



STALEXPORT  
**Autostrady**

## PODSUMOWANIE 2020 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 Stalexport Autostrada Małopolska S.A.

5 marca 2021 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 2020 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 2020 r. na A4 Katowice-Kraków**
- **Planowane inwestycje w 2021 r.**



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%

## WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2020

- **STYCZEŃ** – kontrakt na modernizację 12 przepustów pod jezdnią autostrady A4 Katowice-Kraków, o wartości **7,3 mln zł netto**;
- **LUTY** – wpisanie do rejestru połączenia Stalexport Autostrady ze spółką Stalexport Autoroute S.à r.l. – Stalexport Autostrady wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Stalexport Autoroute;
- **MARZEC** – spadek natężenia ruchu na A4 Katowice-Kraków o **ok. 30%** w porównaniu z marcem 2019 r., spowodowany lockdownem w związku z epidemią COVID-19;
- **MARZEC** – uchwała Walnego Zgromadzenia VIA4 S.A. (spółki operatorskiej) o wypłacie spółce Stalexport Autostrady dywidendy w wysokości **10.667.167,27 zł**;
- **MARZEC** – uchwała Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrada Małopolska S.A. o wypłacie spółce Stalexport Autostrady dywidendy w wysokości **131.160.889,01 zł**;
- **KWIECIEŃ** – rekordowy spadek natężenia ruchu tj. o **ok. 60%**;

## WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2020

- **CZERWIEC** – uchwała Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrady o wypłacie dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie **12.363.101,15 zł**;
- **CZERWIEC** – kontrakt na modernizację odwodnienia autostrady A4 Katowice-Kraków na odcinku **11,3 km**, o wartości **64,7 mln zł netto**;
- **LIPIEC** – uruchomienie aplikacji **SkyCash** w ramach videotollingu;
- **WRZESIEŃ** – otrzymanie przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A. zwrotu nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2018 r. w wysokości **1.123.317,00 zł**;

# WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2020

- **PAŹDZIERNIK** – zmiana stawki opłaty za przejazd autostradą pojazdami kategorii 1 (samochody osobowe i motocykle) z 10 zł do **12 zł** (z rabatem dla motocyklistów: z 5 zł na 6 zł) na każdym z dwóch placów poboru opłat. Zachowanie stawek preferencyjnych dla użytkowników płatności automatycznych: elektronicznego poboru opłat A4Go oraz videotollingu z aplikacjami Autopay i SkyCash.

Obecnie obowiązujące **stawki preferencyjne**:

- dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle): **8 zł** (stawka regularna 12 zł)
- dla pojazdów kategorii 2 i 3: **17 zł** (stawka regularna 20 zł)
- dla pojazdów kategorii 4 i 5: **30 zł** (stawka regularna 35 zł).

## WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2020

- **LISTOPAD** – informacja z Atlantii (właściciel **61,2%** akcji Stalexport Autostrady) o rozpoczęciu oceny możliwych opcji strategicznych dotyczących Spółki, które zawierają opcję rozpoczęcia **procesu sprzedaży**, w całości lub części udziałów Atlantii w Stalexport Autostrady S.A.;
- **LISTOPAD** – otrzymanie przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A. zwrotu nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2019 r. w wysokości **16.872.076,00 zł**;
- **GRUDZIĘ** – Uchwała Zarządu Stalexport Autostrada Małopolska S.A. w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2020, w kwocie łącznej **22.319.444,69 zł**, w terminie do 5 lutego 2021 r.



# PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(spadek o ok. 18%)



## ZYSK NETTO

(wzrost o ok. 14%)



### Na wynik netto wpływ miały głównie:

- przychody z tytułu poboru opłat;
- Płatności na rzecz Skarbu Państwa w kwocie **44,6 mln zł** (w 2019 r. 88,8 mln zł), ujęte w kosztach ogólnego zarządu.

# PODSTAWOWE DANE FINANSOWE STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(wynik podobny jak  
w roku 2019)



## ZYSK NETTO:

(wzrost o ok. 19.108%\*)



### Na wynik netto wpływ miały głównie:

- dywidendy wypłacone przez Stalexport Autostrada Małopolska w wysokości **131,2 mln zł** oraz VIA4 S.A. w wysokości ok. **10,7 mln zł** oraz zarachowana zaliczka na poczet dywidendy od Stalexport Autostrada Małopolska S.A za rok obrotowy 2020 w wysokości **22,3 mln zł**.

\* w związku z połączeniem transgranicznym Stalexport Autostrady ze Stalexport Autoroute wynik netto za rok 2019 uległ przekształceniu i wyniósł: – **829 tys. zł**

# DYWIDENDA

Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował, aby:

- 1) zysk netto za rok obrotowy 2020 w wysokości **157.576.635,44 zł** przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy;
- 2) dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie **158.247.694,72 zł**, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniesie **64 gr**, przy czym na kwotę wypłacanej dywidendy składają się:
  - a) środki pochodzące z podziału zysku netto za rok obrotowy 2020 w kwocie **157.576.635,44 zł**
  - b) środki zgromadzone na zyskach zatrzymanych, pochodzące z wypracowanego przez Spółkę zysku w latach ubiegłych, w kwocie **671.059,28 zł**.

