



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ZUE za III kwartały 2021



Zastrzeżenia prawne

Niniejsza prezentacja (Prezentacja) została udostępniona jego adresatom wyłącznie w celach informacyjnych i nie może być powielana, przekazywana lub przesyłana, w całości lub w części, na rzecz jakichkolwiek innych osób, w jakimkolwiek celu. Celem niniejszej Prezentacji jest przedstawienie wybranych informacji o spółce ZUE S.A. (ZUE, Spółka) oraz Grupie Kapitałowej ZUE (Grupa ZUE).

Niniejsza Prezentacja nie stanowi ani nie zawiera oferty sprzedaży lub zaproszenia do subskrypcji lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki lub innych instrumentów finansowych w jakiejkolwiek jurysdykcji. Niniejszy dokument nie jest ani poradą, ani rekomendacją w odniesieniu do jakichkolwiek instrumentów finansowych.

W związku z powyższym niniejsza Prezentacja nie stanowi podstawy i nie powinna być wykorzystywana, w całości lub w części, do podjęcia jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych, w szczególności dotyczących zawarcia jakiejkolwiek umowy, rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania.

Ani Spółka, ani jej dominujący akcjonariusz, ani członkowie jej organów, ani podmioty powiązane Spółki, ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie nie ponoszą odpowiedzialności za kompletność lub rzetelność informacji bądź opinii zawartych w niniejszej Prezentacji. W żadnym przypadku treść niniejszego dokumentu nie może być interpretowana jako zawierająca lub stanowiąca jakiekolwiek bezpośrednie czy dorozumiane oświadczenia lub gwarancje Spółki, jej dominującego akcjonariusza, członków jej organów, podmiotów powiązanych Spółki, czy innych osób działających w imieniu Spółki lub na jej zlecenie. W związku z powyższym żadna z ww. osób nie ponosi odpowiedzialności pod żadnym względem za jakiekolwiek straty lub szkody, które mogą powstać w wyniku wykorzystania niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek zawartych w niej treści.

Pewne informacje w tej Prezentacji zostały uzyskane od osób trzecich, które Spółka uważa za rzetelne, jednakże Spółka nie dokonywała weryfikacji i nie gwarantuje dokładności lub kompletności tych informacji.

Wszystkie informacje przedstawione w niniejszej Prezentacji są poufne i nie mogą być udostępniane osobom trzecim bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.

Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek jej część, ani ich kopie nie mogą być przekazywane lub przesyłane do Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, Australii, Kanady lub Japonii. Rozprowadzanie niniejszego dokumentu w innych jurysdykcjach może być ograniczone prawem, a osoby, które wejdą w posiadanie niniejszego dokumentu powinny uzyskać informację na temat takich ograniczeń i ich przestrzegać.

Niniejsza Prezentacja może zawierać oświadczenia dotyczące przyszłości odnoszące się w szczególności do strategii Spółki oraz Grupy, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych lub przyszłych przychodów. Oświadczenia te z natury wiążą się z ryzykiem i niepewnością i ani Spółka, ani jej dominujący akcjonariusz, ani członkowie jej organów, ani podmioty powiązane Spółki, ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie nie zapewniają, że przewidywania te zostaną spełnione.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie

