

Podsumowanie 2018 roku w Grupie Kapitałowej i Spółce Stalexport Autostrady

Emil Wąsacz, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Mariusz Serwa, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
oraz
Paweł Kocot, Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny
Stalexport Autostrada Małopolska S.A.

5 marca 2019 r.



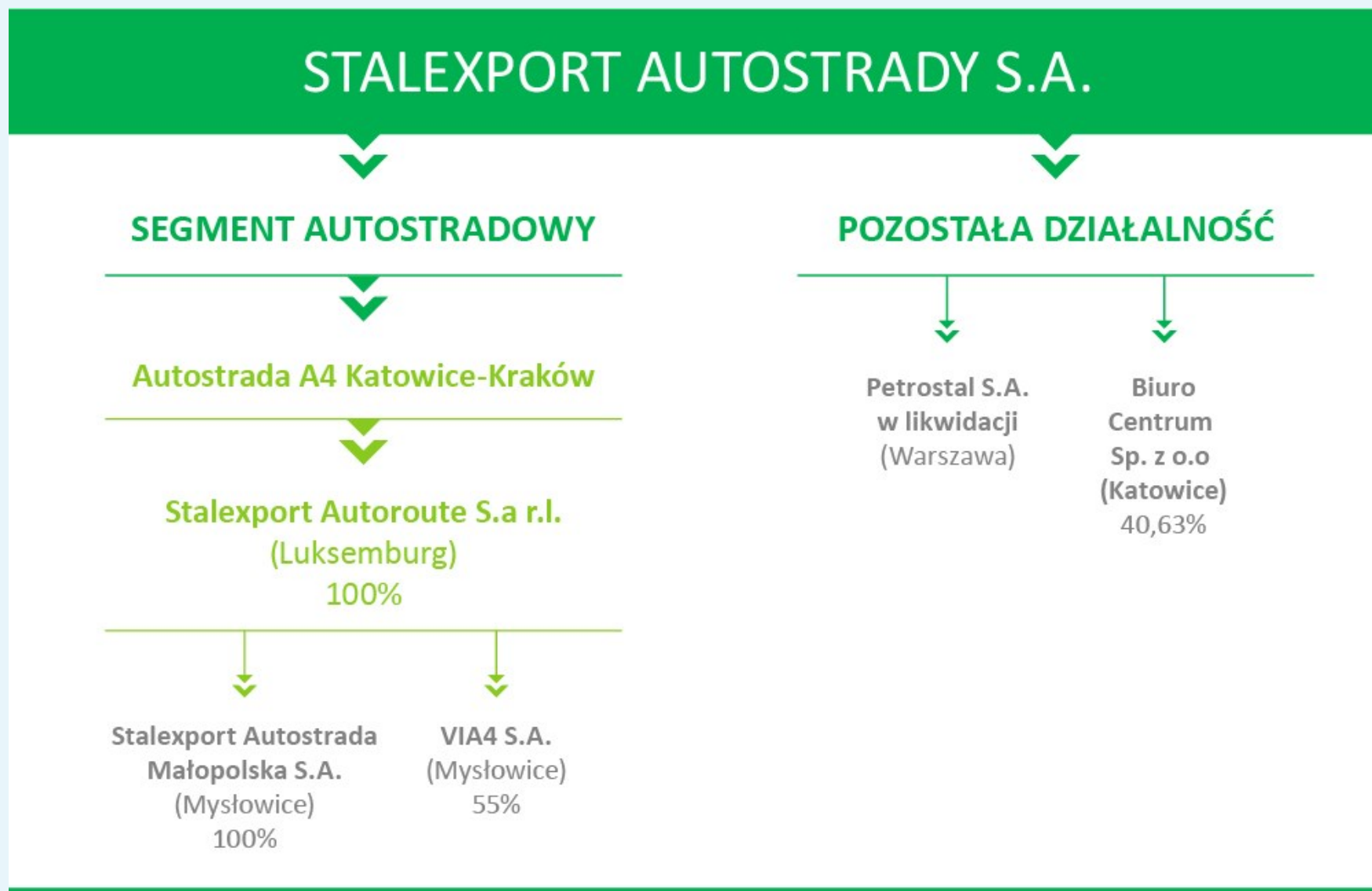
Wszelkie informacje zawarte w niniejszej prezentacji, które wykraczają poza zakres oficjalnych i opublikowanych raportów okresowych i bieżących, mają charakter jedynie poglądowy. Mimo, iż dołożono wszelkich starań celem zaprezentowania wiarygodnych informacji (w tym planów inwestycyjnych spółki zależnej 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 2018 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 2018 r. na A4 Katowice-Kraków
- ❖ Planowane inwestycje w 2019 r.
- ❖ Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.



WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ 2018

- ❖ **kwiecień** – uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrady S.A. sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 – kwota w wysokości 71.705.986,67 zł przeznaczona została na **wypłatę dywidendy w wysokości 29 gr na jedną akcję**
- ❖ **sierpień** – zakończenie **wymiany nawierzchni** jezdni autostrady na odcinkach o łącznej długości **ok. 76,6 km** w ramach kontraktu na lata 2016-2018
- ❖ **listopad** – **spłata** przez SAM **płatności z tytułu koncesji** (refundacja na rzecz Skarbu Państwa kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju na modernizację i remont nawierzchni autostrady zrealizowany jeszcze przed jej przekazaniem do rozbudowy i eksploatacji koncesjonariuszowi)

WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ 2018

- ❖ **listopad** – podpisanie kontraktu na **remont** dwóch **obiektów mostowych**
- ❖ **grudzień** – złożenie wniosku do GDDKiA o **zmianę stawki** dla pojazdów **kategorii 2,3,4 i 5** (od 1 marca 2019 r. pojazdy kat. 2 i 3 – 20 zł, kat. 4 i 5 – 35 zł)
- ❖ **grudzień** – podjęcie uchwały przez SAM o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej **dywidendy** na koniec roku obrotowego 2018 w wysokości **10.908.000 zł**

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

336,5 mln zł
(wzrost o 5,6%)

ZYSK NETTO

186,4 mln zł
(wzrost o 17,4%)

- ❖ wzrost przychodów z tytułu poboru opłat za przejazd
- ❖ mniejsze koszty własne sprzedaży (rozwiązanie rezerwy na wymianę nawierzchni)
- ❖ mniejsze koszty finansowe (spadek zobowiązań)

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

**PRZYCHODY ZE
SPRZEDAŻY**

3,7 mln zł
(wzrost o 1%)

**ZYSK
NETTO**

4,4 mln zł
(spadek o 94%)

mniejsze przychody
finansowe spowodowane
brakiem dywidendy z SAM
(spłata zobowiązań
koncesyjnych)

DYWIDENDA

Zarządu Spółki zaproponował aby:

- ❖ **zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 4.431.996,31 zł** przeznaczyć na kapitał zapasowy
- ❖ **dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki w kwocie 91.486.948,51 zł**, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniesie **37 groszy**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała powyższą propozycję.

Ostatecznie o podziale zysku zdecyduje najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