Powyższe propozycje zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą.



## DYWIDENDA ZE STALEXPORT AUTOSTRADA MAŁOPOLSKA S.A.

Zarząd spółki koncesyjnej zaproponował, aby:

- 1) zysk netto za rok obrotowy 2020 w wysokości **89.152.309,57 zł** podzielić w następujący sposób:
  - a) kwotę **38.730,29 zł** przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych,
  - b) kwotę **22.319.444,69 zł** przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
  - c) kwotę **66.794.134,59 zł** przeznaczyć na kapitał rezerwowy na wypłaty dla akcjonariuszy, w szczególności na wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy w przyszłości;
- 2) **wypłacić dywidendę na rzecz akcjonariusza Spółki w łącznej kwocie 22.319.444,69 zł**, z zastrzeżeniem, że kwota przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy jest równa kwocie zaliczki na dywidendę za rok 2020, którą spółka wypłaciła akcjonariuszom na podstawie Uchwały Zarządu nr 02/12/2020 z dnia 15 grudnia 2020 r. i Uchwały Rady Nadzorczej nr 04/12/2020 z dnia 15 grudnia 2020 r.

Powyższe propozycje zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą.

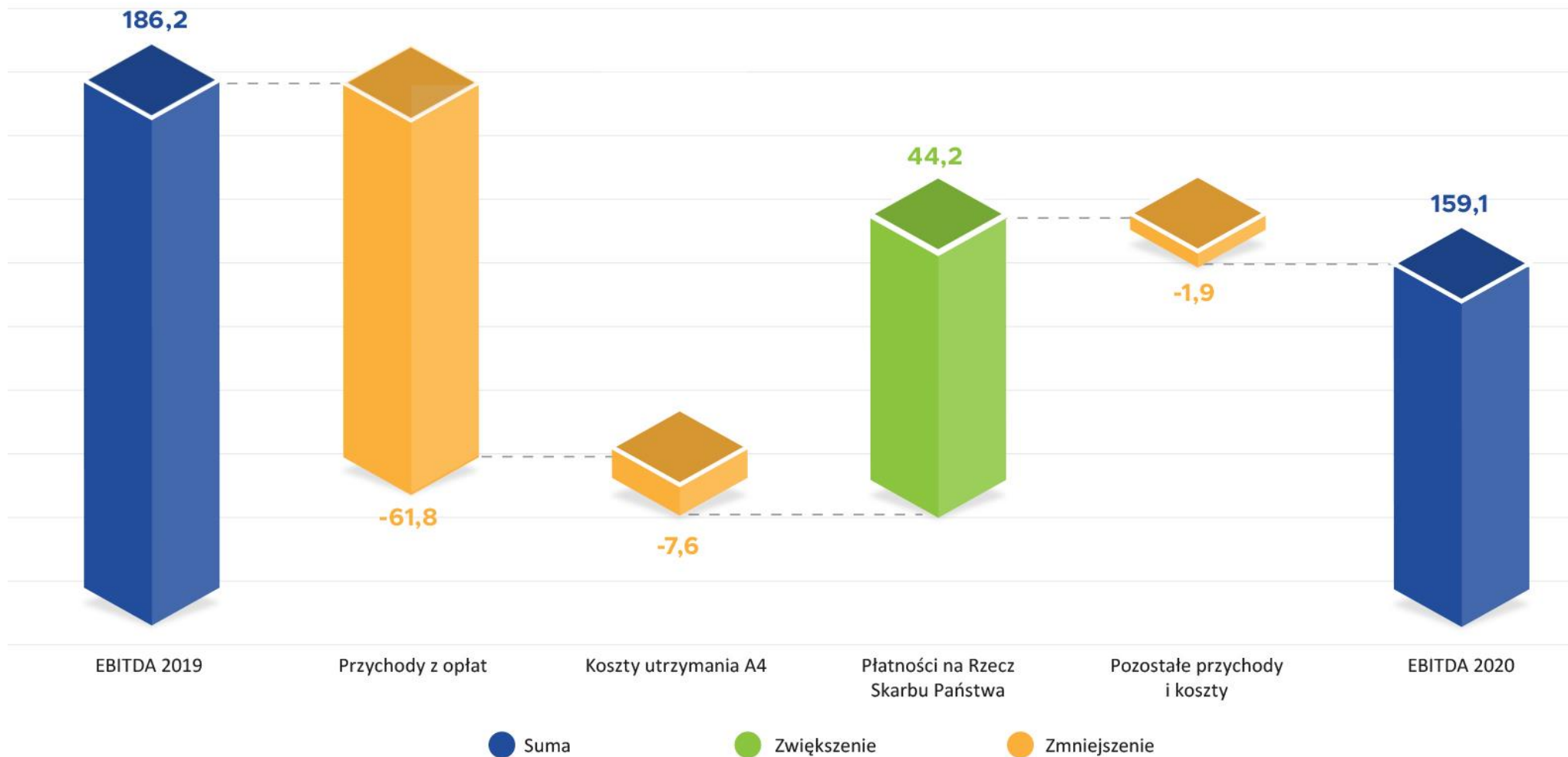
# PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

