



Podsumowanie roku w Grupie Kapitałowej Stalexport Autostrady



Emil Wąsacz

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Mariusz Serwa

Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy




Warszawa, 11 marca 2015 r.



2014

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.



Zawartość prezentacji

2014

- ważne wydarzenia dla Grupy Kapitałowej w 2014 r.,
- inwestycje i prace utrzymaniowe realizowane w 2014 r.,
- podstawowe wskaźniki finansowe,
- przychody z poboru opłat i poziom ruchu,
- inwestycje i prace utrzymaniowe kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok,
- potencjalne kierunki rozwoju.

Ważne wydarzenia dla Grupy Kapitałowej w 2014 roku

2014

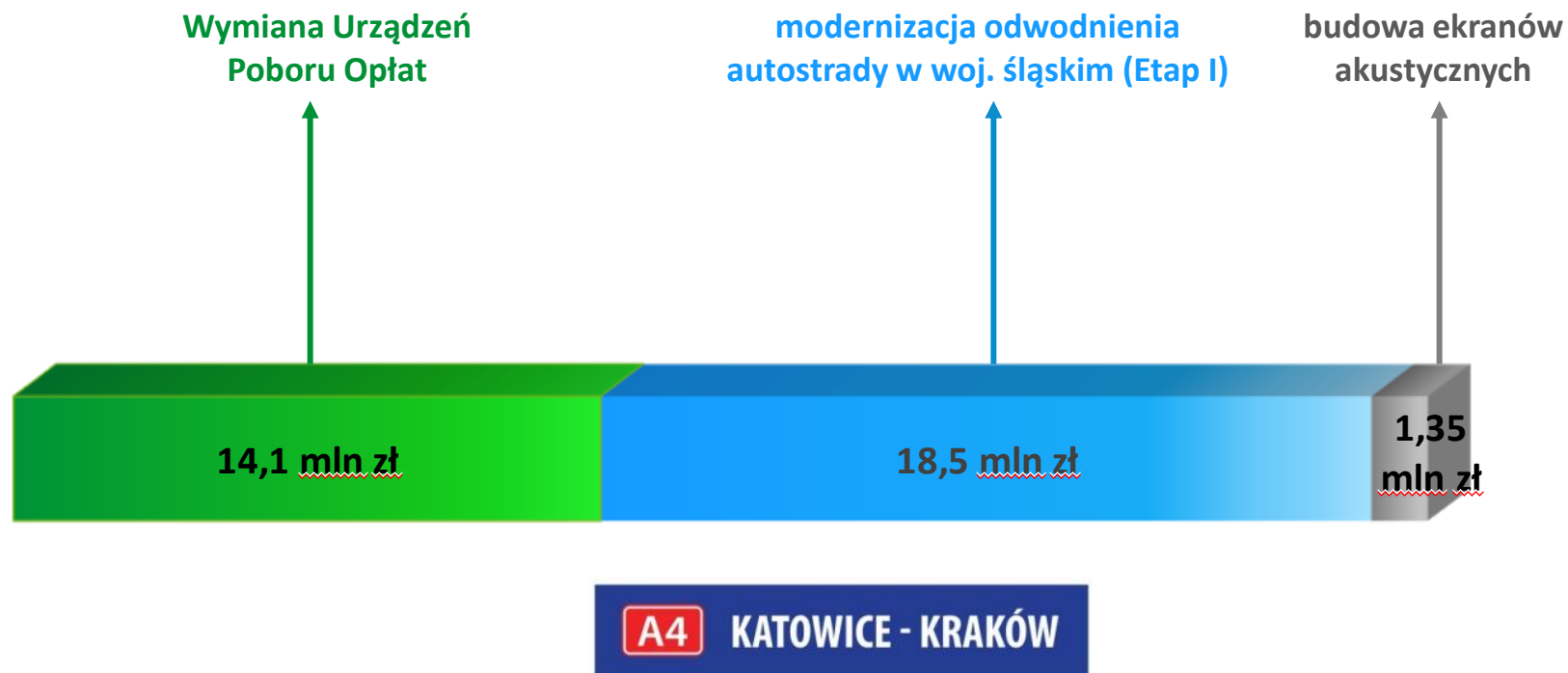
- kontynuacja kontraktu na **Wymianę Urządzeń Poboru Opłat**,
- prace związane z umożliwieniem wprowadzenia nowych form płatności za przejazd autostradą takich jak **karty flotowe/paliwowe** oraz **kartA4** (dla częstych użytkowników A4 Katowice-Kraków),
- rozmowy związane z umożliwieniem wdrożenia **elektronicznego poboru opłat**,
- złożenie wniosku o **zmianę stawek poboru opłat** od 1 marca 2015 roku,
- zakończenie procesu likwidacji spółki Autostrada Mazowsze S.A. oraz połączenie spółki Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. ze spółką Stalexport Autostrady S.A., jako spółką przejmującą, w ramach realizacji procesu **optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej**.