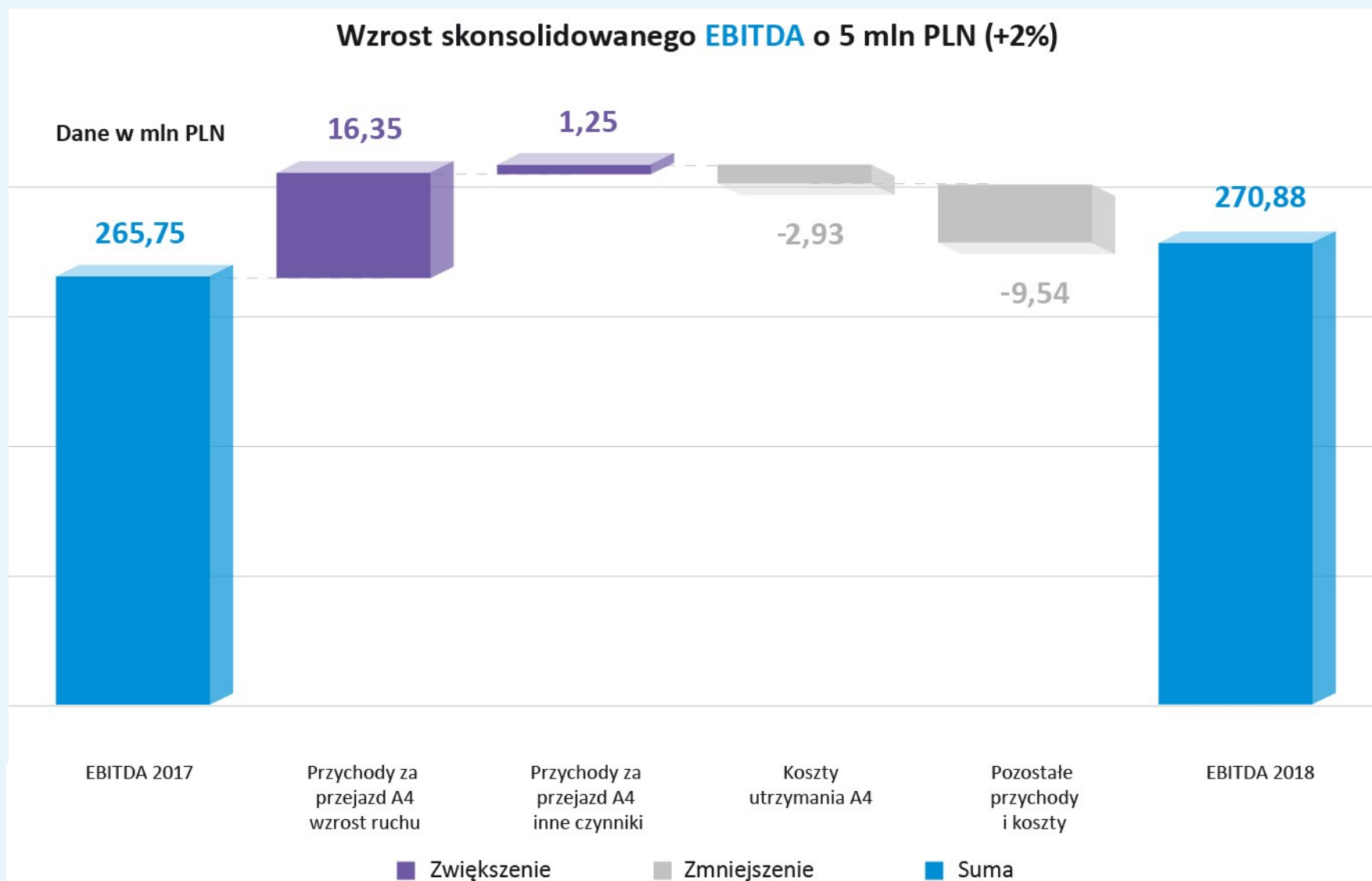
PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

		2017	2018
Wyniki operacyjne			
Ruch	AADT	43 062	45 298
Przychody z poboru opłat	MPLN	314,78	332,38
Wyniki finansowe			
Przychody ze sprzedaży	MPLN	318,83	336,53
EBITDA	MPLN	265,75	270,88
Wynik operacyjny	MPLN	216,41	242,70
Wynik netto	MPLN	158,78	186,43
Pozycja finansowa			
Suma bilansowa	MPLN	1 438,35	1 320,90