			2020	2019
<i>year-end FX rate [EURO/PLN]</i>				
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>		<i>średnioroczny kurs wymiany</i>	4,474	4,302
<b>Operating performance</b>	<b>Wyniki operacyjne</b>			
Traffic	Ruch	AADT	36 467	45 569
Toll Revenues	Przychody z poboru opłat	MPLN MEURO	285,62 63,84	347,42 80,76
<b>Financial performance</b>	<b>Wyniki finansowe</b>			
Revenues	Przychody ze sprzedaży	MPLN MEURO	289,55 64,71	351,49 81,71
EBITDA	EBITDA	MPLN MEURO	159,07 35,55	186,16 43,27
EBIT	Wynik operacyjny	MPLN MEURO	100,29 22,42	129,15 30,02
Net profit	Wynik netto	MPLN MEURO	91,46 20,44	80,40 18,69
<b>Financial positions</b>	<b>Pozycja finansowa</b>			
Total assets	Suma bilansowa	MPLN MEURO	1 432,22 320,11	1 332,05 307,33
Equity	Kapitał własny	MPLN MEURO	865,88 193,53	795,76 184,98
Net debt	Zadłużenie netto	MPLN MEURO	-726,15 -162,30	-626,92 -145,73
Net debt on EBITDA	Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 4,6 x	- 3,4 x