Inwestycje realizowane w 2014 roku

2014

Nakłady inwestycyjne wyniosły łącznie **41 mln zł** i objęły roboty budowlane, koszty projektowania i Niezależnego Inżyniera oraz pozostałe

Najważniejsze inwestycje (koszty robót budowlanych)



Inwestycje realizowane w 2014 roku

2014



Wymiana Urzędzeń Poboru Opłat

wymiana kabin do poboru opłat,
wprowadzenie nowych metod płatności

wartość kontraktu wraz z wydanymi poleceniami zmian: **22,29 mln zł**
(z tego **14,1 mln zł** w 2014 r.)

rozpoczęcie prac: **październik 2012 r.**

planowany termin zakończenia prac: **maj 2015 r.**

Inwestycje realizowane w 2014 roku

2014



Modernizacja odwodnienia autostrady w woj. śląskim (Etap I)

ilość zlewni: **12**

długość odwodnienia: **8 km**

wartość kontraktu wraz z poleceniami zmian: **20,2 mln zł**
(z tego **18,5 mln zł** w 2014 r.)

rozpoczęcie prac: **wrzesień 2013 r.**

termin zakończenia zasadniczego zakresu prac: **grudzień 2014 r.**

Inwestycje realizowane w 2014 roku

2014



**Budowa ekranów akustycznych
na terenie woj. małopolskiego oraz
modernizacja ekranu w woj. śląskim**

łączna długość wybudowanych/zmodernizowanych ekranów: **ok. 2,5 km**

wartość kontraktu: **4,75 mln zł** (z tego **1,35 mln zł** w 2014 r.)

rozpoczęcie prac: **wrzesień 2014 r.**

zakończenie prac: **marzec 2015 r.**

Prace utrzymaniowe realizowane w 2014 roku

2014



Wymiana nawierzchni części jezdni w województwie małopolskim

(na odcinkach remontowanych w 2004 r.)

łączna długość odcinków: **13 km**

wartość kontraktu: **12,7 mln zł**

rozpoczęcie prac: **sierpień 2014 r.**

zakończenie prac: **listopad 2014 r.**

Zmiany zakresu inwestycji realizowanych w 2014 roku

2014

Główne przyczyny zmian zakresu nakładów inwestycyjnych planowanych na 2014 r. (około **59 mln PLN**) są następujące:

- mniejsze od zakładanych koszty **budowy ekranów akustycznych** (bardziej korzystna sytuacja na rynku budowlanym),
- opóźnienie w realizacji **przebudowy Węzła Mysłowice i rozbudowy Węzła Rudno** oraz w rozpoczęciu etapu **II modernizacji odwodnienia** spowodowane brakiem decyzji administracyjnych,
- opóźnienia w kontrakcie na **Wymianę Urządzeń Poboru Opłat** skutkujące przesunięciem części prac na 2015 r.,
- opóźnienie w rozpoczęciu **remontu obiektu mostowego** pomiędzy Węzłem Rudno i Węzłem Balice.