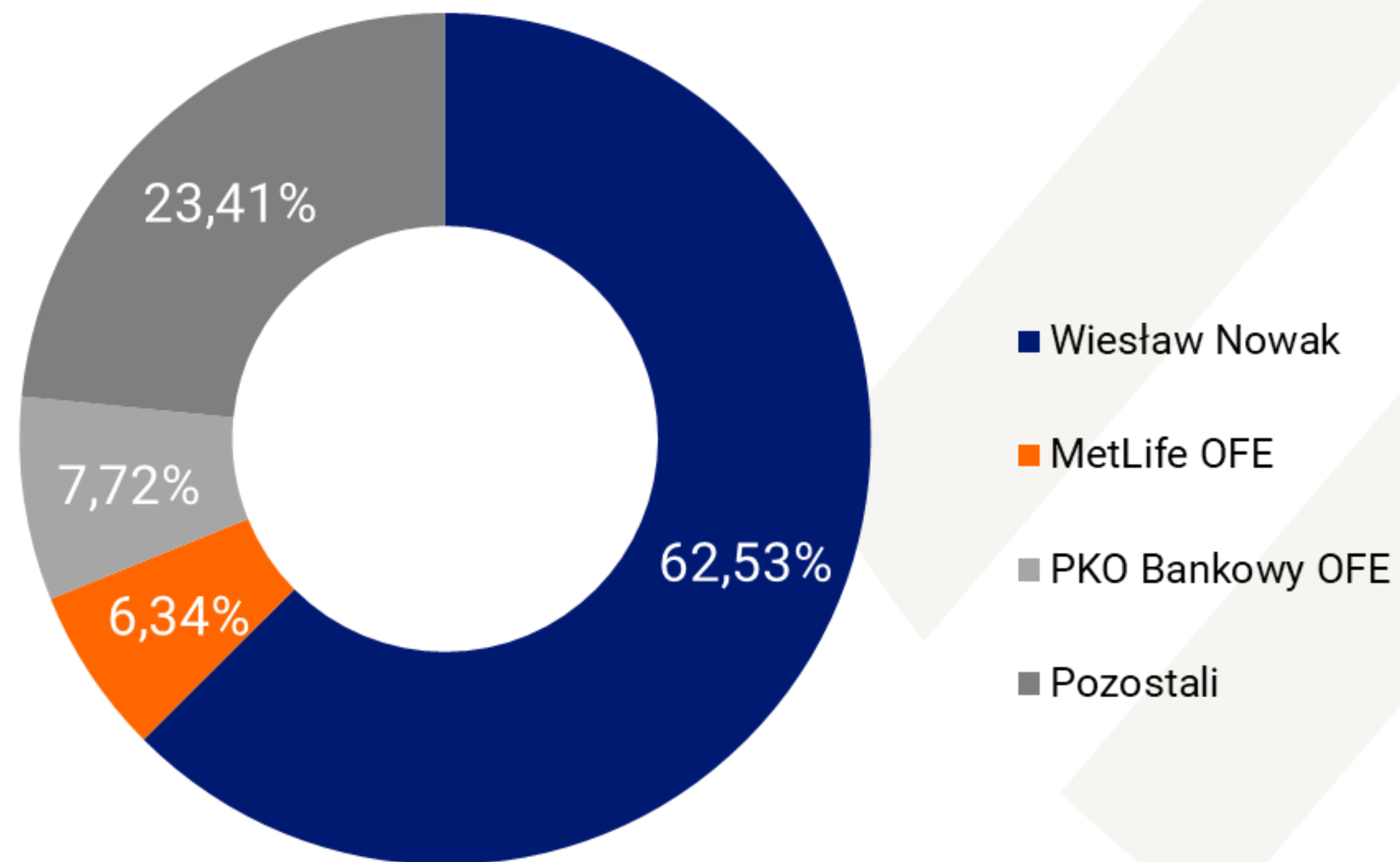


Grupa ZUE w liczbach

- | Przychody Grupy ZUE : 593 mln PLN
- | Zysk brutto na sprzedaży: 20,3 mln PLN
- | Zysk operacyjny: 6,5 mln PLN
- | EBITDA : 16 mln PLN
- | Zysk netto : 4 mln PLN
- | Portfel zamówień Grupy ZUE : 1,4 mld PLN
- | Podpisane umowy ZUE w 2021 roku: ok. 448 mln PLN
- | Najlepsze oferty w przetargach: 400 mln PLN



Akcjonariat ZUE



Metlife OFE – na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 22 czerwca 2021 r.

PKO Bankowy OFE - na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 22 czerwca 2021r.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Dane finansowe ZUE S.A.