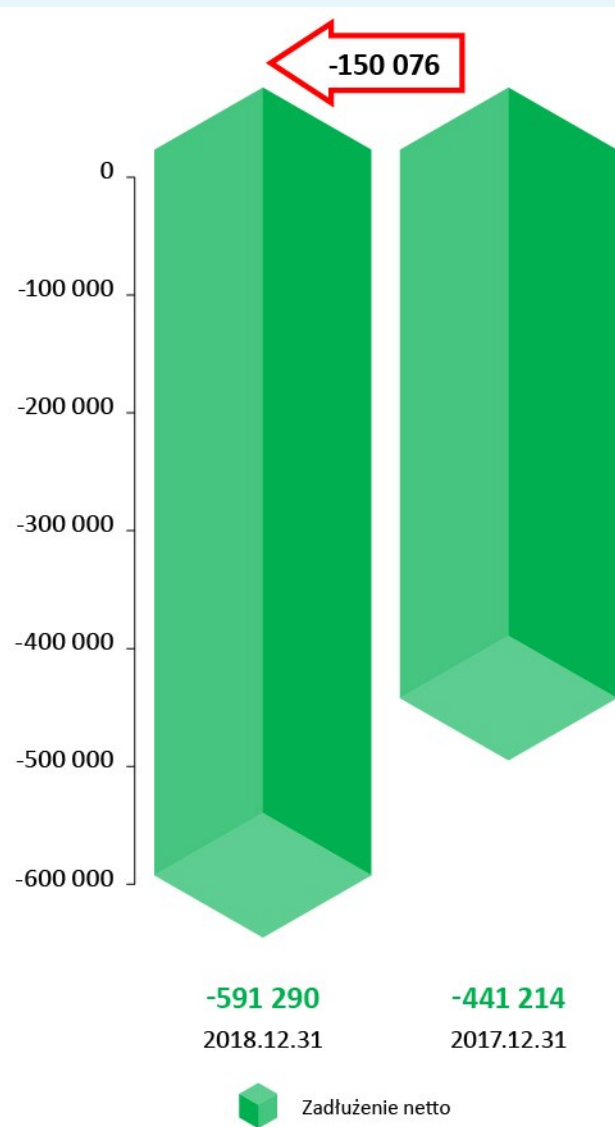
Kapitał własny	MPLN	698,17	809,91
Zadłużenie netto	MPLN	-441,21	-591,29
Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 1,7 x	- 2,2 x