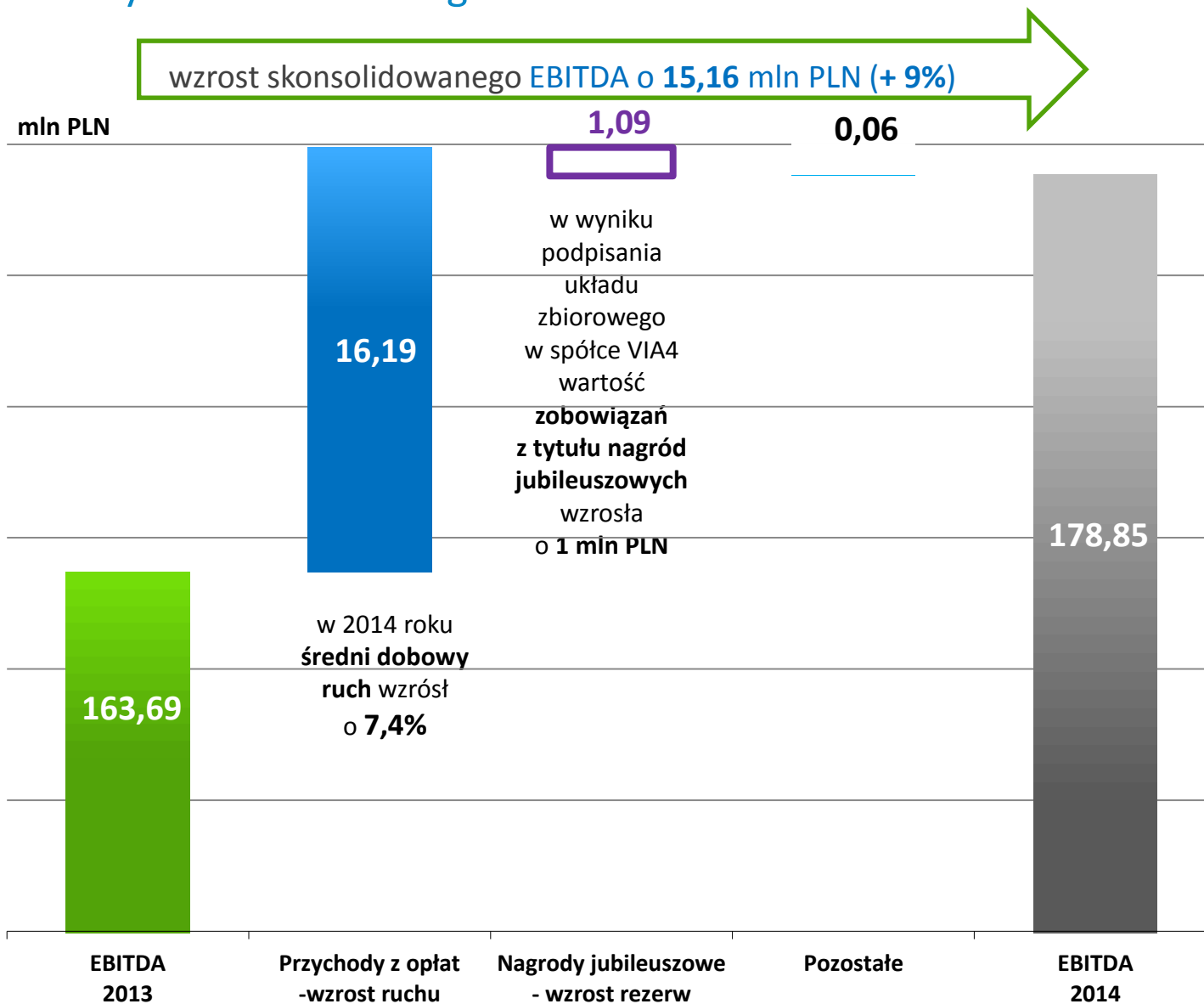
Podstawowe wskaźniki finansowe

		2013	2014
wyniki operacyjne			
ruch	AADT	31 645	34 001
przychody z poboru opłat	MPLN	202,25	218,15
	MEURO	48,03	52,07
wyniki finansowe			
przychody ze sprzedaży	MPLN	206,50	222,54
	MEURO	49,04	53,12
EBITDA	MPLN	163,69	178,85
	MEURO	38,87	42,69
wynik operacyjny	MPLN	115,20	107,26
	MEURO	27,36	25,60
wynik netto	MPLN	62,44	65,40
	MEURO	14,83	15,61
pozycja finansowa			
suma bilansowa	MPLN	1 247,35	1 315,88
	MEURO	296,20	314,10
kapitał własny	MPLN	248,51	304,92
	MEURO	59,01	72,79
zadłużenie netto	MPLN	87,85	14,60
	MEURO	20,86	3,48
zadłużenie netto do EBITDA	%	0,5 x	0,1 x

EBIDTA = wynik operacyjny + amortyzacja + utworzenie rezerwy na wymianę nawierzchni

2014

Zmiany skonsolidowanego EBITDA

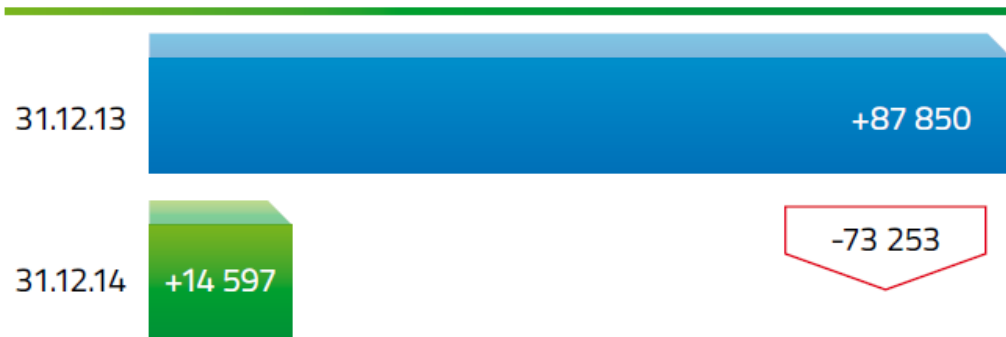


2014

Zmniejszenie zadłużenia netto

W 2014 roku nastąpił znaczący spadek zadłużenia przy jednoczesnym wzroście aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej, powodując tym samym **spadek zadłużenia netto do kwoty 14,6 mln PLN**