Pozycja	3Q 2020	3Q 2021
Przychody ze sprzedaży	573 291	544 154
Zysk brutto na sprzedaży	20 267	16 491
EBIT	5 089	6 126
EBITDA	14 962	15 424
Zysk brutto	4 817	5 968
Zysk netto	3 416	4 275
Pozycje bilansowe	koniec 2020	3Q 2021
Aktywa trwałe	167 782	175 353
Aktywa obrotowe	331 944	331 083
Aktywa razem	503 270	509 980
Kapitał własny	153 596	157 932
Zobowiązania długoterminowe	50 237	52 661
Zobowiązania krótkoterminowe	299 071	299 026
Zobowiązania razem	349 674	352 048

Pozycja	3Q 2020	3Q 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-5 247	10 872
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-7 158	-4 626
Przepływy z działalności finansowej	1 764	-15 551
Przepływy pieniężne netto razem	-10 641	-9 305
Środki pieniężne na początek okresu	27 979	20 230
Środki pieniężne na koniec okresu	17 346	10 979
Wskaźniki	koniec 2020	3Q 2021
Zadłużenie oprocentowane*	34 345	27 340
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,7	0,7
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,6	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,1	0,1
Kapitał pracujący	36 417	32 057
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

*długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

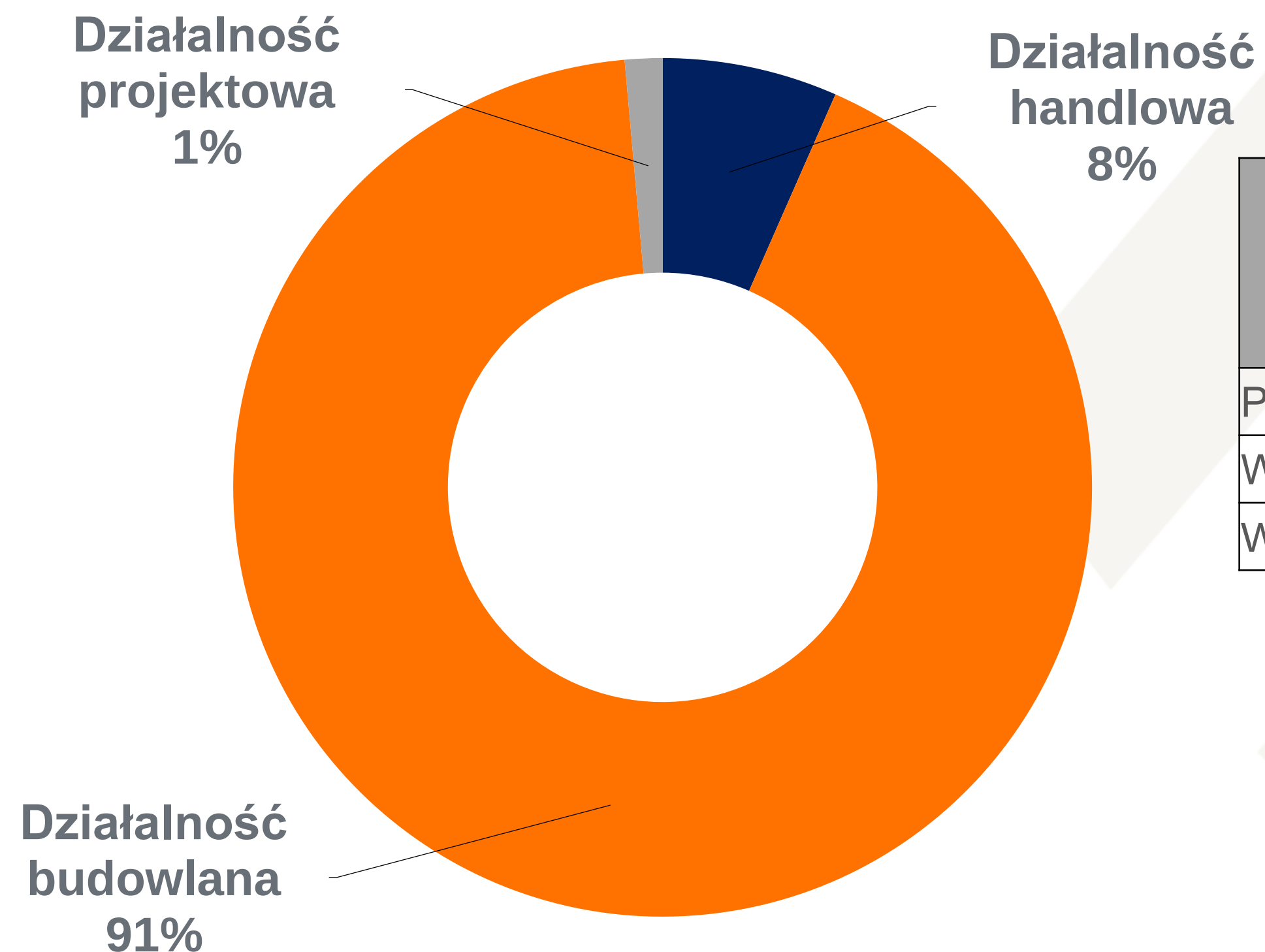
Dane finansowe Grupy ZUE

Pozycja	3Q 2020	3Q 2021
Przychody ze sprzedaży	610 764	593 027
Zysk brutto na sprzedaży	22 940	20 277
EBIT	5 140	6 541
EBITDA	15 134	15 980
Zysk brutto	4 268	5 969
Zysk netto	2 911	4 022
Pozycje bilansowe	koniec 2020	3Q 2021
Aktywa trwałe	168 539	175 959
Aktywa obrotowe	353 094	354 372
Aktywa razem	524 973	533 671
Kapitał własny	154 649	158 732
Zobowiązania długoterminowe	51 910	54 213
Zobowiązania krótkoterminowe	318 048	320 365
Zobowiązania razem	370 324	374 939

Pozycja	3Q 2020	3Q 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-2 671	8 046
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 585	-2 723
Przepływy z działalności finansowej	-3 685	-16 282
Przepływy pieniężne netto razem	-11 941	-10 959
Środki pieniężne na początek okresu	30 378	23 487