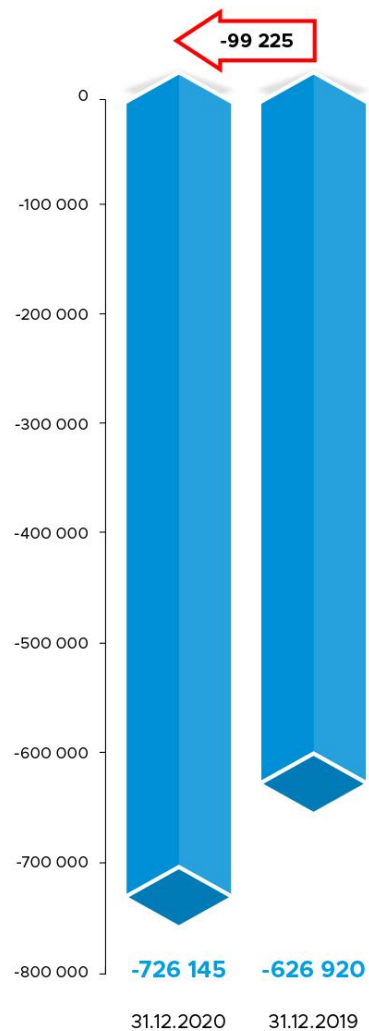
EBITDA = wynik operacyjny + amortyzacja

# PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spadek skonsolidowanego **EBITDA** o 27 mln PLN (-15%)



# PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

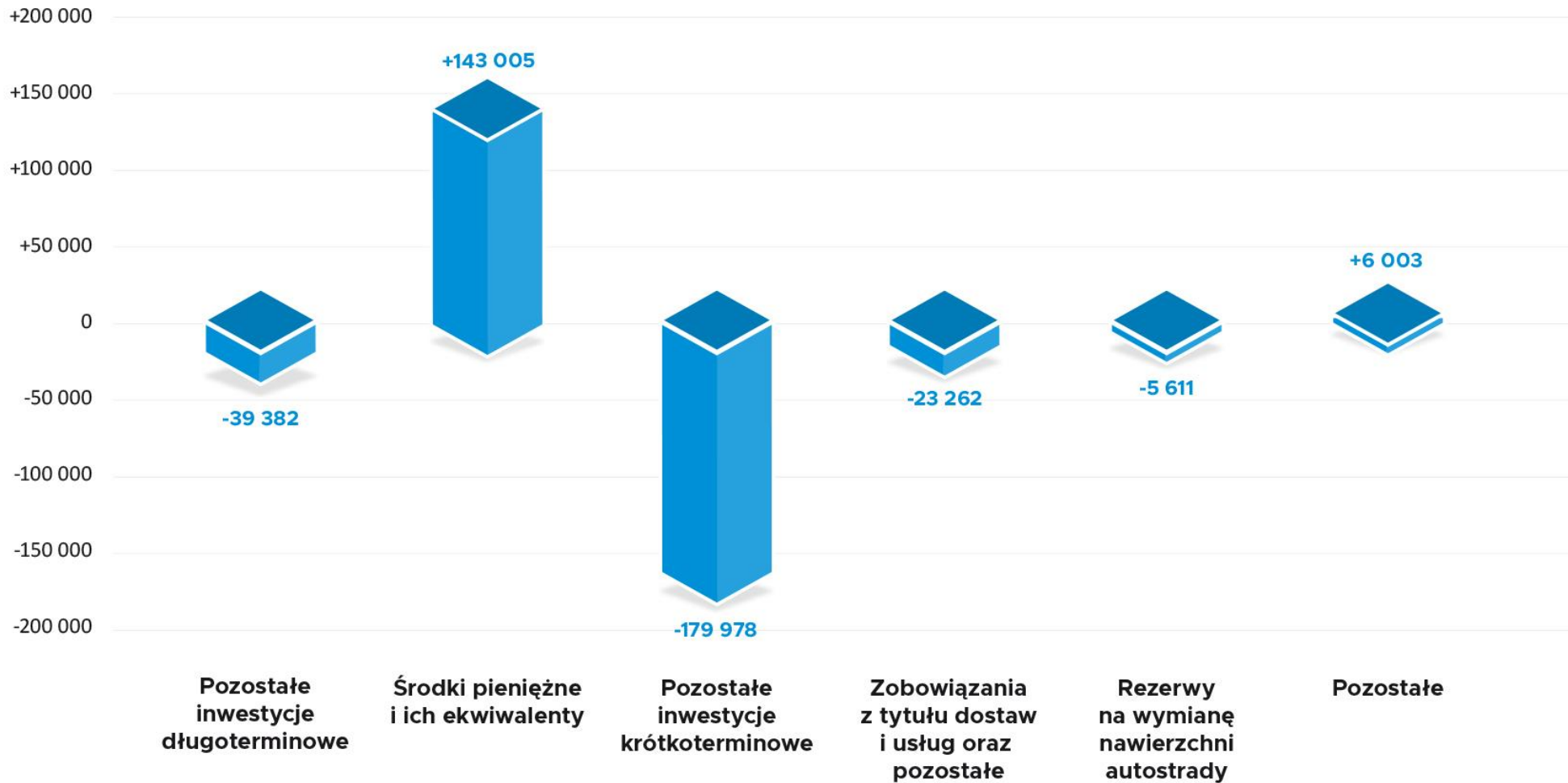


● Zadłużenie netto

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Kredyt na projekt A4	0	0
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+8 390	+14 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+67 045	+90 307
Przychody przyszłych okresów	+5 191	+6 023
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+20 164	+17 567
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+7 085	+5 309
Zobowiązania z tytułu umów	+7 978	+6 570
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	+3 227	+3 237
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+21 619	+20 555
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-457 003	-417 621
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	-179 978	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-229 863	-372 868
<b>zadłużenie netto</b>	<b>-726 145</b>	<b>-626 920</b>

# PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

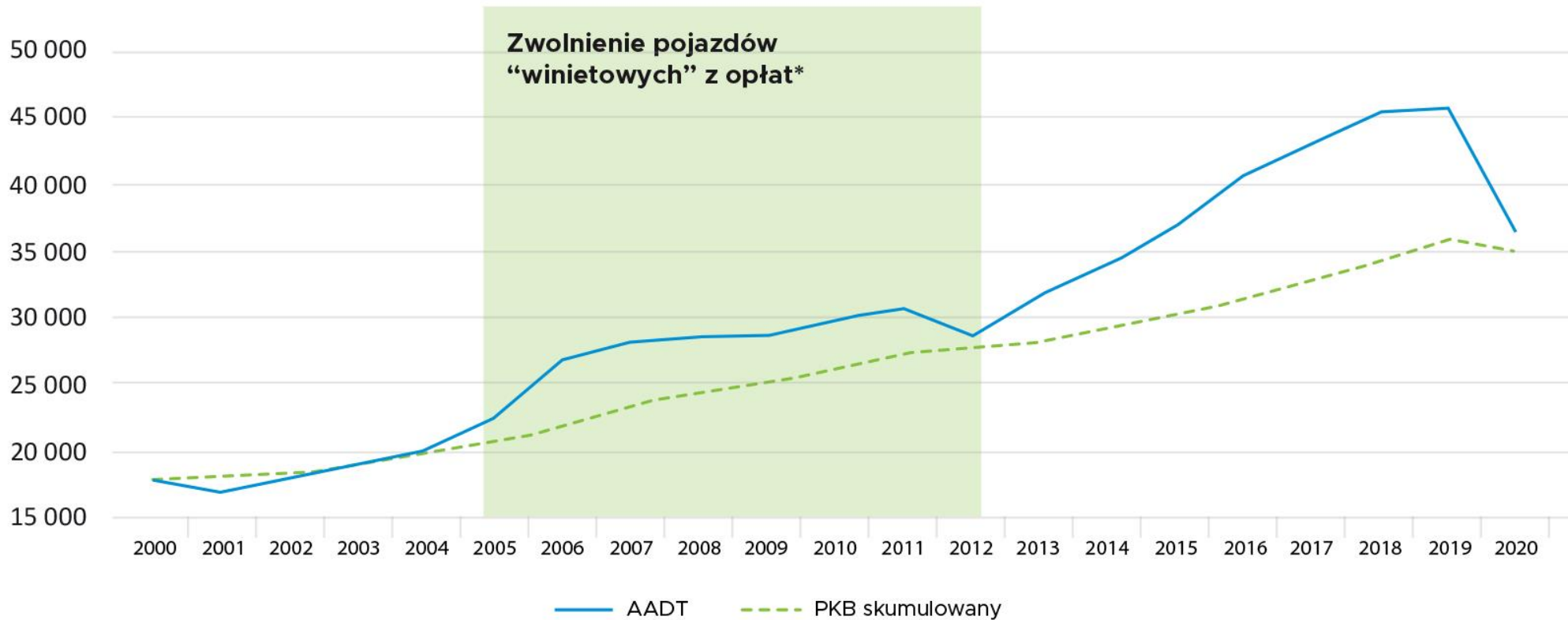
Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto (IV kwartał 2020 vs IV kwartał 2019)