2014



w tys. PLN	31.12.14	31.12.13
Kredyt na projekt A4	218 689	247 306
Płatność koncesyjna	185 218	175 329
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	115 289	97 177
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 461	15 581
Przychody przyszłych okresów	15 475	15 770
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 814	8 697
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 325	2 069
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	3 784	3 567
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 773	3 152
Zobowiązania wobec Skarbu Państwa	0	8 692
Długoterminowe lokaty bankowe	-399 974	-319 955
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-167 257	-169 535
Zadłużenie netto	14 597	87 850

Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto

W 2014 roku nastąpił znaczący spadek zadłużenia przy jednoczesnym wzroście aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej, powodując tym samym **spadek zadłużenia netto do kwoty 14,6 mln PLN**

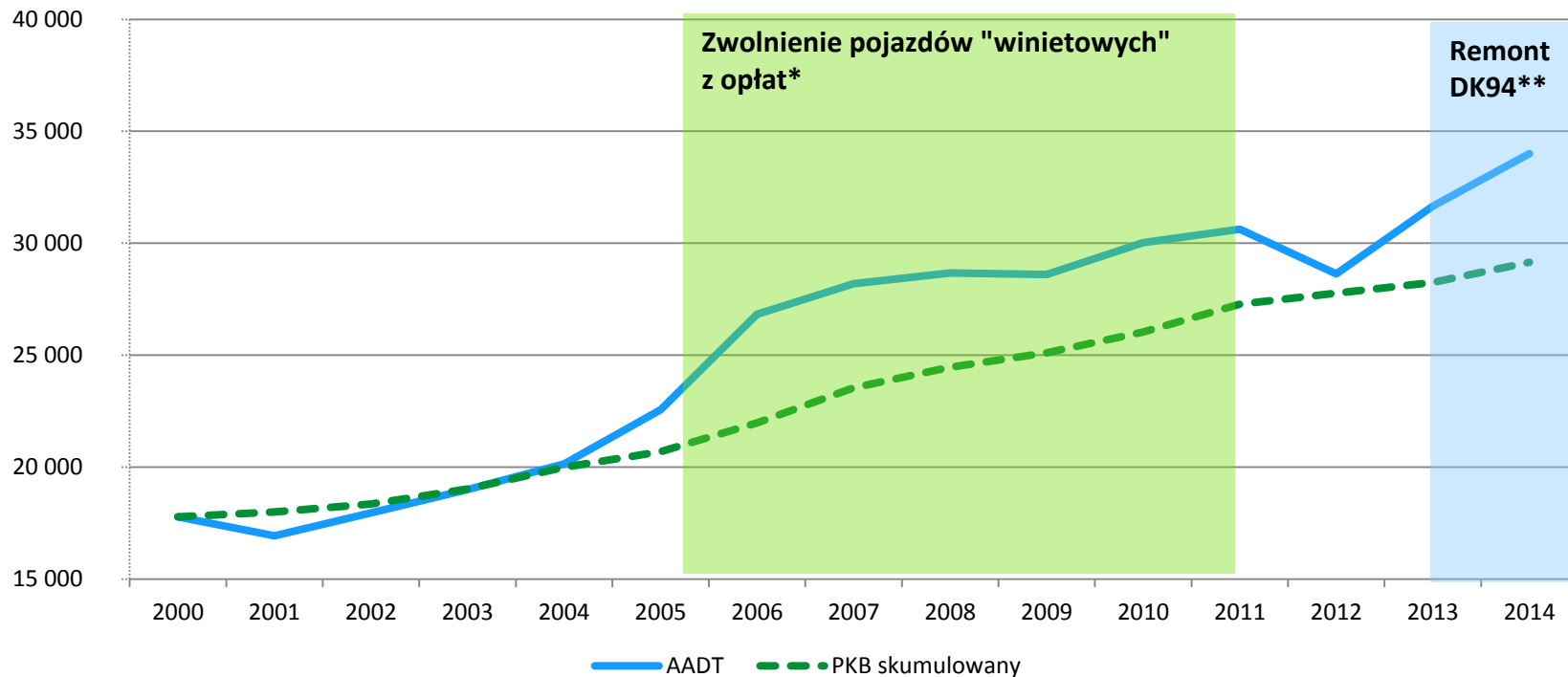
2014



Poziom ruchu w latach 2000 – 2014

Średniodzienny ruch w latach 2000-2014

2014

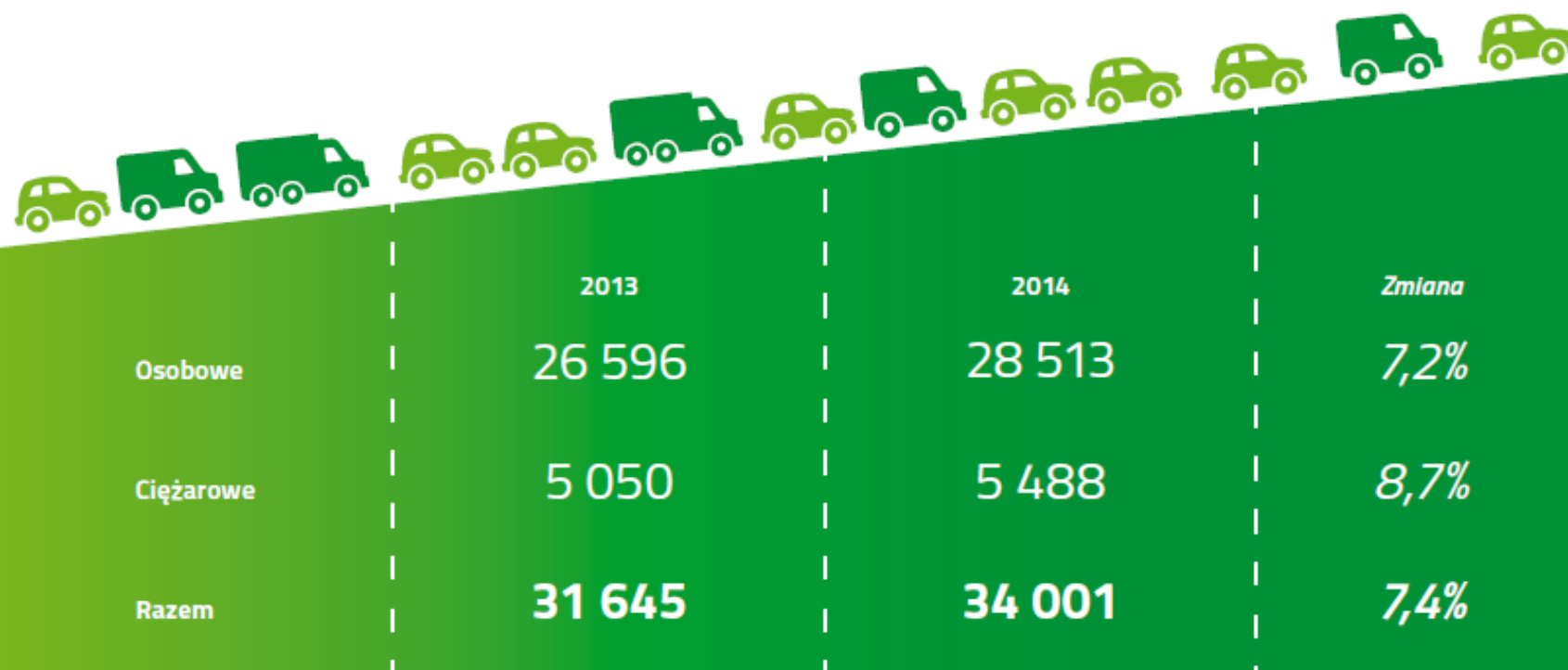


* Od września 2005 do czerwca 2011 pojazdy ciężarowe o dopuszczalnej masie powyżej, w zależności o okresu 3,5 ton lub 12 ton, na podstawie ważnej „winiety” korzystały ze zwolnienia z opłaty za przejazd odcinkami koncesyjnymi. Odnotowany wówczas wzrost ruchu stanowił naturalną konsekwencję zastąpienia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

** Od końca maja 2013 do końca października 2014 prowadzone były prace remontowe odcinka Dąbrowa Górnicza - Sławków drogi DK94 (droga alternatywna do A4 Katowice-Kraków)