Środki pieniężne na koniec okresu	18 445	12 582
Wskaźniki	koniec 2020	3Q 2021
Zadłużenie oprocentowane*	38 737	31 143
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,7	0,7
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,6	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,1	0,1
Kapitał pracujący	38 386	34 007
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

*długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

Struktura sprzedaży w Grupie ZUE + wyniki spółek zależnych



Struktura sprzedaży w Grupie ZUE uwzględnia dane przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

3Q 2021 (dane w tys. PLN przed wyłączeniami konsolidacyjnymi)	BPK Poznań (projektowanie)	Railway gft Polska (handel)
Przychody ze sprzedaży	7 705	48 913
Wynik brutto na sprzedaży	1 501	2 458
Wynik netto	-375	200

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Rynek kolejowy – Zamierzenia inwestycyjne PKP PLK i CPK

Łączne potrzeby inwestycyjne polskiej sieci kolejowej są szacowane przez zarządcę infrastruktury na ok. **300 mld PLN**.

Obecnie rynek oczekuje na zapowiadane ogłoszenie większej liczby przetargów. PKP PLK informuje o planach ogłaszania w kolejnych latach przetargów za kilkanaście mld PLN rocznie.

Istotnym elementem planów inwestycyjnych w polski system kolejowy jest realizacja „komponentu kolejowego” planowanego przez CPK – szacunkowa wartość to ok. 90 mld PLN, z czego połowa przypada do realizacji na okres 2024-2027.

W ramach CPK ma powstać ok. 1800 km całkowicie nowych linii kolejowych.



<https://www.rynek-kolejowy.pl/mobile/trako-2021-oczekiwania-przed-nowa-perspektywa-104659.html>

<https://www.rynek-kolejowy.pl/wiadomosci/pkp-plk-znamy-plan-rozwoju-sieci-na-najblizszych-20-lat-96151.html>

<https://polskiprzemysl.com.pl/budownictwo/budownictwo-kolejowe-w-polsce/>

W ramach programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko na lata 2021-2027 (FEnIKS), ok. **1,3 mld EUR** jest przewidziane na dofinansowanie budowy infrastruktury czystego transportu miejskiego.

