



Podsumowanie 2021 roku w Grupie Kapitałowej i Spółce Stalexport Autostrady

Emil Wąsacz


Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

Paweł Kocot

Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny SAM S.A.



Wszelkie informacje zawarte w niniejszej prezentacji, które wykraczają poza zakres oficjalnych i opublikowanych raportów okresowych i bieżących, mają charakter jedynie poglądowy. Mimo, iż 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.

ZAWARTOŚĆ PREZENTACJI

- Grupa Kapitałowa Stalexport Autostrady S.A.
- Ważne wydarzenia w Grupie Kapitałowej w 2021 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 2021 r. na A4 Katowice-Kraków
- Planowane inwestycje i prace utrzymaniowe w 2022 r.
- Aktualna ocena otoczenia rynkowego dla branży



STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.



SEGMENT AUTOSTRADOWY



Autostrada A4 Katowice-Kraków



Stalexport
Autostrada
Małopolska S.A.
(Mysłowice) 100%



VIA4 S.A.
(Mysłowice) 55%



POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ



Petrostal S.A.
w likwidacji
(Warszawa)



Biuro Centrum
Sp. z o.o
(Katowice) 40,63%

LUTY

**PŁATNOŚCI
AUTOMATYCZNE**
NOWA APLIKACJA



Uruchomienie nowej, trzeciej po Autopay i SkyCash aplikacji do videotollingu* na autostradzie

A4 Katowice-Kraków: **IKO PKO Banku Polskiego.**

Obecnie ponad 25% transakcji na placach poboru opłat realizowanych jest poprzez videotolling.

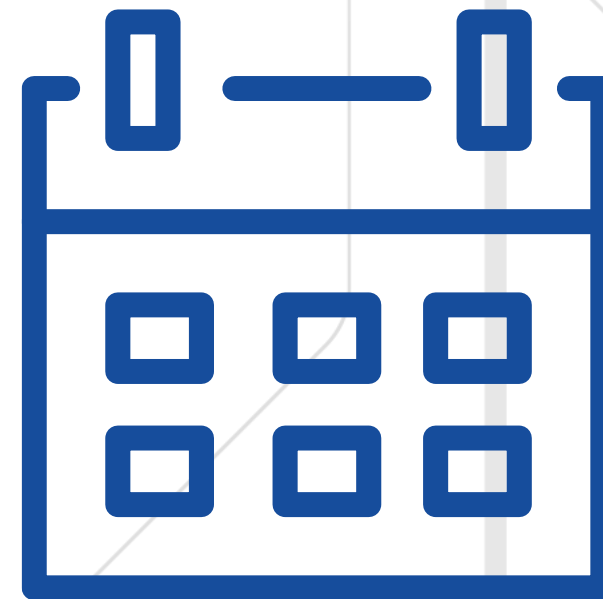
*pobór opłaty na podstawie odczytu tablicy rejestracyjnej



MARZEC

Zwyczajne Walne Zgromadzenie **VIA4 S.A.** (spółka operatorska, zależna od Stalexport Autostrady S.A.) podejmuje uchwałę o podziale zysku za 2020 r. i wypłacie dywidendy dla:

- Stalexport Autostrady S.A. w wysokości **5.074.236,92 zł**
- Egis Road Operation S.A. w wysokości **4.151.648,39 zł**



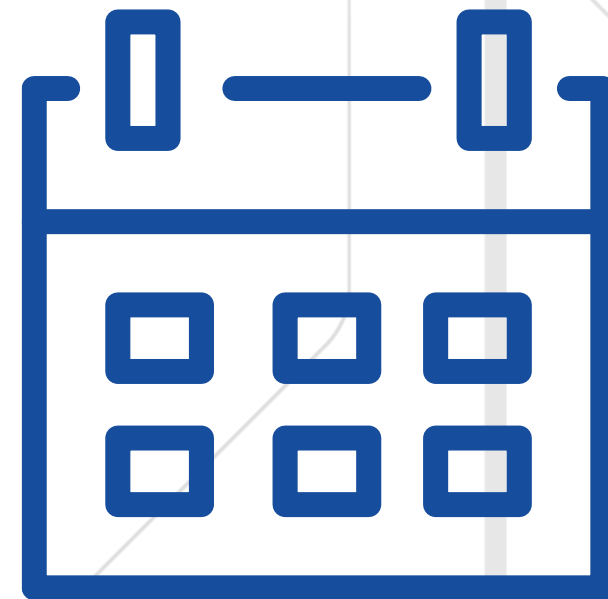
MARZEC

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Stalexport Autostrady podejmuje uchwałę o podziale zysku za 2020 r. i wypłacie dywidendy.

Cały zysk netto w wysokości **157.576.635,44 zł** oraz środki pochodzące z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach ubiegłych, w kwocie **671.059,28 zł**, (razem: **158.247.694,72 zł**) przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję: **64 grosze**.

(najwyższa wysokość dywidendy w historii Spółki)



KWIECIEŃ

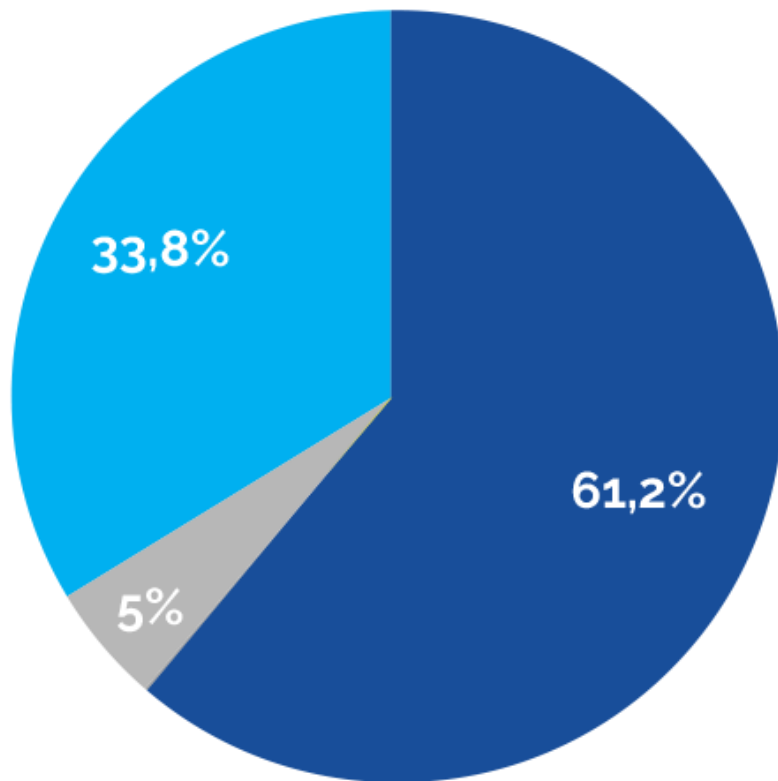
Spółka otrzymuje zawiadomienie od Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu i na rzecz zarządzanych funduszy inwestycyjnych, tj.:

- PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy,
 - inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
 - PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- o nabyciu **352.000** akcji Stalexport Autostrady S.A.