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

## AADT 2000-2020





\* 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 2020

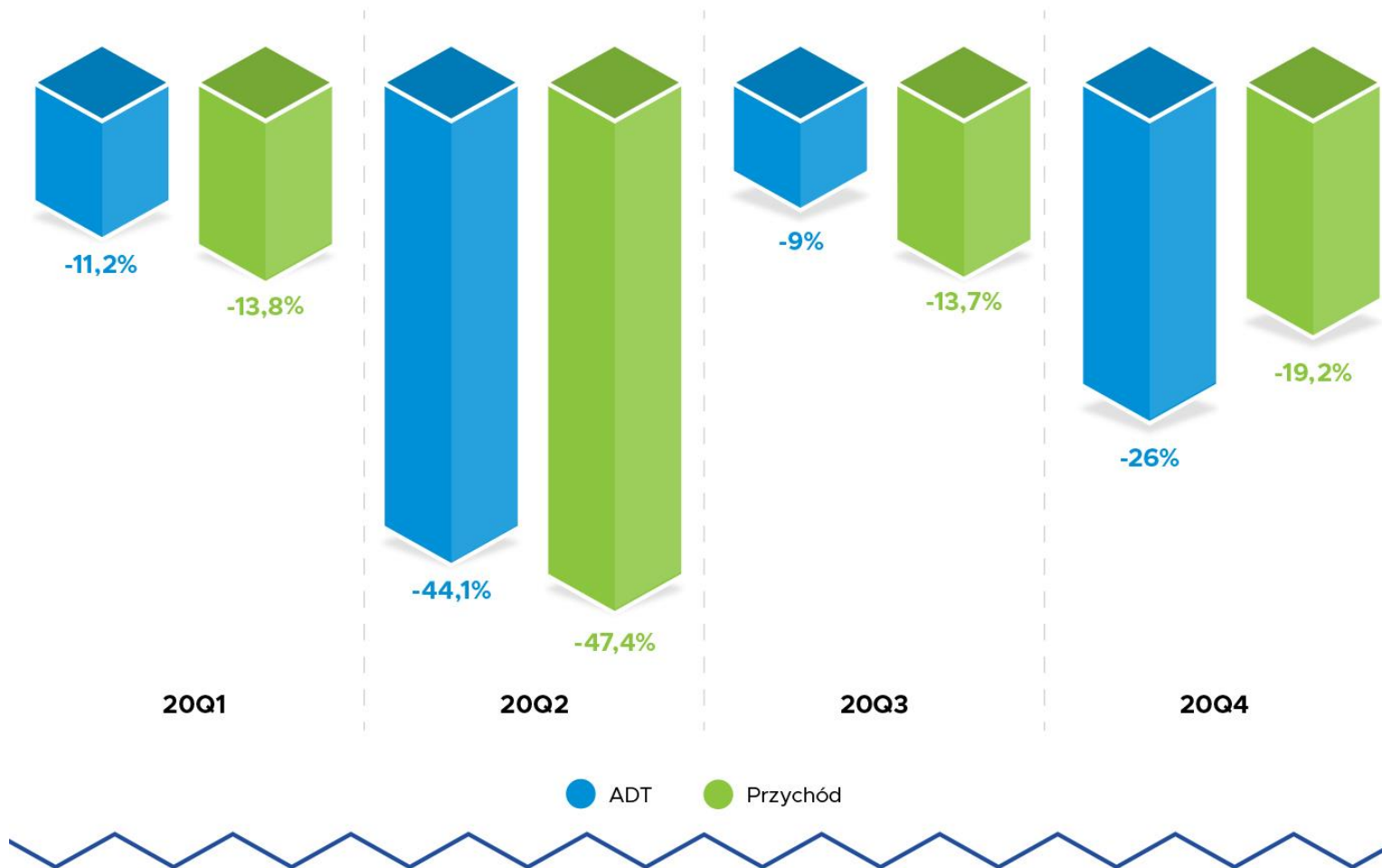
ADT	2020	2019	Zmiana
Osobowe 	29 806	38 349	-22,3%
Ciężarowe 	6 662	7 220	-7,7%
Razem	36 467	45 569	-20,0%

# PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2020

[tys. PLN]	2020	2019	Zmiana
Osobowe 	171 090	223 462	-23,4%
Ciężarowe 	114 529	123 962	-7,6%
<b>Razem</b>	<b>285 619</b>	<b>347 424</b>	<b>-17,8%</b>

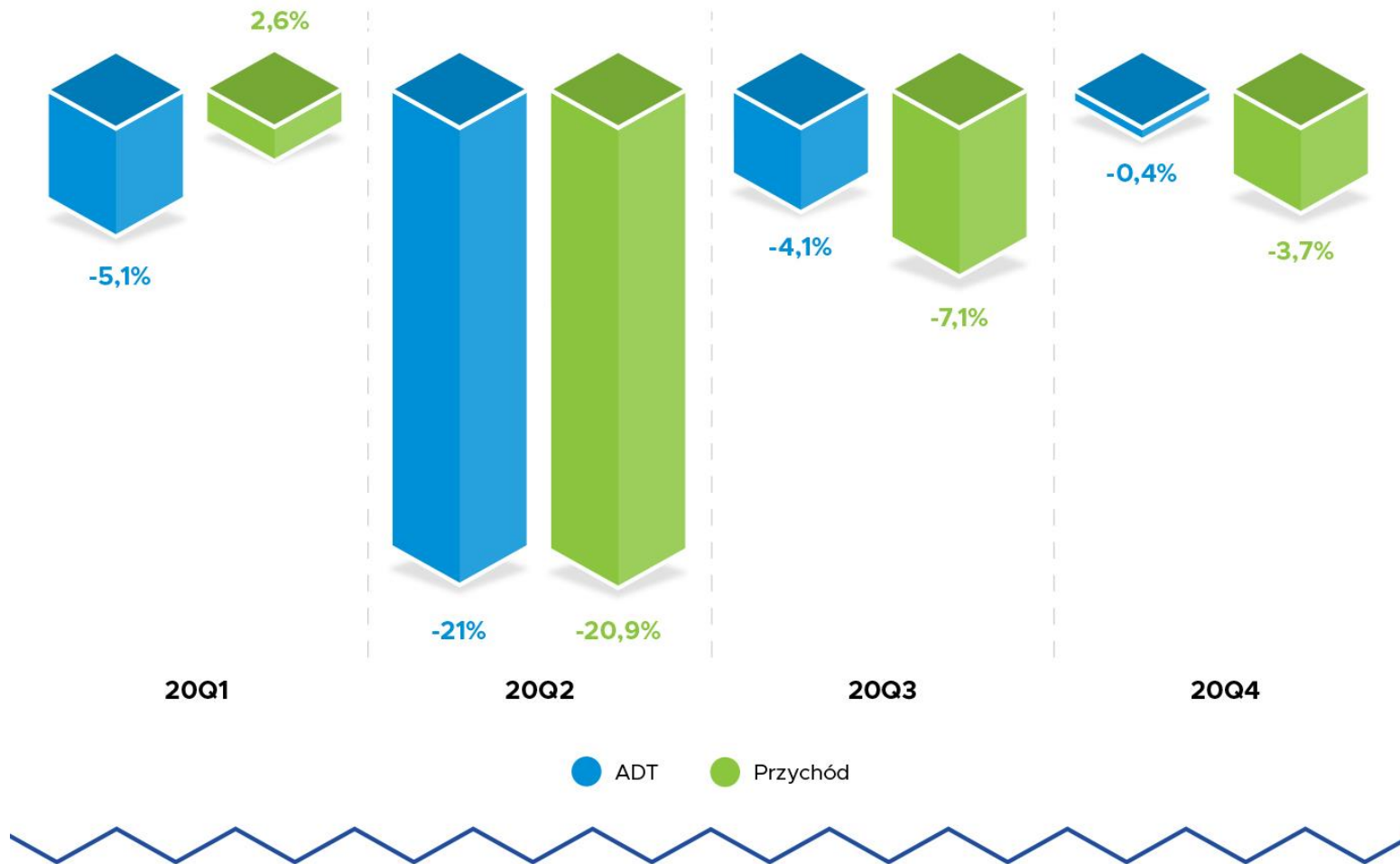
# NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2020 R.