Średni dobowy ruch




2014



Przychody z poboru opłat

2014

Dane w tys. PLN

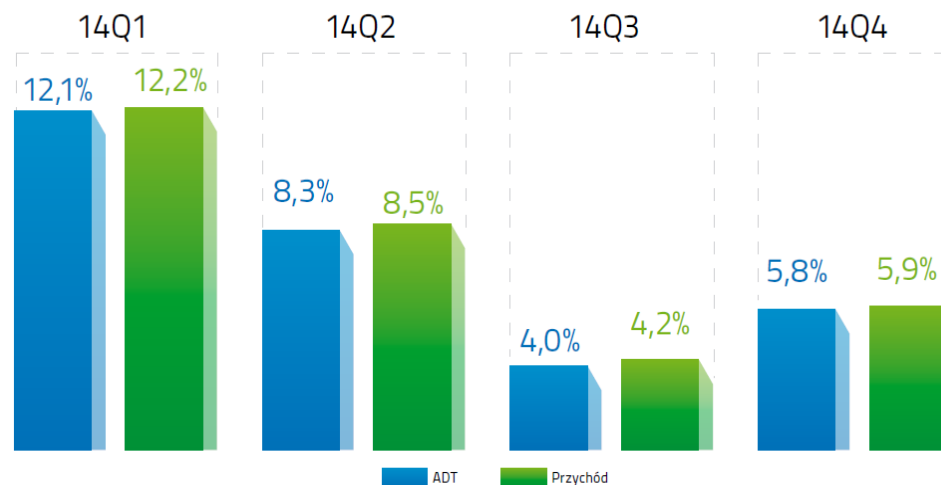
		2013	2014	Zmiana
	Osobowe	140 012	150 328	7,4%
	Ciężarowe	62 239	67 817	9,0%
	Razem	202 251	218 145	7,9%

Dynamika ruchu i przychodów z opłat

POJAZDY OSOBOWE



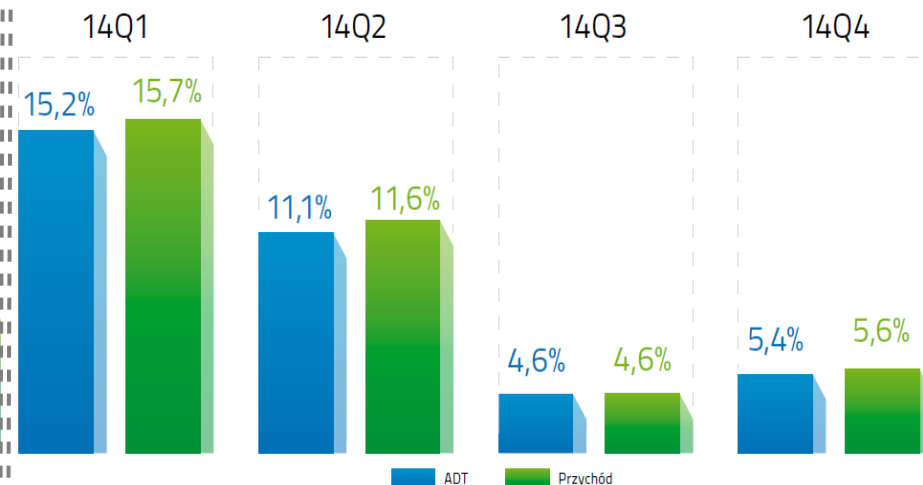
Dynamika Średniego Dziennego Poziomu Ruchu (ADT) i przychodów z poboru opłat w roku 2014 w porównaniu do roku 2013 (kwartał do kwartału roku poprzedniego)



POJAZDY CIĘŻAROWE



Dynamika Średniego Dziennego Poziomu Ruchu (ADT) i przychodów z poboru opłat w roku 2014 w porównaniu do roku 2013 (kwartał do kwartału roku poprzedniego)



W pierwszym oraz w drugim kwartale 2014 dynamiki ADT i przychodów były wyższe niż w dwóch ostatnich kwartałach tego samego roku. Sytuacja ta została spowodowana remontem drogi DK94 (drogi równoległej do A4) na odcinku Dąbrowa Górnicza - Sławków. Remont ten rozpoczął się w maju 2013 roku i trwał do końca października 2014, tak więc dynamiki pierwszego i drugiego kwartału zostały obliczone poprzez porównanie ruchu i przychodu z okresu bez remontu na DK94 (2013) z ruchem i przychodem z okresu podczas którego remont na DK 94 już trwał (2014).