Tym samym **udział Funduszy TFI PZU** w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przekroczył próg **5%**.



AKCJONARIAT STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.



Atlantia S.p.A

liczba akcji/głosów
151.323.463

TFI PZU S.A.

liczba akcji/głosów
12.406.475

Pozostali

liczba akcji/głosów
83.532.085

MAJ



Uruchomienie videotollingu dla posiadaczy kart flotowych ORLEN: FLOTA lub MIKROFLOTA typu „S”.

Obecnie spółka Stalexport Autostrada Małopolska S.A. (koncesjonariusz A4 Katowice-Kraków) prowadzi rozmowy z innymi wydawcami kart flotowych/paliwowych w sprawie „podpięcia” ich kart do videotollingu.

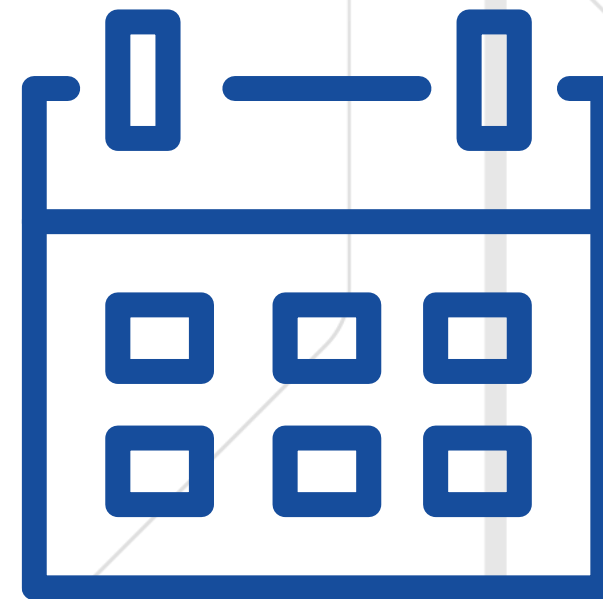


SIERPIEŃ

Polecenie zmiany do kontraktu z czerwca 2020 r. – „Przebudowa odwodnienia autostrady A4 – Część IV” dotyczące modernizacji 11. przepustów pod jezdnią autostrady:

- pierwotna wartość kontraktu: **64.729.676,67 zł**,
- wartość ww. prac modernizacyjnych: co najmniej: **8.797.022,47 zł**.

Ogólna wartość kontraktu może jeszcze wzrosnąć o koszty ewentualnego wprowadzenia tymczasowej organizacji ruchu na autostradzie i koszty ewentualnej naprawy nawierzchni jezdni.



PAŹDZIERNIK









Od 1 października 2021 r. zmiana stawek opłat za przejazd autostradą A4 Katowice-Kraków oraz stawek preferencyjnych dla płatności automatycznych (A4Go, Telepass i videotolling):

- zmniejszenie bonifikaty zastosowanej do stawki opłat dla pojazdów kategorii 2 i 3 z kwoty **15 zł** do kwoty **13 zł**,
- zlikwidowanie preferencyjnych stawek opłat dla pojazdów kategorii 2, 3, 4 i 5 dla przejazdów z wykorzystaniem ww. płatności automatycznych,
- zmiana preferencyjnej stawki opłaty dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) za przejazd z wykorzystaniem ww. płatności automatycznych z kwoty **8 zł** do kwoty **9 zł**.



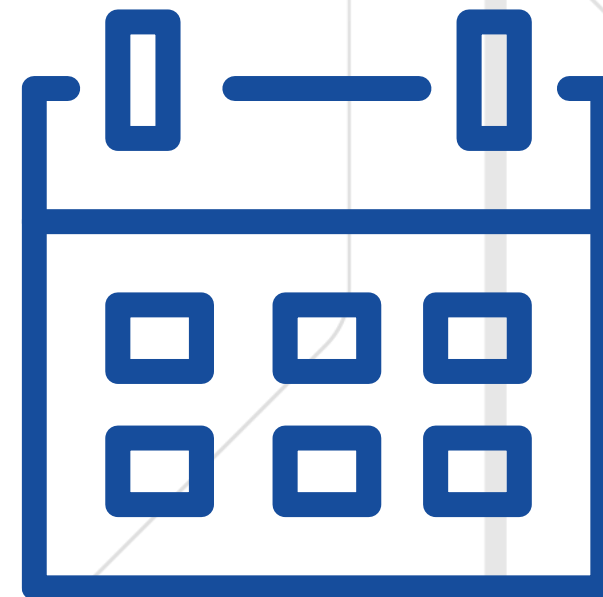
PAŹDZIERNIK

Stawki opłat/Toll rates

KATEGORIE POJAZDÓW VEHICLE CATEGORIES	 *	 **
kat. 1 motocykle 	6,00 zł	—
kat. 1 	12,00 zł	9,00 zł
kat. 2 	22,00 zł	22,00 zł
kat. 3 	22,00 zł	22,00 zł
kat. 4 	35,00 zł	35,00 zł
kat. 5 	35,00 zł	35,00 zł

*gotówka lub karty/cash or cards

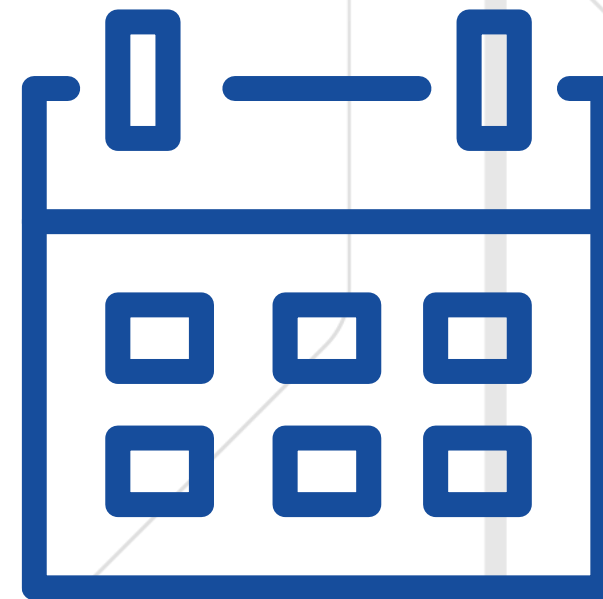
**płatności automatyczne A4Go oraz videotolling/automatic payments