- | 2 kluczowe wskaźniki w FEnIKS dotyczące infrastruktury tramwajowej to budowa **49 km** nowych linii tramwajowych i modernizacja **63 km** linii.
- | Inwestycje mają się przyczynić do zwiększenia liczby użytkowników sieci tramwajowych z 24 mln do 129 mln osób do 2029 roku.
- | Pandemia nie wyhamowała w znaczny sposób dalekosiężnych planów ośrodków miejskich na rozbudowę tego typu infrastruktury.
- | Budowę lub modernizację nowych linii planują takie miasta jak m.in. Kraków, Warszawa, Gdańsk, Bydgoszcz, Szczecin, Poznań czy miasta Aglomeracji Śląskiej.



W segmencie miejskim w 2021 r. ZUE S.A. pozyskała kontrakty o łącznej wartości ok. **368 mln PLN**. Obecnie 2 miejskie oferty ZUE są najlepsze w przetargach o łącznej wartości **328 mln PLN**.

Spółka przygotowuje także oferty przetargowe na zadania infrastrukturalne poza granicami kraju.

ZUE zamierza składać oferty m.in. w Rumunii i Bułgarii, widząc możliwości pozyskania zleceń w branżach, w których się specjalizuje.



Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Portfel zamówień

Portfel zamówień Grupy ZUE wynosi ok. **1,4 mld PLN**. ZUE S.A. w 2021 r. zawarła umowy o łącznej wartości ok. **448 mln PLN**.

Najważniejsze umowy zawarte w 2021 roku	kwota netto (mln PLN)	Typ zadania
Przebudowa torowiska tramwajowego od ul. Wiejskiej do pętli tramwajowej na OM Rządź w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa infrastruktury tramwajowej dla potrzeb transportu publicznego w Grudziądzu”.	47,4	buduj
Konserwacja torów i zwrotnic tramwajowych we Wrocławiu.	18,6	utrzymaj
Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Jana Pawła II od Placu Centralnego do ul. Ptaszyckiego i od ul. Ptaszyckiego do ul. Bardosa wraz z przebudową sieci trakcyjnej, odwodnienia, przebudową kolidującą infrastrukturą techniczną – w ramach zadania inwestycyjnego pn. Modernizacja torowisk tramwajowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą.	27,2	buduj
Budowa dróg rowerowych i przebudowa infrastruktury drogowej w ciągu ulic: Królowej Jadwigi i Piłsudskiego (droga powiatowa) w Dąbrowie Górniczej w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Promowanie zielonej mobilności na terenie Gminy Dąbrowa Górnicza – Etap III ”Roboty budowlane dla zadania pn.: ”Przebudowa torowiska wydzielonego w ciągu ul. Królowej Jadwigi i Piłsudskiego w Dąbrowie Górniczej na odcinku od Al. Róż do ul. Kasprzaka”.	62	buduj
Wykonanie rewitalizacji infrastruktury kolejowej na odcinku podg. Dorota - Sosnowiec Dańdówka na linii nr 171 w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na południowo-wschodniej obwodnicy GOP wraz z przyległymi odcinkami”.	69	buduj
Przebudowa torowiska z trakcją w ul.: Nabrzeże Wieleckie, Nowa, Dworcowa, Kolumba, Chmielewskiego, Smolańska, al. Powstańców Wlkp. z rozbudową pętli Pomorzany w Szczecinie.	213	buduj