Przewidywane wydarzenia w 2015 roku

2014

- **kontynuacja zadań inwestycyjnych** wynikających z Umowy Koncesyjnej,
- zakończenie kontraktu związanego z **Wymianą Urządzeń Poboru Opłat**,
- uruchomienie nowych form płatności za przejazd autostradą takich jak karty **flotowe/paliwowe** (uruchomiono 1 lutego 2015 r.) oraz **kartA4** dla stałych użytkowników A4 Katowice-Kraków,
- kontynuacja rozmów związanych z wdrożeniem **elektronicznego poboru opłat**,
- działania mające na celu optymalizację przychodów, **wprowadzenie nowych stawek poboru opłat od 1 marca 2015 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014

Nakłady inwestycyjne koncesjonariusza planowane na 2015 r.: **47,3 mln zł**

Obejmą one roboty budowlane, koszty projektowania i Niezależnego Inżyniera oraz pozostałe

pozostałe, planowane nakłady inwestycyjne
(m.in. przebudowa 2 węzłów drogowych,
modernizacja odwodnienia, budowa
kolejnych ekranów akustycznych)

budowa
ekranów
akustycznych
(dokończenie
kontraktu
z 2014 r.)

Wymiana
Urządzeń
Poboru Opłat

38,2 mln zł

3,4
mln zł

5,7
mln zł

A4 KATOWICE - KRAKÓW

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



Wymiana Urzędzeń Poboru Opłat

wymiana kabin do poboru opłat,
wprowadzenie nowych metod płatności

wartość kontraktu wraz z przewidywanymi poleceniami zmian: **22,29 mln zł**
(z tego **14,1 mln zł** w 2014 r.)

nakład inwestycyjny w 2015 r.: **5,7 mln zł**

rozpoczęcie prac: **październik 2012 r.**

planowany termin zakończenia prac: **maj 2015 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



**Budowa ekranów akustycznych
na terenie woj. małopolskiego oraz
modernizacja ekranu w woj. śląskim**

łączna długość wybudowanych/zmodernizowanych ekranów: ok. **2,5 km**

wartość kontraktu: **4,75 mln zł** (z tego **1,35 mln zł** w 2014 r.)

nakład inwestycyjny w 2015 r.: **3,4 mln zł**

rozpoczęcie prac: **wrzesień 2014 r.**

zakończenia prac: **marzec 2015 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



Budowa kolejnych odcinków ekranów akustycznych na terenie woj. śląskiego oraz małopolskiego

ekrany wybudowane zostaną w rejonie Katowic, w rejonie węzłów Byczyna, Chrzanów oraz Balice

łączna długość ekranów: **ok. 1 km**

planowany termin rozpoczęcia prac: **trzeci kwartał 2015 r.**

planowany termin zakończenia prac: **drugi kwartał 2016 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



Rozbudowa Węzła Rudno oraz przebudowa Węzła Mysłowice

planowany termin rozpoczęcia prac na Węźle Rudno i Węźle Mysłowice:
drugi kwartał 2015 r.

planowany termin zakończenia prac na obu węzłach:
czwarty kwartał 2016 r.

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



Modernizacja odwodnienia autostrady (Etap II)

planowany termin rozpoczęcia prac: **trzeci kwartał 2015 r.**

planowany termin zakończenia prac: **czwarty kwartał 2016 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