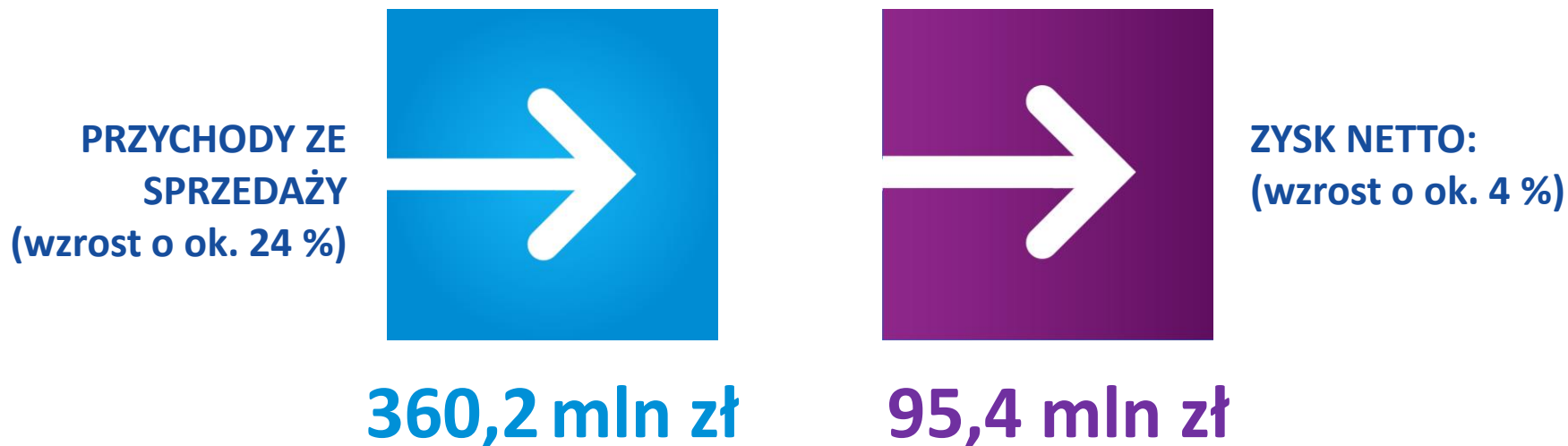
LISTOPAD

Uchwały Zarządu oraz Rady Nadzorczej Stalexport Autostrada Małopolska S.A. w sprawie wypłaty akcjonariuszowi tj. spółce Stalexport Autostrady S.A. zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2021 w łącznej kwocie **57.062.650,37 zł.**

Ww. zaliczka pochodziła w całości ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym.



→ PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

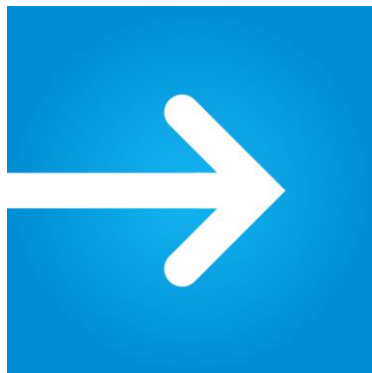


Na wynik netto wpływ miały głównie:

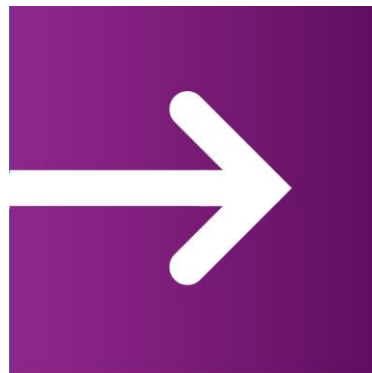
- wyższe o ok. 24,5% przychody z tytułu poboru opłat (w porównaniu do roku 2020),
- wyższe o ok. 30,3% koszty własne sprzedaży (w tym przede wszystkim amortyzacja),
- „Płatności na rzecz Skarbu Państwa” w kwocie ponad 63,2 mln zł (w 2020 r. 44,6 mln zł), ujęte w kosztach ogólnego zarządu.

→ PODSTAWOWE DANE FINANSOWE STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

PRZYCHODY ZE
SPRZEDAŻY
(wzrost o 7%)



3,7 mln zł



57,7 mln zł

ZYSK NETTO:
(spadek o ok. 63%)

Na wynik netto wpływ miała głównie:

- niższe przychody finansowe – niższe dywidendy uzyskane od spółek Grupy Kapitałowej
(w roku 2021 **62,2 mln zł**, a w roku 2020 **164,1 mln zł**)

→ DYWIDENDA

28 lutego 2022 r. Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował, aby:

- 1) zysk netto za rok obrotowy 2021 w wysokości **57.723.468,52 zł** przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy
- 2) dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie **59.342.885,52 zł** co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniesie **24 grosze** przy czym na kwotę wypłacanej dywidendy składają się:
 - a) środki pochodzące z podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie **57.723.468,52 zł**

b) środki zgromadzone na zyskach zatrzymanych, pochodzące z wypracowanego przez Spółkę zysku w latach ubiegłych, w kwocie **1.226.260,98 zł**

c) środki zgromadzone na kapitale zapasowym Spółki w kwocie **393.156,02 zł**

4 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki zaopiniowała ten wniosek pozytywnie.