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

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

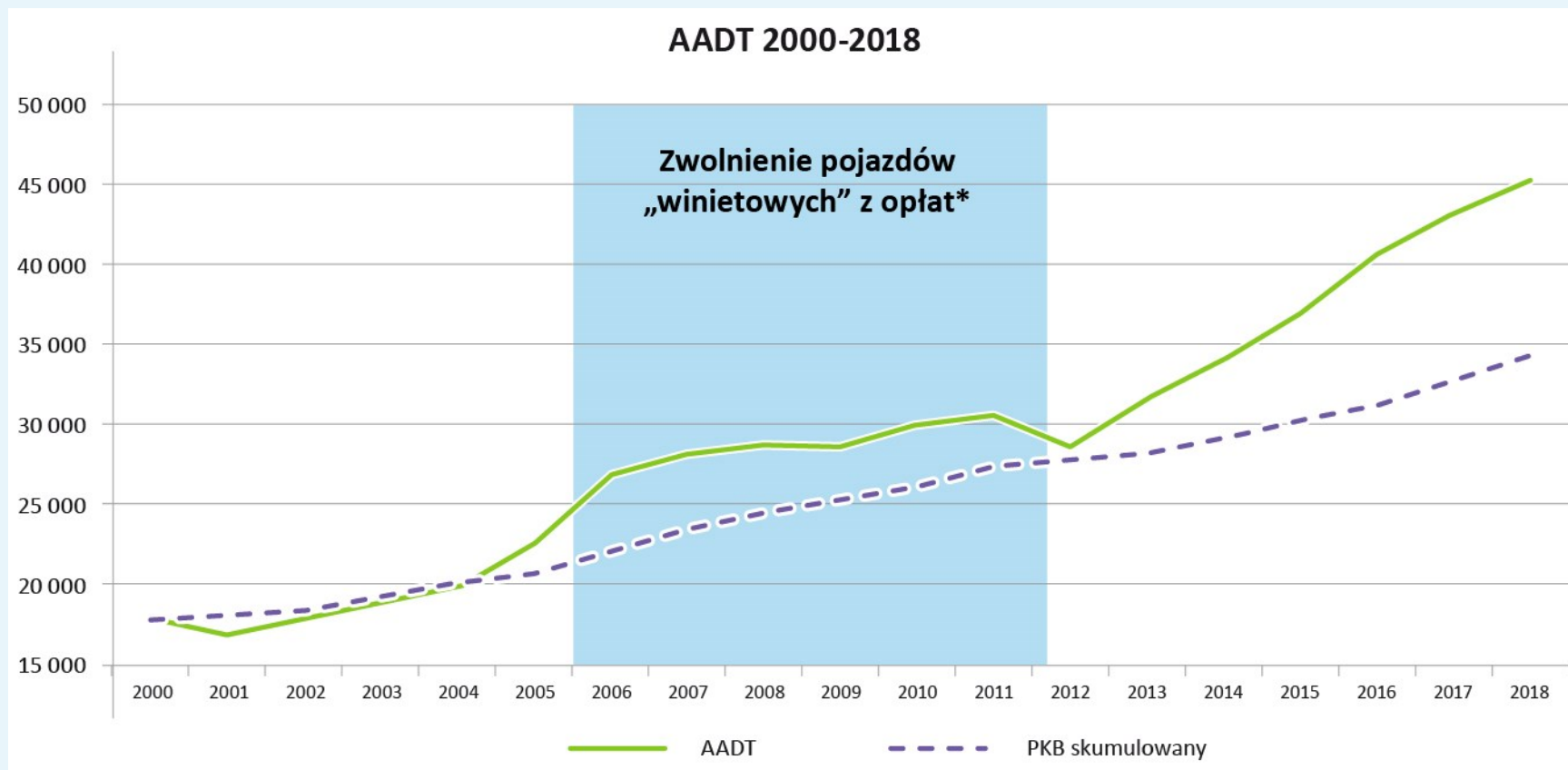


PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ



w tys. PLN	2018.12.31	2017.12.31
Kredyt na projekt A4	+77 405	+117 238
Płatności z tytułu koncesji	0	+158 772
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+30 074	+62 188
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+27 120	+26 415
Przychody przyszłych okresów	+6 854	+12 648
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+6 318	+6 122
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+6 987	+4 983
Zobowiązania z tytułu umów	+6 102	0