Samochody osobowe (kwartał do kwartału roku 2019)

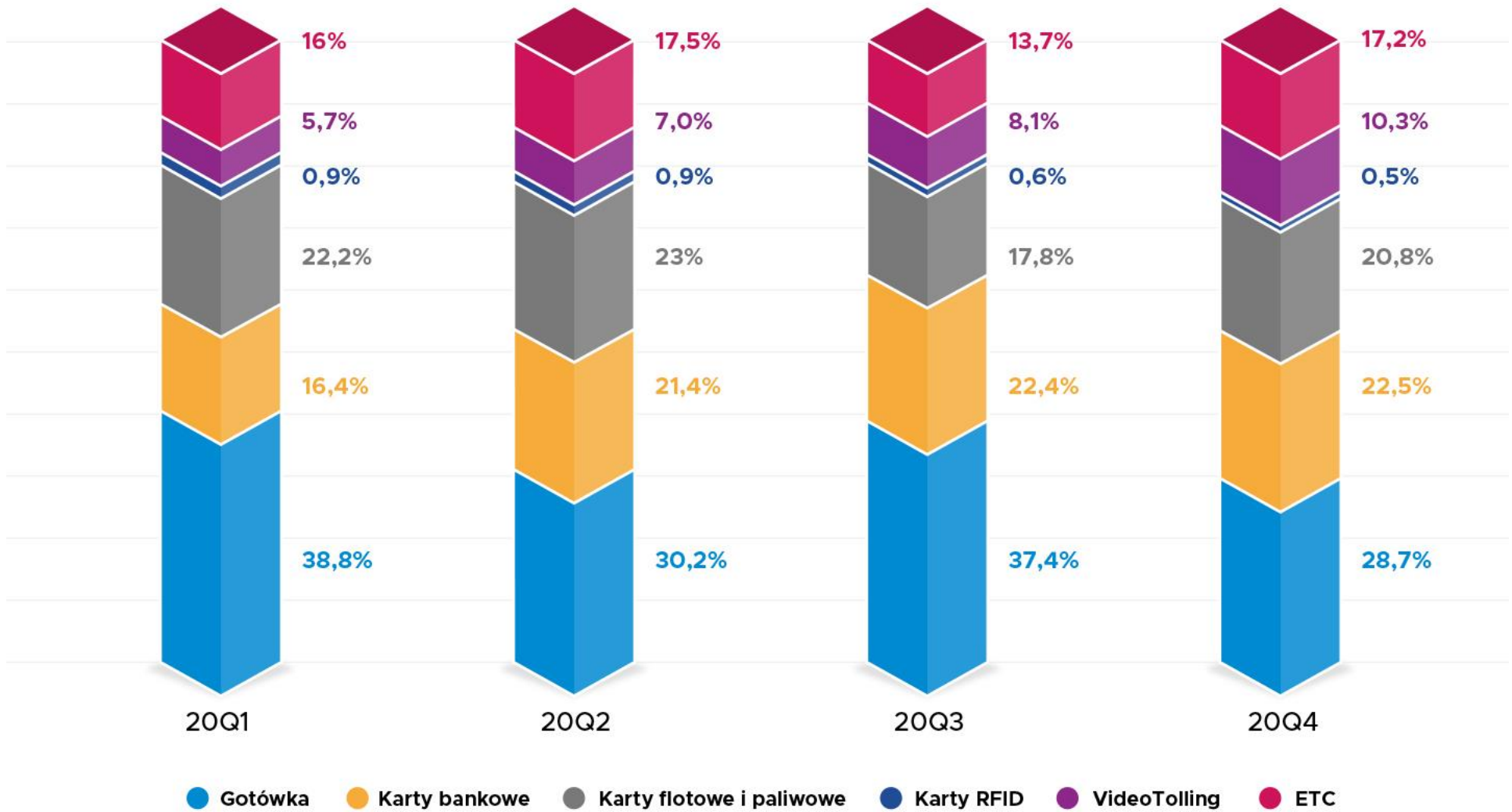


# NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2020 R.

Samochody ciężarowe (kwartał do kwartału roku 2019)