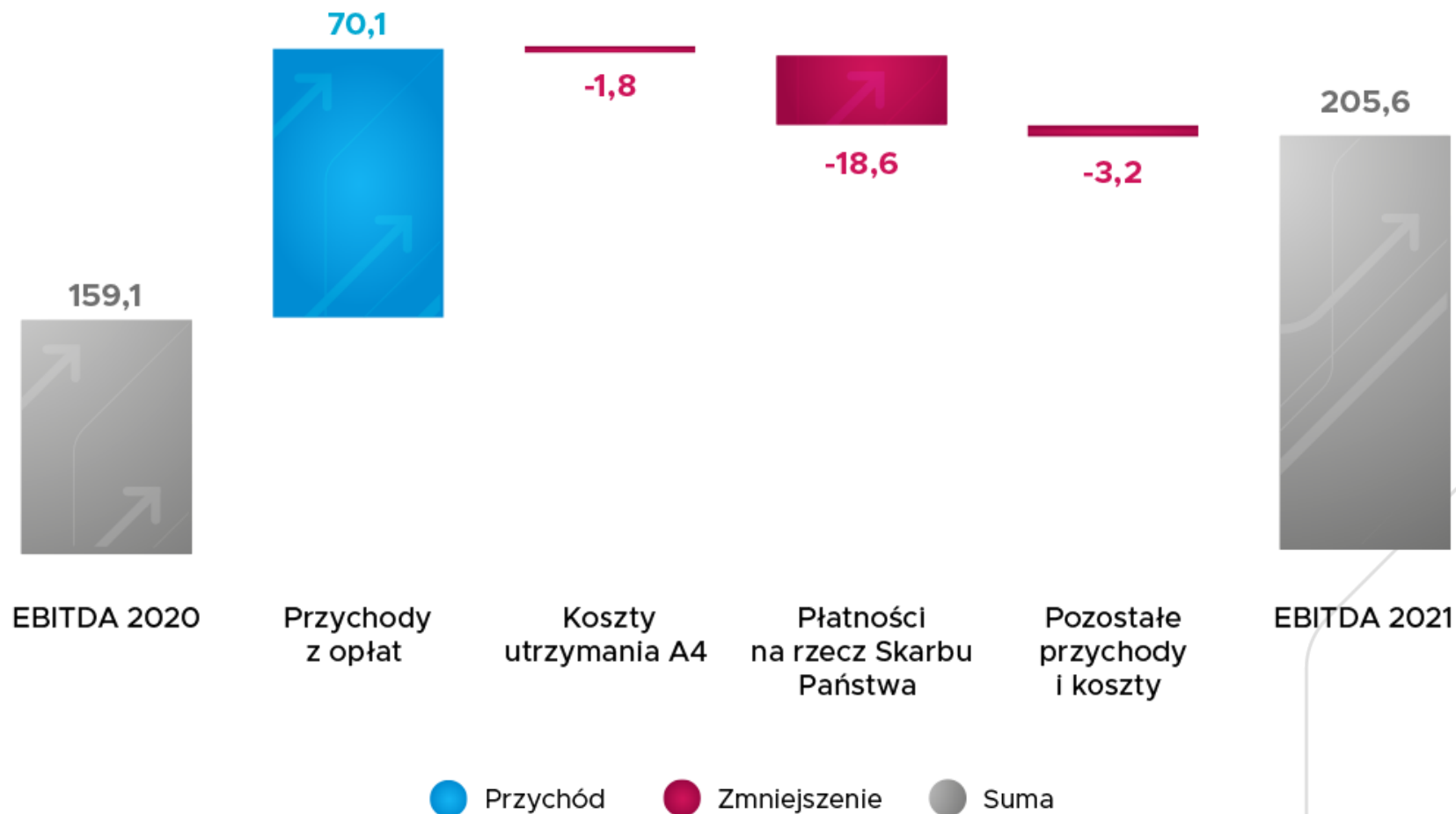
PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

			2021	2020
<i>year-end FX rate [EURO/PLN]</i>				
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>			4,576	4,474
Operating performance	Wyniki operacyjne			
Traffic	Ruch	AADT	42 857	36 467
Toll Revenues	Przychody z poboru opłat	MPLN MEURO	355,72 77,74	285,62 63,84
Financial performance	Wyniki finansowe			
Revenues	Przychody ze sprzedaży	MPLN MEURO	360,16 78,71	289,55 64,71
EBITDA	EBITDA	MPLN MEURO	205,57 44,92	159,07 35,55
EBIT	Wynik operacyjny	MPLN MEURO	125,33 27,39	100,29 22,42
Net profit	Wynik netto	MPLN MEURO	95,42 20,85	91,46 20,44
Financial positions	Pozycja finansowa			
Total assets	Suma bilansowa	MPLN MEURO	1 350,35 295,10	1 432,22 320,11
Equity	Kapitał własny	MPLN MEURO	799,02 174,61	865,88 193,53
Net debt	Zadłużenie netto	MPLN MEURO	-674,25 -147,35	-726,15 -162,30
Net debt on EBITDA	Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 3,3 x	- 4,6 x

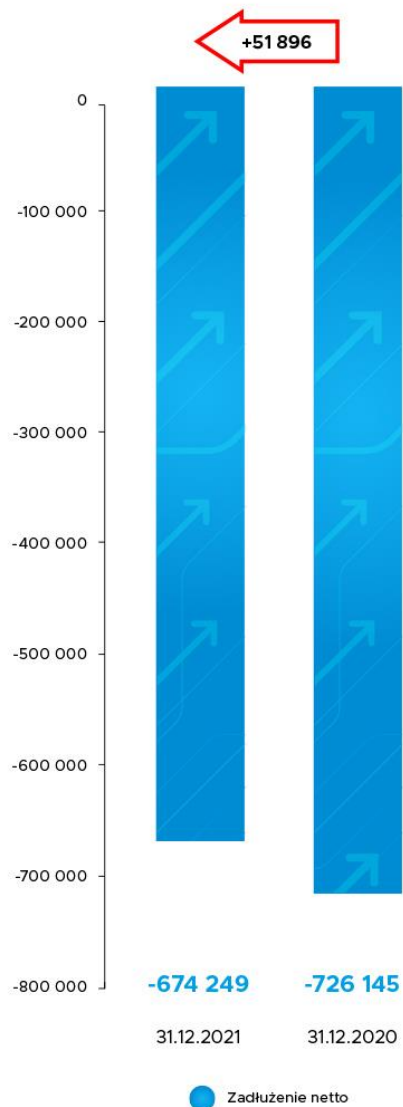
EBITDA = wynik operacyjny + amortyzacja

→ PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wzrost skonsolidowanego EBITDA o 46,5 mln PLN (+29%)



PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

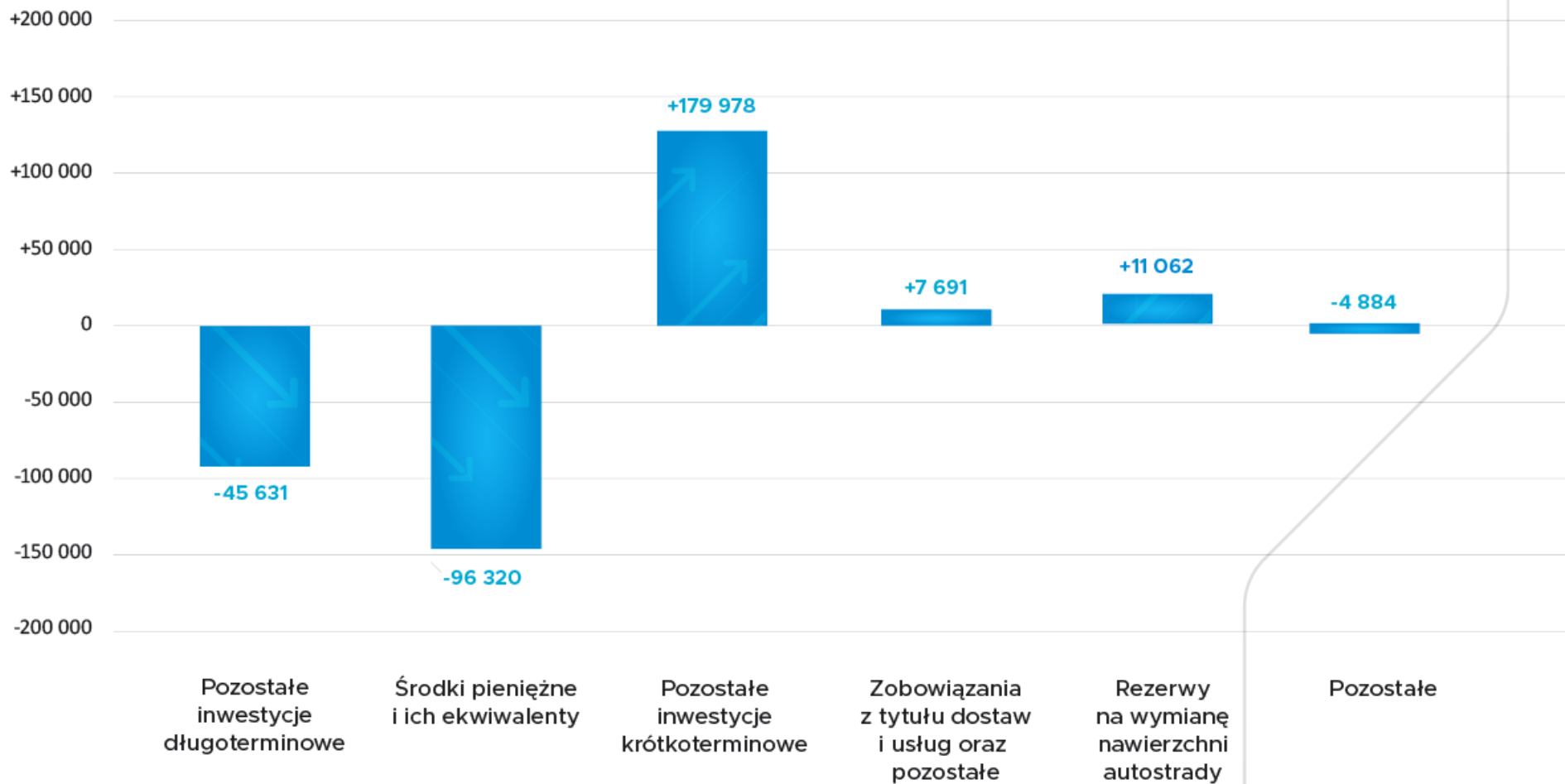


w tys. PLN	31.12.2021	31.12.2020	Zmiana
Kredyt na projekt A4	0	0	0
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+19 452	+8 390	+11 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+74 736	+67 045	+7 691
Przychody przyszłych okresów	+4 359	+5 191	-832
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+17 251	+20 164	+2 913
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+8 414	+7 085	+1 329
Zobowiązania z tytułu umów	+11 382	+7 978	+3 404
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	+3 217	+3 227	-10
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+15 757	+21 619	-5 862
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-502 634	-457 003	-45 631
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	-179 978	+179 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-326 183	-229 863	-96 320
zadłużenie netto	-674 249	-726 145	+51 896

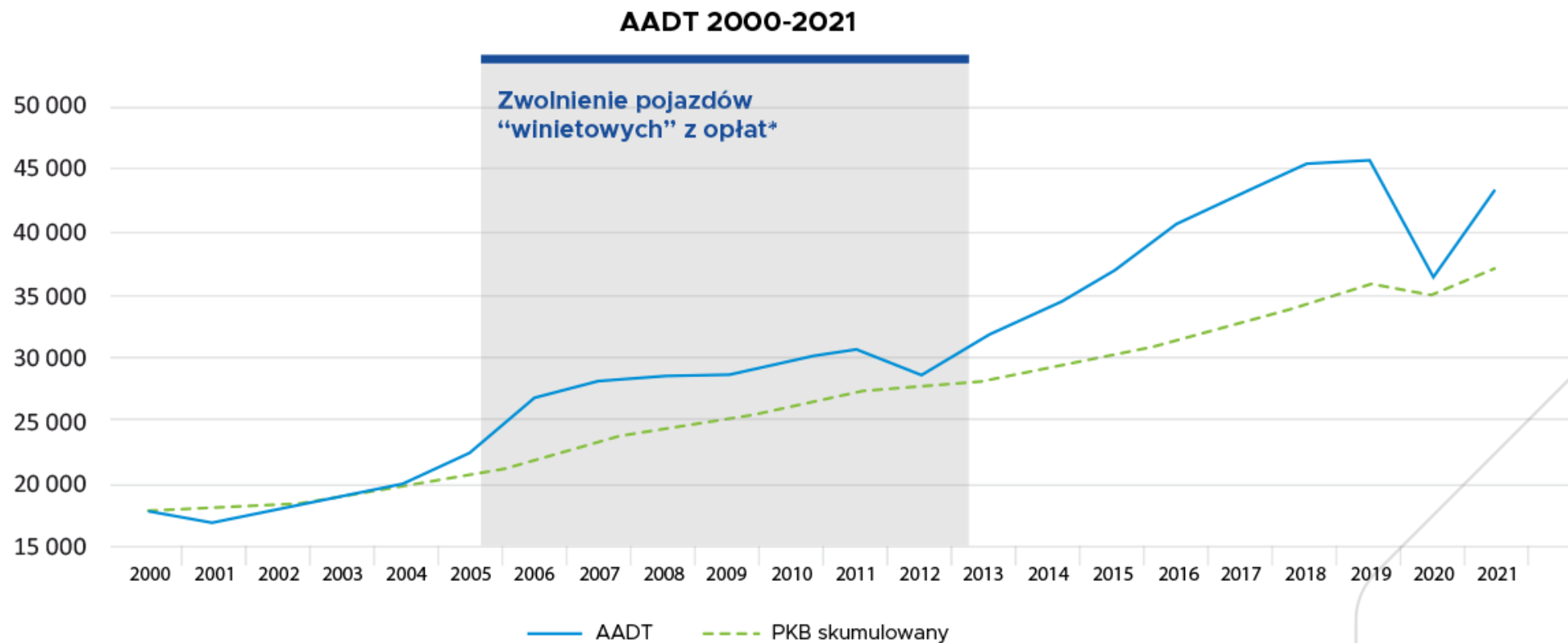


PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto (IV kwartał 2021 vs IV kwartał 2020)





