467	+5 524
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	+1 700	+2 657
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+13 905	+11 082
Długoterminowe lokaty bankowe	-447 353	-506 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-366 959	-188 007
Zadłużenie netto	-315 362	-134 382

NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016







* Od września 2005 do czerwca 2011 pojazdy ciężarowe o dopuszczalnej masie powyżej, w zależności o okresu 3,5 ton lub 12 ton, na podstawie ważnej „winiety” korzystały ze zwolnienia z opłaty za przejazd odcinkami koncesyjnymi. Odnotowany wówczas wzrost ruchu stanowił naturalną konsekwencję zastąpienia opłaty rzeczywistej, której wysokość uzależniona jest od liczby przejechanych kilometrów jednorazową zryczałtowaną opłatą za korzystanie z autostrady jaką była „winieta”.

NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016


NATĘŻENIE RUCHU

		2016	2015	Zmiana
	Osobowe	34 069	30 922	10,2%
	Ciężarowe	6 614	5 988	10,5%
	Razem	40 683	36 910	10,2%

NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016

PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT*

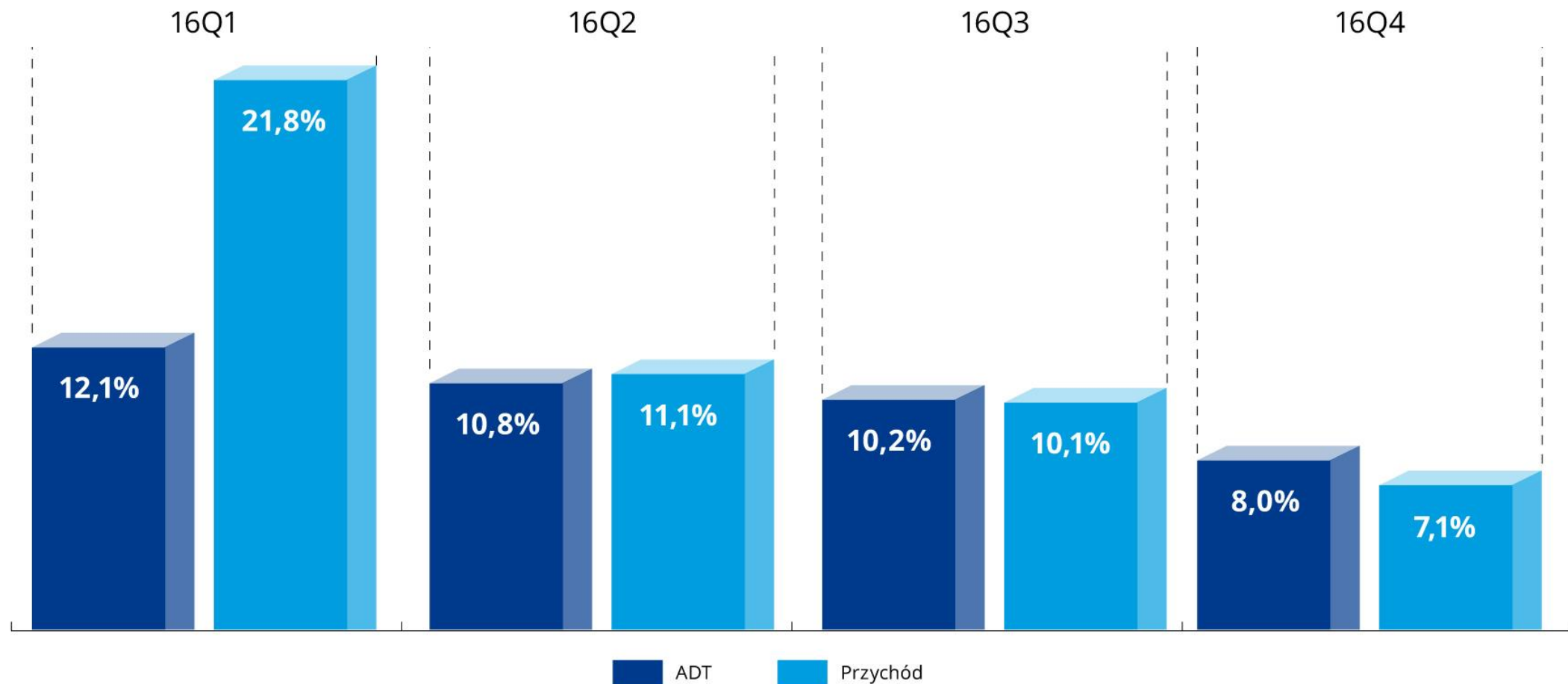
		2016	2015	Zmiana
	Osobowe	199 611	178 032	12,1%
	Ciężarowe	88 303	79 642	10,9%
	Razem	287 915	257 674	11,7%