**Remont obiektu mostowego
numer 48 pomiędzy węzłami
Rudno i Balice**

planowany termin rozpoczęcia prac: **trzeci kwartał 2015 r.**

planowany termin zakończenia prac: **czwarty kwartał 2016 r.**

Inwestycje kontynuowane i planowane na 2015 i 2016 rok

2014



**Wymiana dylatacji na obiekcie
mostowym numer 2
(w Katowicach)**

planowany termin rozpoczęcia prac: **pierwszy kwartał 2015 r.**

planowany termin zakończenia prac: **drugi kwartał 2015 r.**

Prace utrzymaniowe planowane na 2015 rok i kolejne lata

2014



Wymiana nawierzchni części jezdni w województwie śląskim

łączna długość odcinka: **3,6 km**

wartość robót: ok. **2 mln zł**

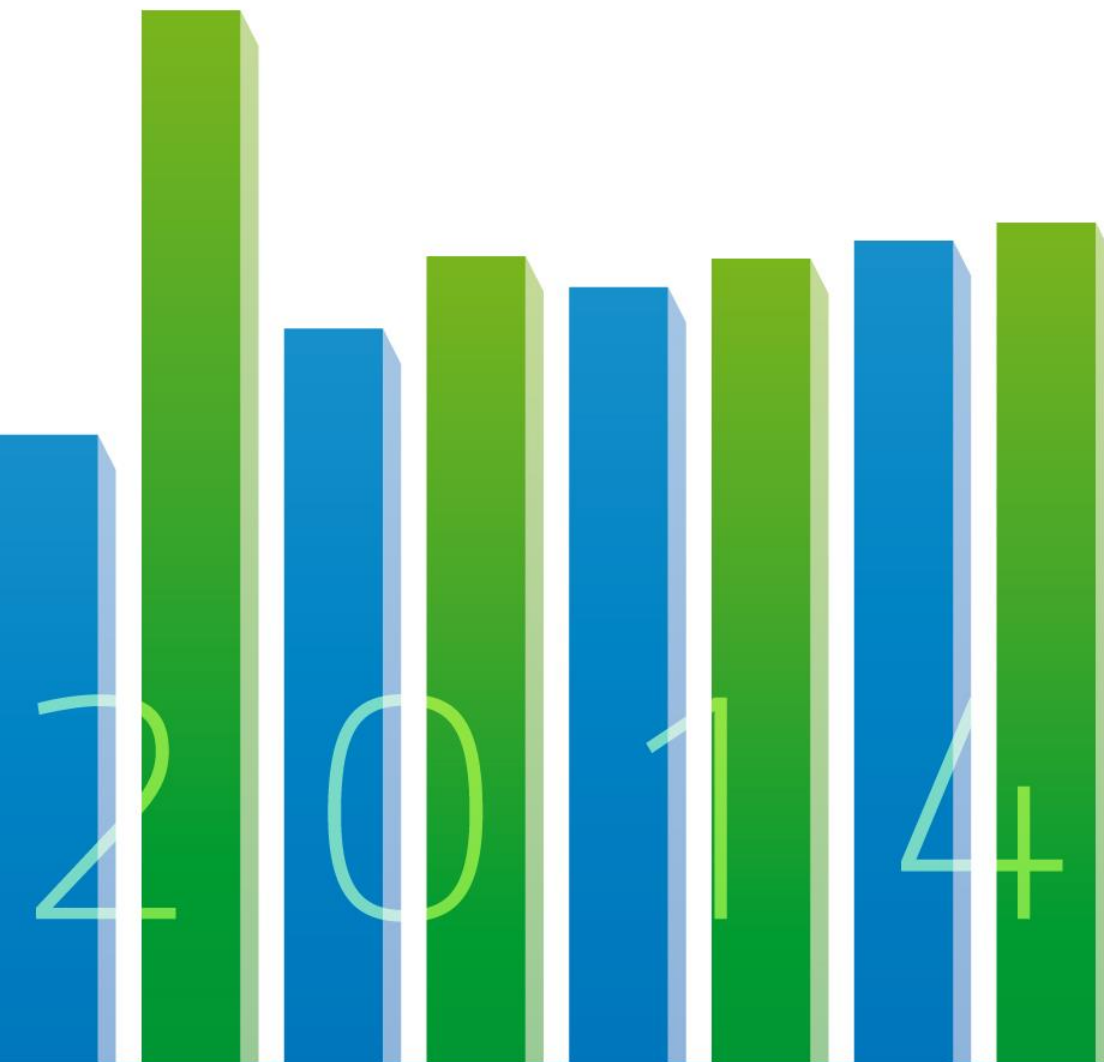
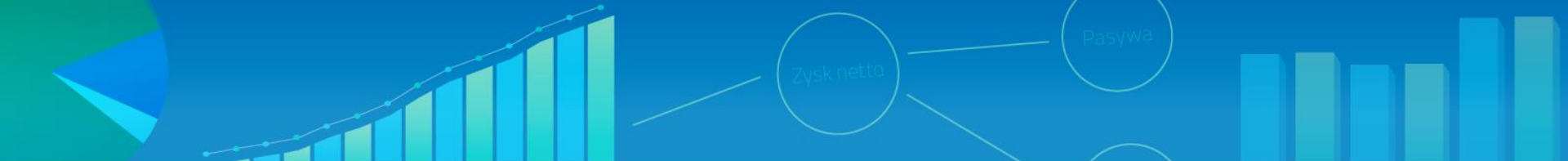
rozpoczęcie i planowane zakończenie prac: **drugi kwartał 2015 r.**

Kolejne prace związane z wymianą nawierzchni realizowane będą w latach **2016 – 2018**. Wymianie poddana zostanie wówczas nawierzchnia na całym koncesyjnym odcinku autostrady.

Potencjalne kierunki rozwoju

2014

- działania mające na celu **podniesienie jakości obsługi użytkowników autostrady** poprzez zwiększenie przepustowości Placów Poboru Opłat i skrócenie czasu transakcji oraz **dywersyfikację form płatności** za korzystanie z autostrady,
- działania zmierzające do wprowadzenia **elektronicznego poboru opłat**



Dziękujemy za uwagę