NATĘŻENIE RUCHU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW





* 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 NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

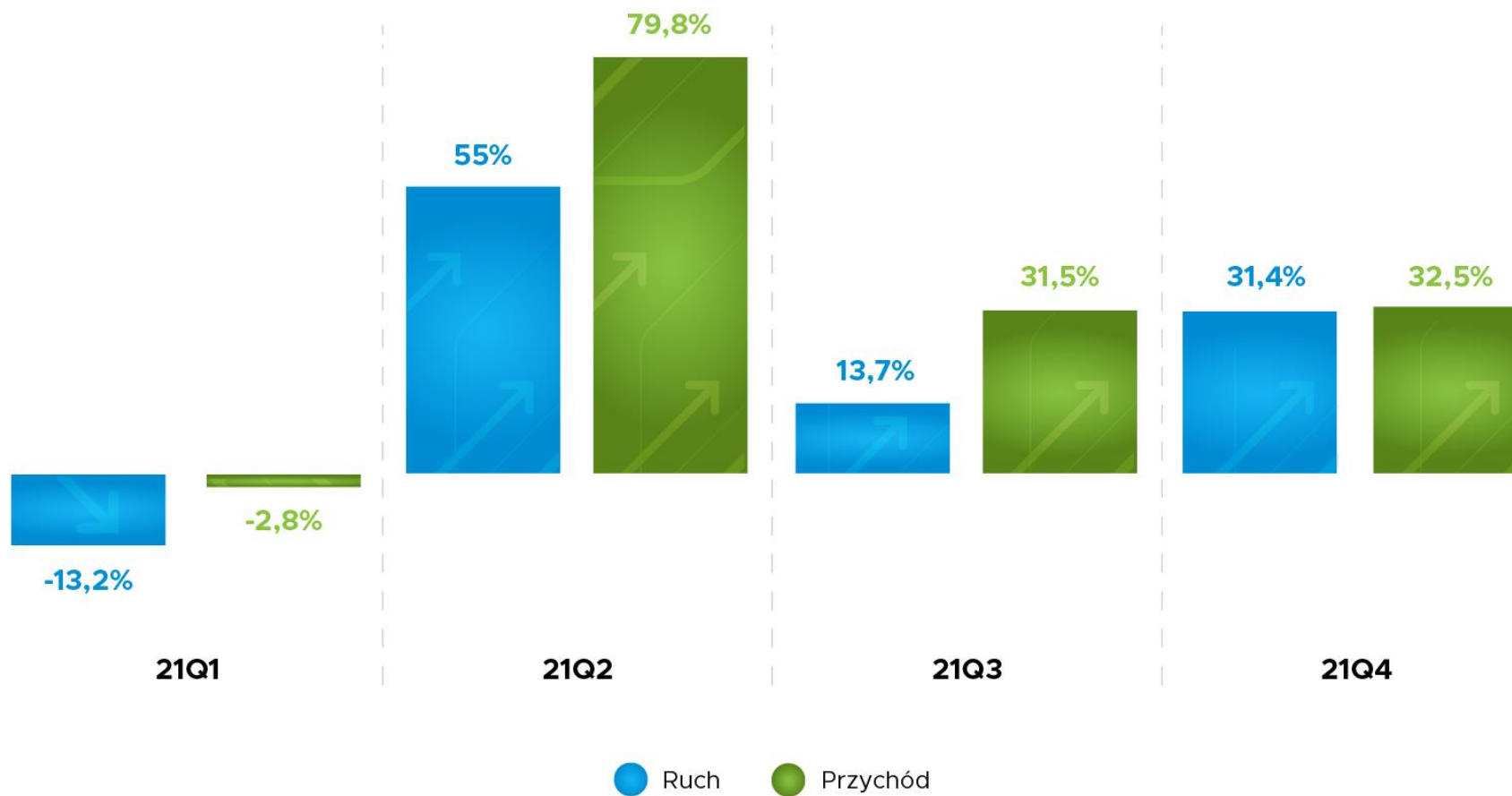
ADT		2021	2020	Zmiana
	Osobowe	35 225	29 806	18,2%
	Ciężarowe	7 631	6 662	14,6%
Razem		42 857	36 467	17,5%

PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

tys PLN		2021	2020	Zmiana
	Osobowe	224 721	171 090	31,3%
	Ciężarowe	130 994	114 529	14,4%
Razem		355 715	285 619	24,5%

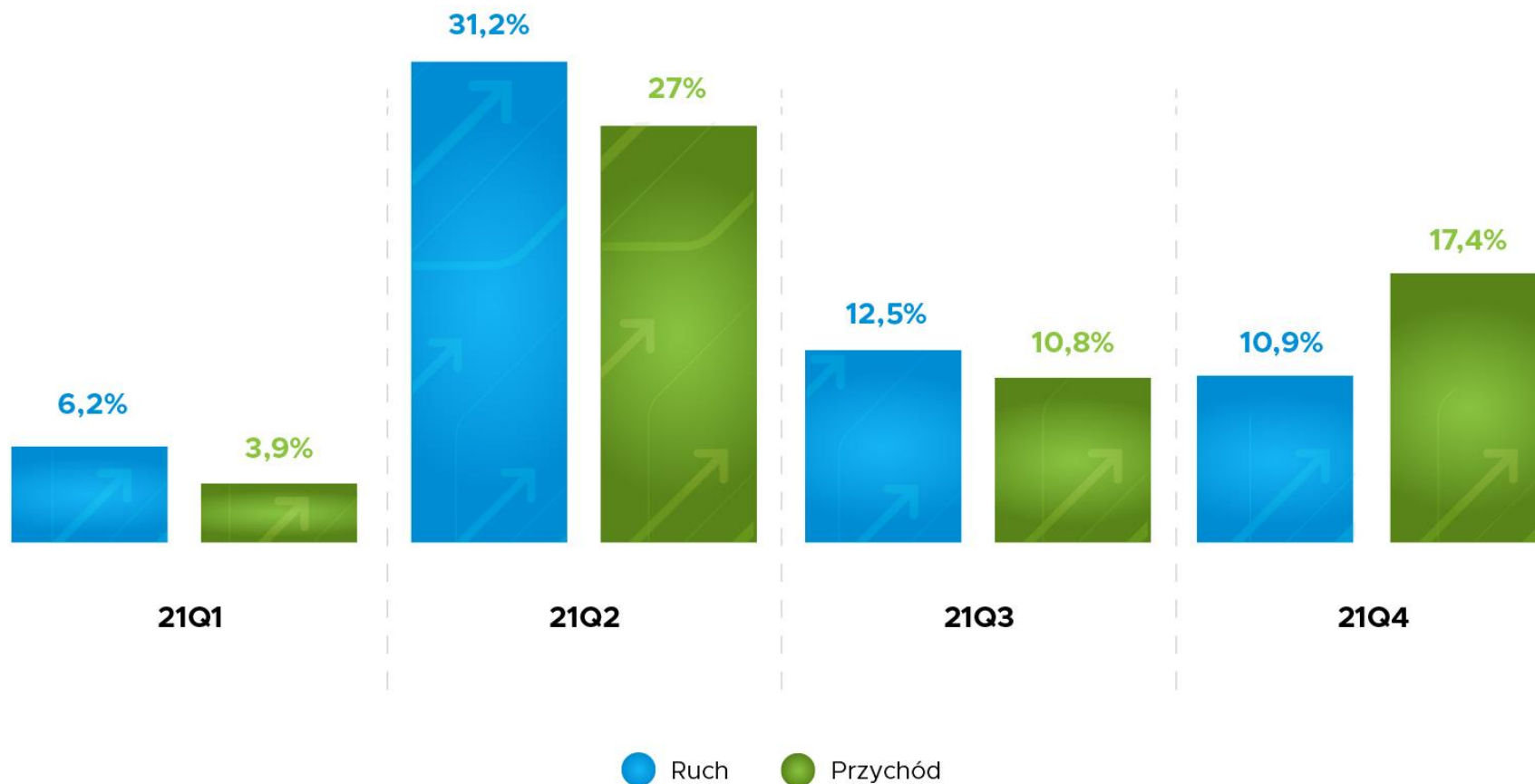
NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2021