Najlepsze oferty złożone przez ZUE

Najlepsze oferty ZUE w przetargach obecnie	kwota netto dla ZUE (mln PLN)	Typ zadania
Zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Budowa zajezdni Annopol”. Zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą „Budowa zajezdni Annopol”.	266	projektuj-buduj
Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Sobieskiego i ul. Królowej Jadwigi w Dąbrowie Górniczej, od Pętli KWK Paryż do Al. Róż” - zadanie nr 2.5 w ramach Projektu pn.: „Zintegrowany Projekt modernizacji i rozwoju infrastruktury tramwajowej w Aglomeracji Śląsko - Zagłębiowskiej wraz z zakupem taboru tramwajowego – etap II.	62	buduj
Budowa łącznicy w Kalwarii Zebrzydowskiej w ciągu linii kolejowych nr 97 Skawina – Żywiec i nr 117 Kalwaria Zebrzydowska Lanckorona – Bielsko Biała Główna” realizowana w ramach projektu pn. „Prace na liniach kolejowych nr 97, 98, 99 na odcinku Skawina –Sucha Beskidzka – Chabówka – Zakopane”.	23	buduj
Rozbudowa zaplecza technicznego do obsługi i serwisowania taboru Spółki Koleje Dolnośląskie S.A.	49	buduj
RAZEM	400	

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Podsumowanie

- | Przychody Grupy ZUE : **593 mln PLN**
- | EBITDA : **16 mln PLN**
- | Wynik netto : **4 mln PLN**
- | Portfel zamówień Grupy ZUE – ok. **1,4 mld PLN**.
- | Najlepsze oferty w 6 przetargach na łączną kwotę **448 mln PLN**.
- | Podpisane umowy ZUE w 2021 roku: ok. **400 mln PLN**
- | Start w kolejnych przetargach i dążenie do zwiększenia udziału zleceń miejskich w portfelu zamówień.
- | Na rynku kolejowym etap przejściowy pomiędzy perspektywami UE - oczekiwanie na planowane kontrakty.
- | Dobre perspektywy przed miejskim transportem szynowym.



ZUE S.A.
ul. Kazimierza Czapińskiego 3
30-048 Kraków

tel.: + 48 12 | 266 39 39
fax: + 48 12 | 269 35 89

NIP: 679 27 40 329
REGON: 356578200

www.grupazue.pl



Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 1/3

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. "Prace na liniach kolejowych nr 14, 811, na odcinku Łódź Kaliska - Zduńska Wola - Ostrów Wielkopolski, etap I: Łódź Kaliska – Zduńska Wola".	340
Opracowanie dokumentacji projektowej i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu pn. LOT D – Prace na liniach kolejowych nr 131, 542, 739 na odcinku Rusiec Łódzki (km 137,500) – Zduńska Wola Karsznice (km 170,212) w ramach projektu: POIiŚ 5.1-14 pn.: „Prace na linii kolejowej C-E 65 na odc. Chorzów Batory – Tarnowskie Góry – Karsznice – Inowrocław – Bydgoszcz – Maksymilianowo”.	583
Opracowanie dokumentacji projektowej oraz realizacja robót budowlanych w formule „Projektuj i Buduj” dla projektu POIiŚ 5.1-16 „Poprawa przepustowości Linii Kolejowej E 20 na odcinku Warszawa - Kutno, Etap I: prace na linii kolejowej nr 3 na odc. Warszawa – Granica LCS Łowicz”.	92
POIiŚ 5.1-12 "Prace na linii kolejowej nr 93 na odcinku Trzebinia - Oświęcim - Czechowice Dziedzice".	303
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. „Prace na linii kolejowej nr 25 na odcinku Skarżysko Kamienna - Sandomierz” przewidzianego do realizacji w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia.	382
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn. „Budowa linii kolejowej nr 582 Czarncza - Włoszczowa Płn.”.	42
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania nr 1 pn.: „Prace na odcinku linii kolejowej nr 99 Chabówka - Zakopane” oraz dla zadania nr 2 pn.: „Budowa łącznicy w Chabówce w ciągu linii kolejowych nr 98 Sucha Beskidzka – Chabówka i nr 99 Chabówka - Zakopane”.	367