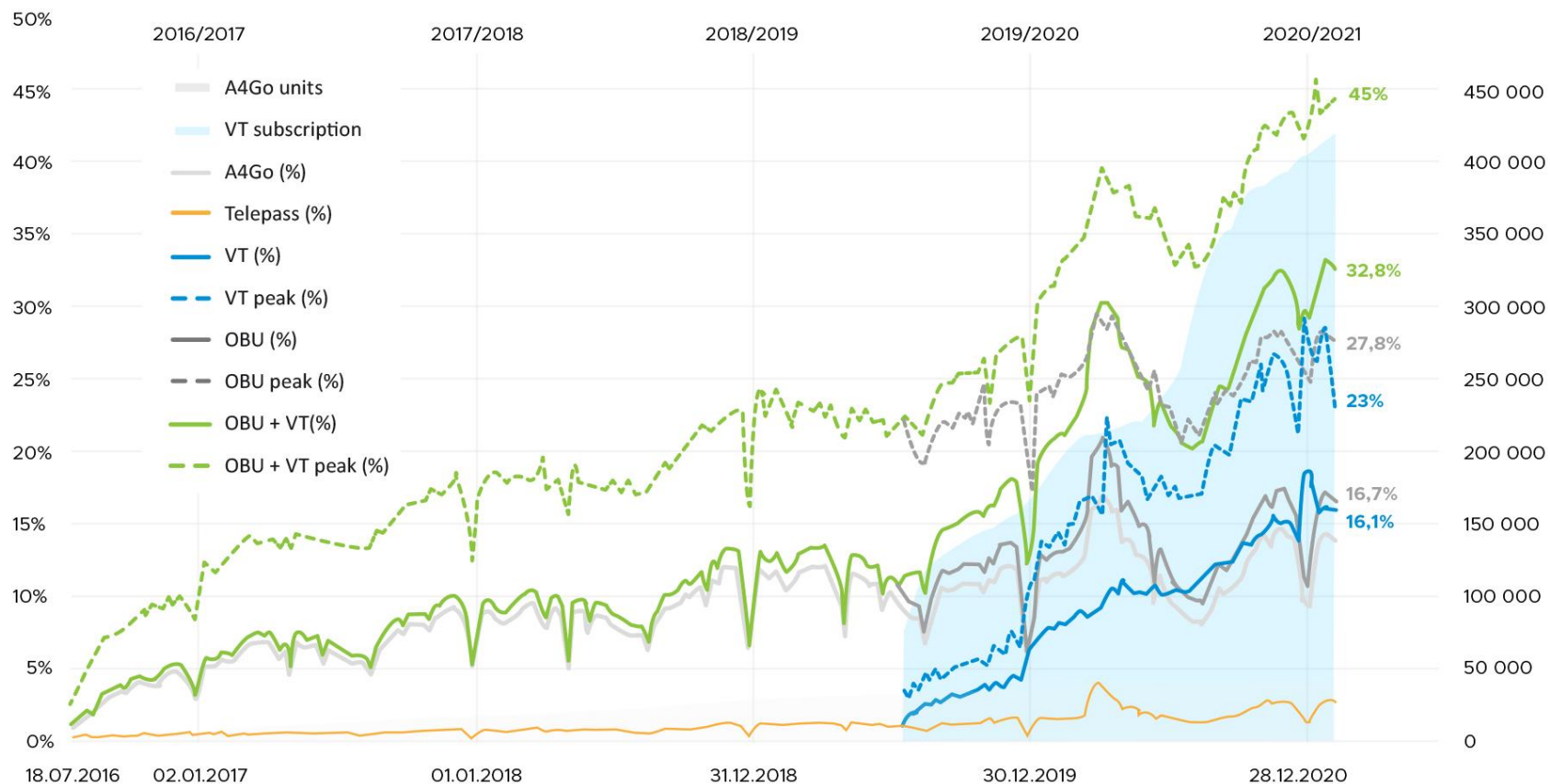
# STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW



# PROCENTOWY UDZIAŁ TRANSAKCY PRZY UŻYCIU URZĄDZEŃ POKŁADOWYCH I APLIKACJI (VIDEOTOLLING) W LICZBIE TRANSAKCY OGÓŁEM ORAZ W SZCZYTACH RUCHU

Liczba wydanych urządzeń pokładowych A4Go oraz liczba subskrypcji (videotolling)

% transaction share and total number of units/subscriptions



# WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2020

Inwestycje ogółem: **41,5 mln zł** w tym m.in.:

odwodnienie  
autostrady



system poboru  
opłat



korekty rozwiązań drogowych  
na PPO Brzęczkowice i PPO Balice



przepusty

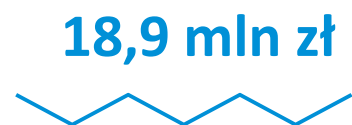


remonty obiektów  
mostowych



Prace utrzymaniowe ogółem: **38,2 mln zł** w tym m.in.:

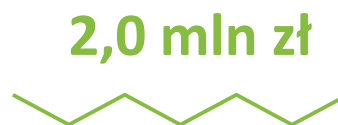
wymiana  
nawierzchni jezdni



remonty obiektów  
mostowych



remonty nawierzchni  
jezdni



remont ekranów  
akustycznych



odwodnienie  
autostrady





# WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2021

Planowane inwestycje ogółem: **56,3 mln zł** w tym m.in.:

odwodnienie  
autostrady



system poboru  
opłat



przepusty

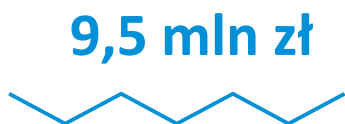


korekty rozwiązań drogowych  
na PPO Bręczkowice i PPO Balice



Prace utrzymaniowe ogółem: **43,7 mln zł** w tym m.in.:

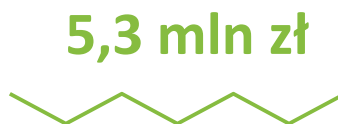
wymiana  
nawierzchni jezdni



remonty obiektów  
mostowych



naprawa nawierzchni  
betonowej na PPO



remont ekranów  
akustycznych



**DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ**

**zapraszamy do kontaktu:**

[relacje.inwestorskie@stalexport-autostrady.pl](mailto:relacje.inwestorskie@stalexport-autostrady.pl)