Samochody osobowe (kwartał roku 2021 do kwartału roku 2020)

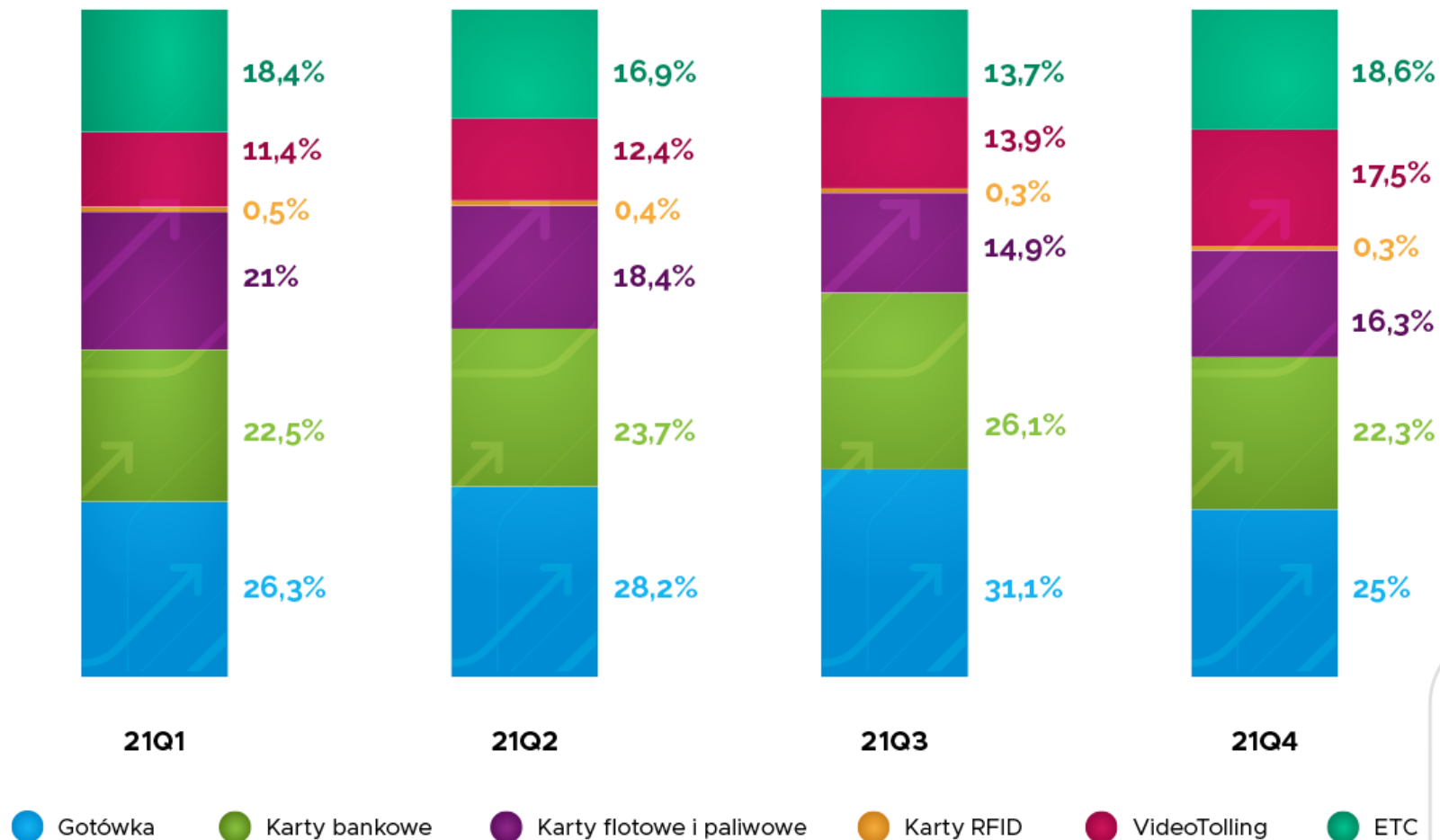


NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2021

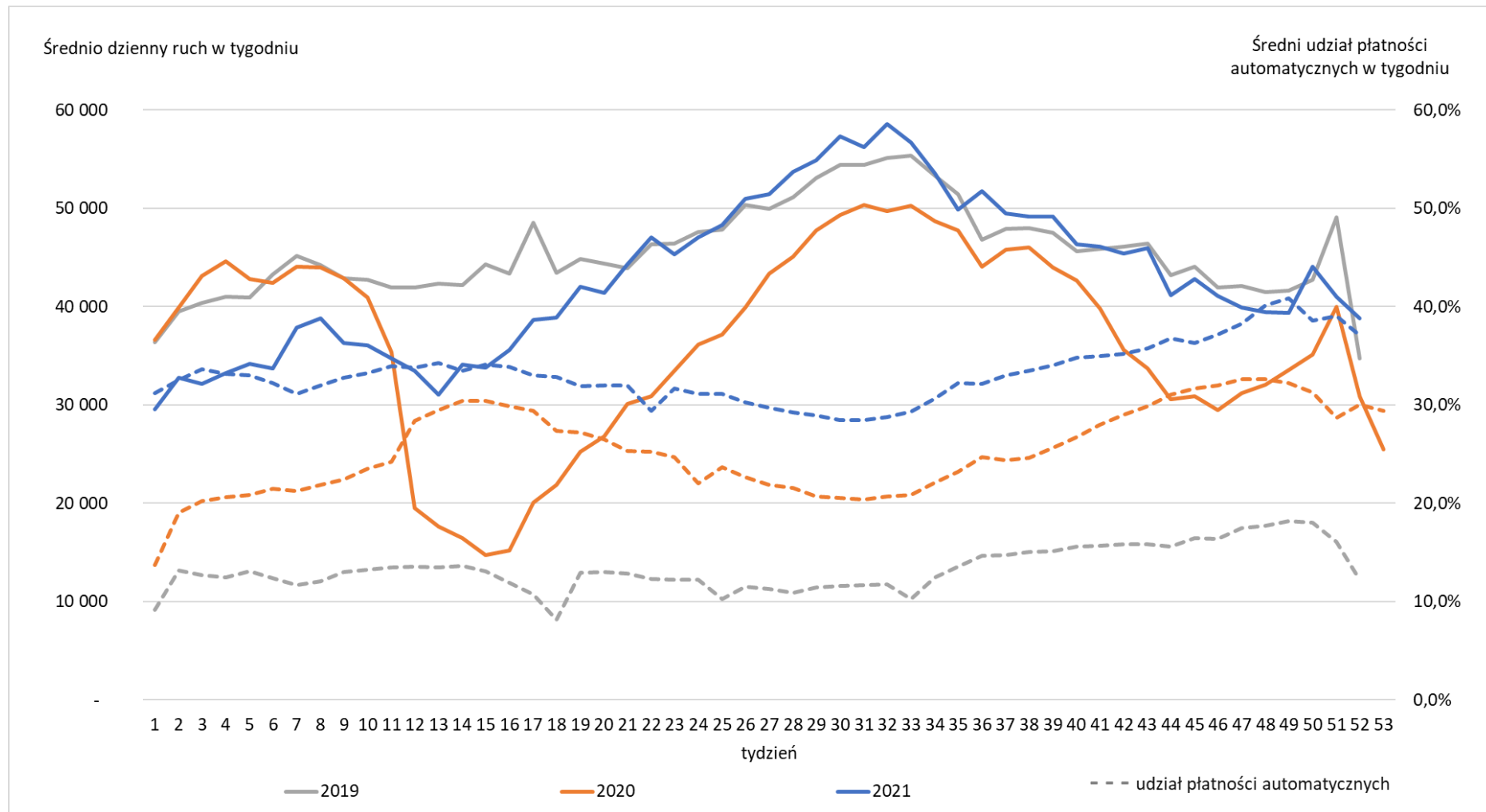
Samochody ciężarowe (kwartał roku 2021 do kwartału roku 2020)



→ STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW



NATĘŻENIE RUCHU I UDZIAŁ PŁATNOŚCI AUTOMATYCZNYCH – PRZY UŻYCIU URZĄDZEŃ POKŁADOWYCH I APLIKACJI (VIDEOTOLLING)





WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

Inwestycje ogółem **45,4 mln zł**, w tym m.in.:

odwodnienie
autostrady

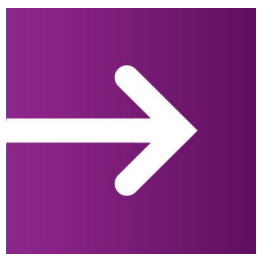


28,6 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

przepusty



4,4 mln zł





WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

system poboru
opłat



3,5 mln zł

korekty rozwiązań
drogowych na
placach poboru



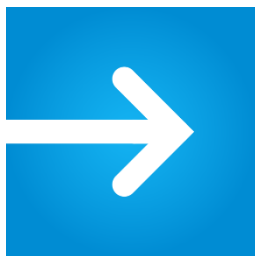
4,5 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2021

Prace utrzymaniowe ogółem ok. **20,9 mln zł**, w tym m.in.:

wymiana
nawierzchni
jezdni



10 mln zł

remonty obiektów
mostowych



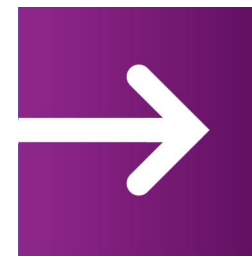
0,2 mln zł

naprawa
nawierzchni
betonowej na PPO



0,4 mln zł

remont ekranów
akustycznych



3,5 mln zł

naprawa elementów
odwodnienia autostrady