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	+587	+1 060
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+204	+337
Długoterminowe lokaty bankowe	-419 200	-434 077
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-333 741	-396 900
zadłużenie netto	-591 290	-441 214



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



*Od września 2005 do czerwca 2011 roku 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

NATĘŻENIE RUCHU

ADT	2018	2017	Zmiana
Osobowe _____ 	38 067	36 101	5,4%
Ciężarowe _____ 	7 231	6 961	3,9%
Razem	45 298	43 062	5,2%

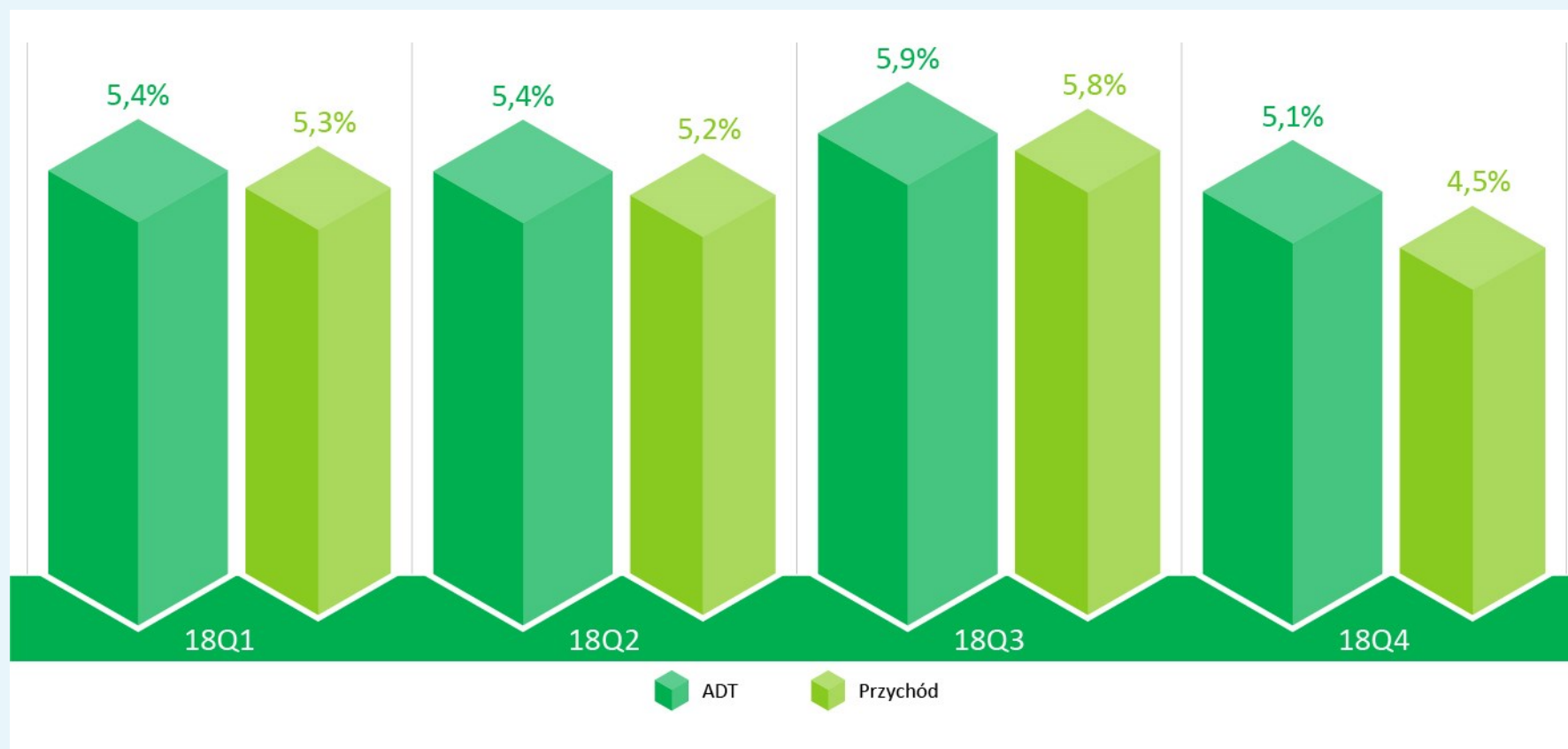
NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT

tys. PLN	2018	2017	Zmiana
Osobowe 	222 051	211 027	5,2%
Ciężarowe 	110 327	103 749	6,3%
Razem	332 377	314 776	5,6%

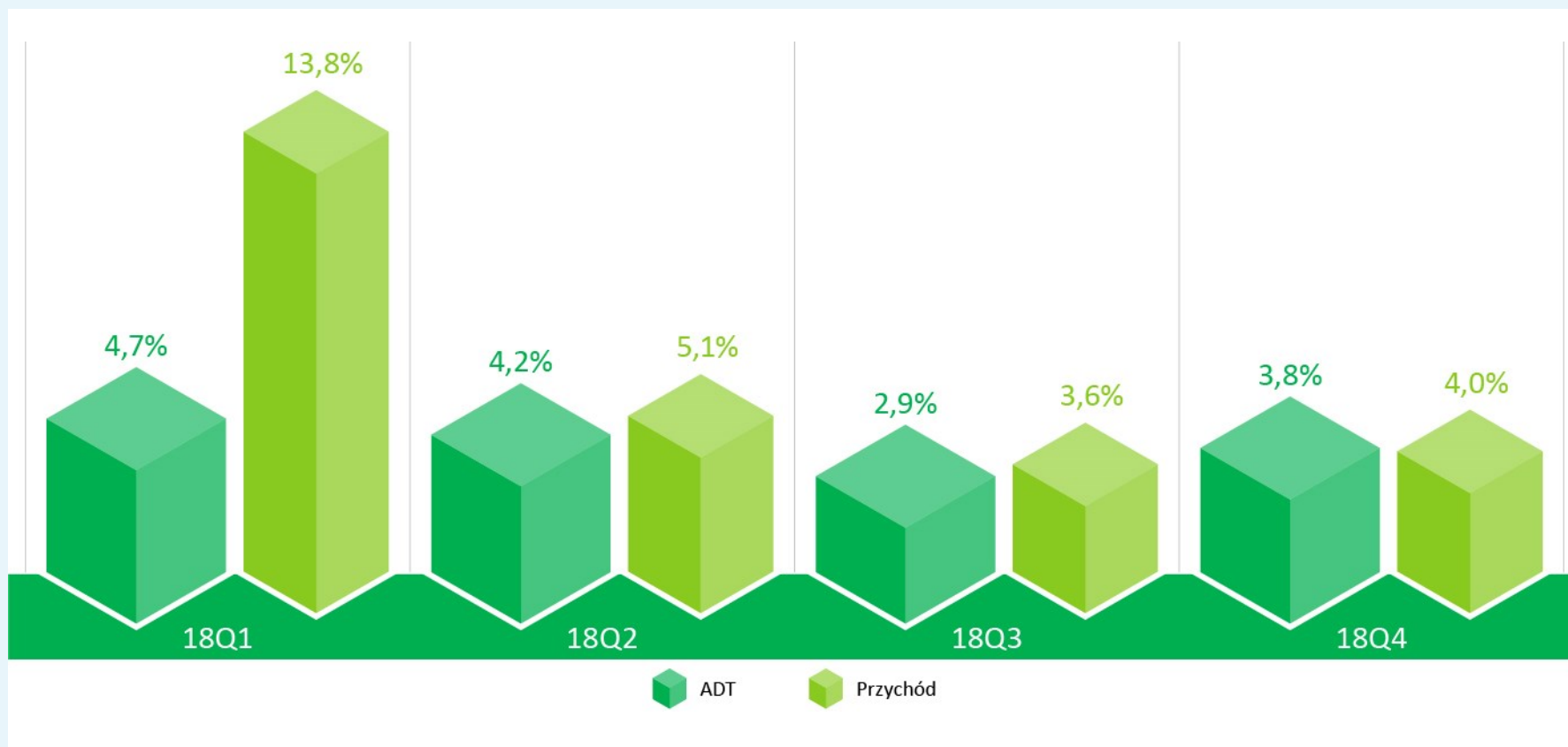
NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2018 (kwartał do kwartału roku 2017)