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/3

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
Wykonanie robót budowlanych w obszarze LCS Kutno – odcinek Żychlin-Barłogi w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew-Swarzędz”, realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF).	295
Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu POIiŚ 5.2 – 4 „Prace na linii kolejowej nr 146 na odcinku Wyczerpy – Chorzew Siemkowice”.	205
Opracowanie projektu budowlanego i wykonawczego oraz realizację robót LOT B w formule „Projektuj i Buduj” w ramach projektu POIiŚ 7.1-19.1.a „Modernizacja linii kolejowej nr 8, odcinek Warszawa Okęcie – Radom (LOT A, B, F)” – Faza II.	77
Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych dla projektu "Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/Warszawa Zachodnia – Warszawa Gdańska)".	58
Zaprojektowanie i wykonanie robót w stacjach Munina i Żurawica w ramach zadania pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 91 Kraków Główny Osobowy - Medyka i nr 92 Przemyśl - Medyka, odcinek Rzeszów - granica państwa.	24
Wykonanie rewitalizacji infrastruktury kolejowej na odcinku podg. Dorota - Sosnowiec Dańdówka na linii nr 171 w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na południowo-wschodniej obwodnicy GOP wraz z przyległymi odcinkami”.	69

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 3/3

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto (mln PLN)
Przebudowa torowiska wraz z siecią trakcyjną od pl. Żołnierza do pętli Niebuszewo oraz w ciągu pl. Żołnierza Polskiego – ul. Matejki – ul. Piłsudskiego (do pl. Rodła).	142
Rozbudowa ulicy Igołomskiej, drogi krajowej nr 79 – Etap 2, wraz z infrastrukturą w Krakowie + prace dodatkowe.	77
Utrzymanie urządzeń oświetlenia ulicznego i iluminacji obiektów Gminy Miejskiej Kraków z podziałem na cztery rejony.	16
Przebudowa drogi wraz z torowiskiem w ul. Chrobrego i ul. Mieszka I w ramach zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.	53
Utrzymanie, konserwacja i naprawy torowisk tramwajowych w Krakowie w latach 2019-2022.	56
Utrzymanie, konserwacja i naprawy infrastruktury tramwajowej w zakresie elektroenergetyki trakcyjnej w Krakowie w latach 2019-2022.	41
Konserwacja torów i zwrotnic tramwajowych we Wrocławiu.	19
Przebudowa torowiska tramwajowego od ul. Wiejskiej do pętli tramwajowej na OM Rządów w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa infrastruktury tramwajowej dla potrzeb transportu publicznego w Grudziądzu”.	47
Budowa dróg rowerowych i przebudowa infrastruktury drogowej w ciągu ulic: Królowej Jadwigi i Piłsudskiego (droga powiatowa) w Dąbrowie Górniczej w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Promowanie zielonej mobilności na terenie Gminy Dąbrowa Górnicza – Etap III” Roboty budowlane dla zadania pn.: "Przebudowa torowiska wydzielonego w ciągu ul. Królowej Jadwigi i Piłsudskiego w Dąbrowie Górniczej na odcinku od Al. Róż do ul. Kasprzaka”.	62
Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Jana Pawła II od Placu Centralnego do ul. Ptaszyckiego i od ul. Ptaszyckiego do ul. Bardosa wraz z przebudową sieci trakcyjnej, odwodnienia, przebudową kolidującej infrastruktury technicznej – w ramach zadania inwestycyjnego pn. Modernizacja torowisk tramwajowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą	27

Załącznik 2 – Cele strategiczne Grupy ZUE

GŁÓWNE CELE

- | Utrzymanie pozycji jednego z liderów rynku budownictwa komunikacyjnej infrastruktury kolejowej
- | Utrzymanie pozycji jednego z liderów rynku budownictwa komunikacyjnej infrastruktury miejskiej
- | Dywersyfikacja geograficzna działalności – rynki zagraniczne
- | Rozwój oferty usług serwisowych, utrzymaniowych infrastruktury miejskiej i kolejowej

NAJWAŻNIEJSZE CELE W 2021 – 2023

- | Maksymalne wykorzystanie unijnej perspektywy 2021–2027
- | Rozwój działalności handlowej na rynku dystrybucji i produkcji materiałów torowych
- | Wzmocnienie udziału w rynku projektowania układów komunikacyjnych