2,2 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE PLANOWANE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2022

Planowane inwestycje ogółem ok. **76,5 mln zł**, w tym m.in.:

odwodnienie
autostrady



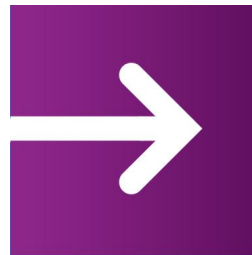
50 mln zł

system poboru
opłat



9,5 mln zł

przepusty



5,3 mln zł





WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE PLANOWANE NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2022

Prace utrzymaniowe ogółem ok. **72,4 mln zł**, w tym m.in.:

wymiana
nawierzchni
jezdni



26,9 mln zł

remonty obiektów
mostowych



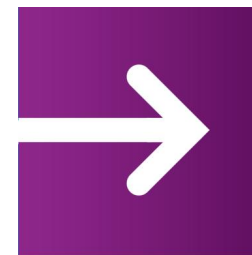
17,9 mln zł

naprawa
nawierzchni
betonowej na PPO



13,2 mln zł

remont ekranów
akustycznych



3,5 mln zł



→ AKTUALNA OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

„Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)”

- kluczowy element – poprawa przepustowości głównych arterii,
- podstawowe źródło finansowania – Krajowy Fundusz Drogowy, zasilany m.in. środkami UE,
- kwota przeznaczona na realizację programu: 292 mld zł,
- **brak informacji, czy program zakłada kontynuowanie finansowania autostrad w formule Partnerstwa Publiczno-Prywatnego (PPP).**



DZIĘKUJEMY
za uwagę

→ Zapraszamy do kontaktu:
relacje.inwestorskie@stalexport-autostrady.pl