POJAZDY OSOBOWE

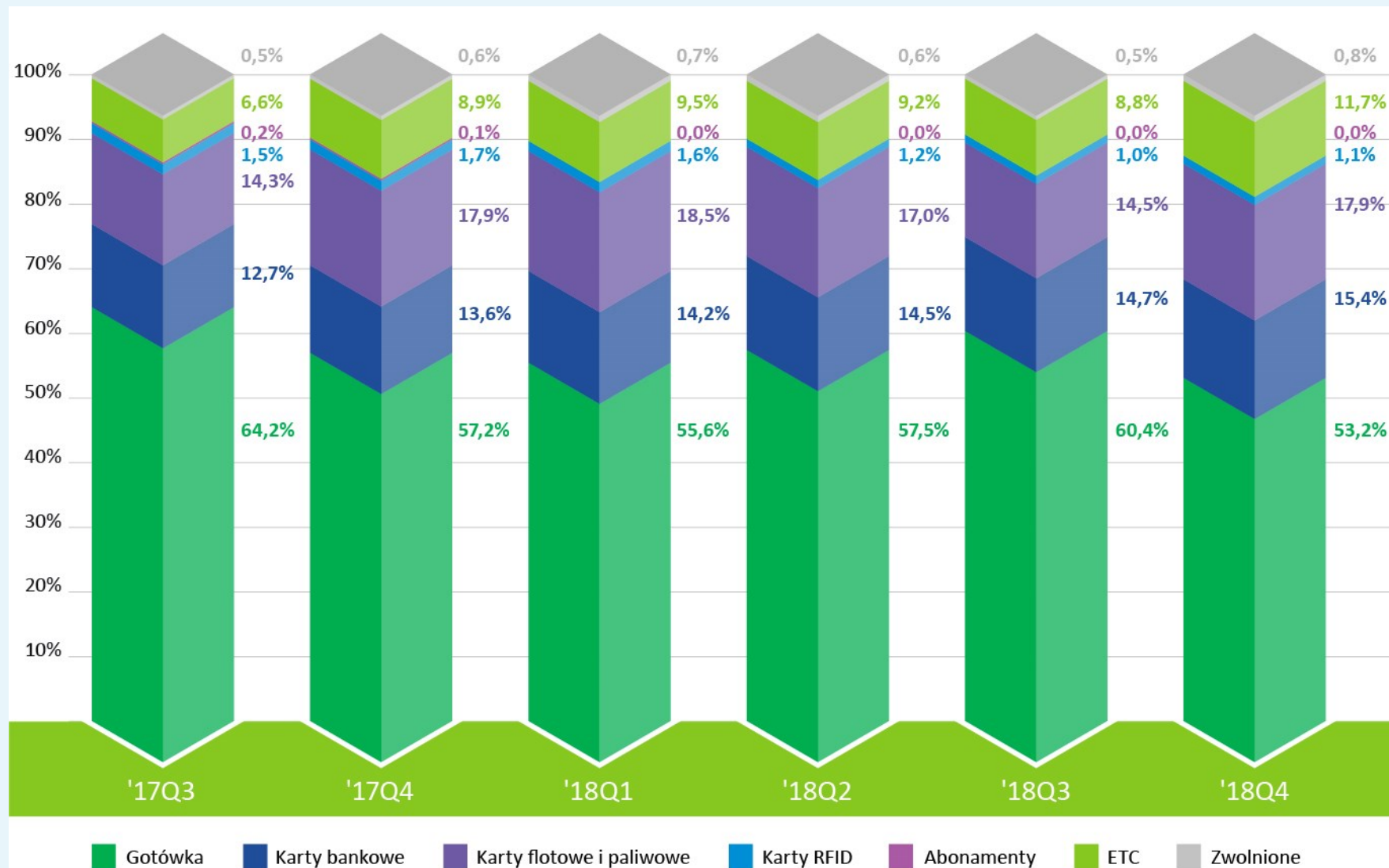


NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

POJAZDY CIĘŻAROWE (wzrost stawek opłat za przejazd od 1 marca 2017 r.)



STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW



SPRZEDAŻ URZĄDZEŃ POKŁADOWYCH A4Go (OD LIPCA 2016 DO KOŃCA LUTEGO 2019)

Procentowy udział urządzeń pokładowych w liczbie transakcji ogółem oraz liczba sprzedanych A4Go



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W 2018 ROKU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW

INWESTYCJE OGÓŁEM – ok. **31 mln zł** – w tym m.in.:

- ❖ modernizacja odwodnienia w województwie śląskim (wartość robót **5,5 mln zł**)
- ❖ budowa ekranów akustycznych (wartość robót **3,1 mln zł**)
- ❖ remont obiektu mostowego w województwie małopolskim (wartość robót **9,3 mln zł**)
- ❖ remont przepustów (wartość robót **2,9 mln zł**)

NAJWAŻNIEJSZE PRACE UTRZYMANIOWE

- ❖ zakończenie wymiany nawierzchni na 6,1 km odcinku jezdni do Krakowa i wymiana nawierzchni na łącznicach Węzła Balin (wartość robót **8,4 mln zł**)

PLANOWANE INWESTYCJE W 2019 ROKU

PLANOWANE INWESTYCJE OGÓŁEM – ok. **65 mln zł** – w tym:

- ❖ remont dwóch obiektów mostowych – ok. **8,7 mln zł** (2 lata)
- ❖ wymiana dylatacji na jednym z obiektów mostowych – ok. **0,9 mln zł**
- ❖ modernizacja odwodnienia autostrady – ok. **24 mln zł**
- ❖ przebudowa południowych łącznic węzła Rudno – ok. **1 mln zł**
- ❖ rozwój infrastruktury informatycznej oraz systemu poboru opłat (w tym videotolling) – ok. **6,9 mln zł**
- ❖ zakończenie remontu obiektu mostowego w województwie małopolskim – ok. **10 mln zł**

NAJWAŻNIEJSZE PRACE UTRZYMANIOWE

- ❖ wymiana nawierzchni jezdni na odcinkach o łącznej długości 42,4 km (kontrakt na lata 2019-2020 o wartości **49,7 mln zł**)
- ❖ odcinkowa wymiana barier energochłonnych

PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

- ❖ dalsza poprawa jakości usług świadczonych na autostradzie **A4 Katowice-Kraków** poprzez **inwestycje w infrastrukturę** oraz doskonalenie systemu poboru opłat (uruchomienie **videotollingu**)
- ❖ ewentualny udział w innych **projektach infrastrukturalnych**

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

zapraszamy do kontaktu:

relacje.inwestorskie@stalexport-autostrady.pl