* z wyłączeniem przychodów z tytułu niewykorzystanych abonamentów

NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016

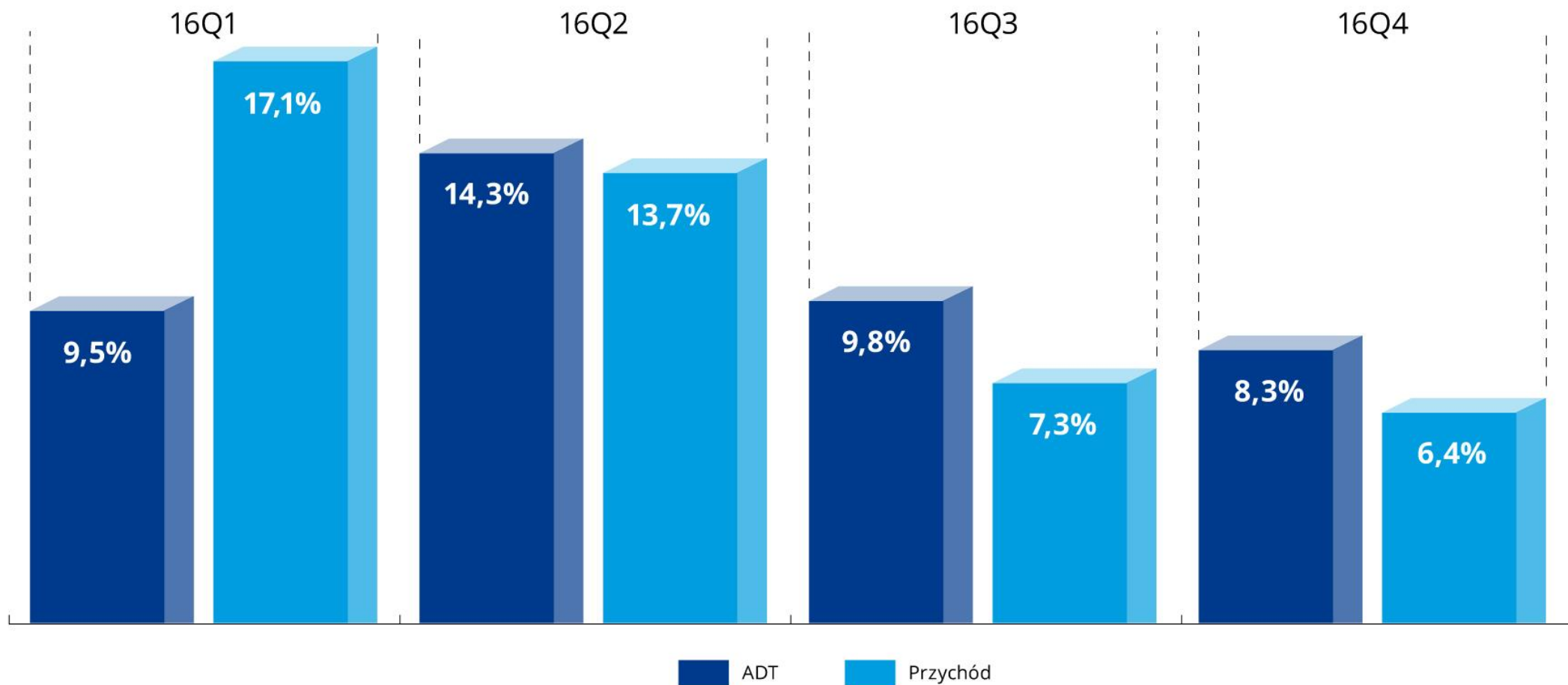
DYNAMIKA NATĘŻENIA RUCHU W 2016 – POJAZDY OSOBOWE



NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

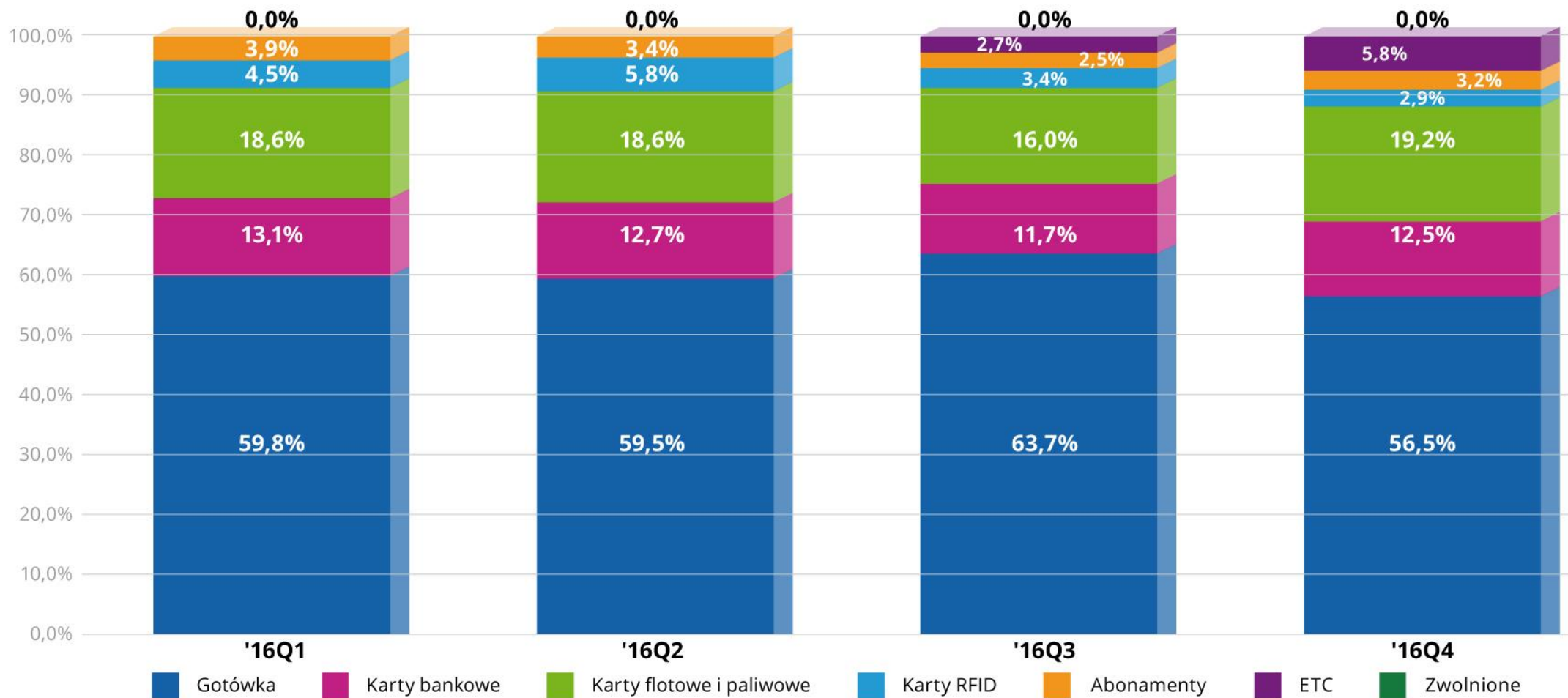
2016

DYNAMIKA NATĘŻENIA RUCHU W 2016 – POJAZDY CIĘŻAROWE



STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW

2016



INWESTYCJE OGÓŁEM – 37 mln zł – w tym m.in.:

- ❑ zakończenie rozbudowy węzła Mysłowice
- ❑ modernizacja odwodnienia w województwie śląskim

PRACE UTRZYMANIOWE – 17,3 mln zł:

- ❑ wymiana nawierzchni jezdni autostrady na odcinkach o łącznej długości ok. 24 km

WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W 2016 ROKU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016

WYMIANA NAWIERZCHNI
ORGANIZACJA RUCHU PRZYJAZNA UŻYTKOWNIKOM AUTOSTRADY
DWA PASY RUCHU W KAŻDYM KIERUNKU



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W 2016 ROKU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

2016

WYMIANA NAWIERZCHNI
ORGANIZACJA RUCHU PRZYJAZNA UŻYTKOWNIKOM AUTOSTRADY
DWA PASY RUCHU W KAŻDYM KIERUNKU



PLANOWANE INWESTYCJE OGÓŁEM – 67,7 mln zł – w tym m.in.:

- ☐ wymiana urządzeń poboru opłat
- ☐ zakończenie rozbudowy węzła Rudno
- ☐ modernizacja odwodnienia w województwie śląskim i małopolskim
- ☐ modernizacja obiektów mostowych
- ☐ system zarządzania ruchem (pierwsze elementy)

PRACE UTRZYMANIOWE – 32 mln zł:

- ☐ wymiana nawierzchni jezdni na kolejnych odcinkach autostrady o łącznej długości ok. 36 km jezdni

Perspektywy zewnętrznego rozwoju Stalexport Autostrady wynikają z ewentualnej realizacji potencjalnych projektów związanych z infrastrukturą drogową.

Spółka analizuje na bieżąco politykę strony publicznej w ww. zakresie.

Przykładem takiego projektu jest postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego na **KRAJOWY SYSTEM POBORU OPŁAT WRAZ Z CZYNNOŚCIAMI ZWIĄZANYMI Z POBOREM OPŁATY ELEKTRONICZNEJ ORAZ Z CZYNNOŚCIAMI ZWIĄZANYMI Z POBOREM OPŁATY ZA PRZEJAZD**, ogłoszone 14 grudnia 2016 roku przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad.

20 lutego 2017 spółka **CATTERICK INVESTMENTS**, w której 10 % udziałów nabył Stalexport Autostrady, złożyła wniosek o dopuszczenie do udziału w ww. postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego.

DZIĘKUJEMY
ZA
UWAGĘ