



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ZUE

za 1Q 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

Pozostałe informacje

Podsumowanie

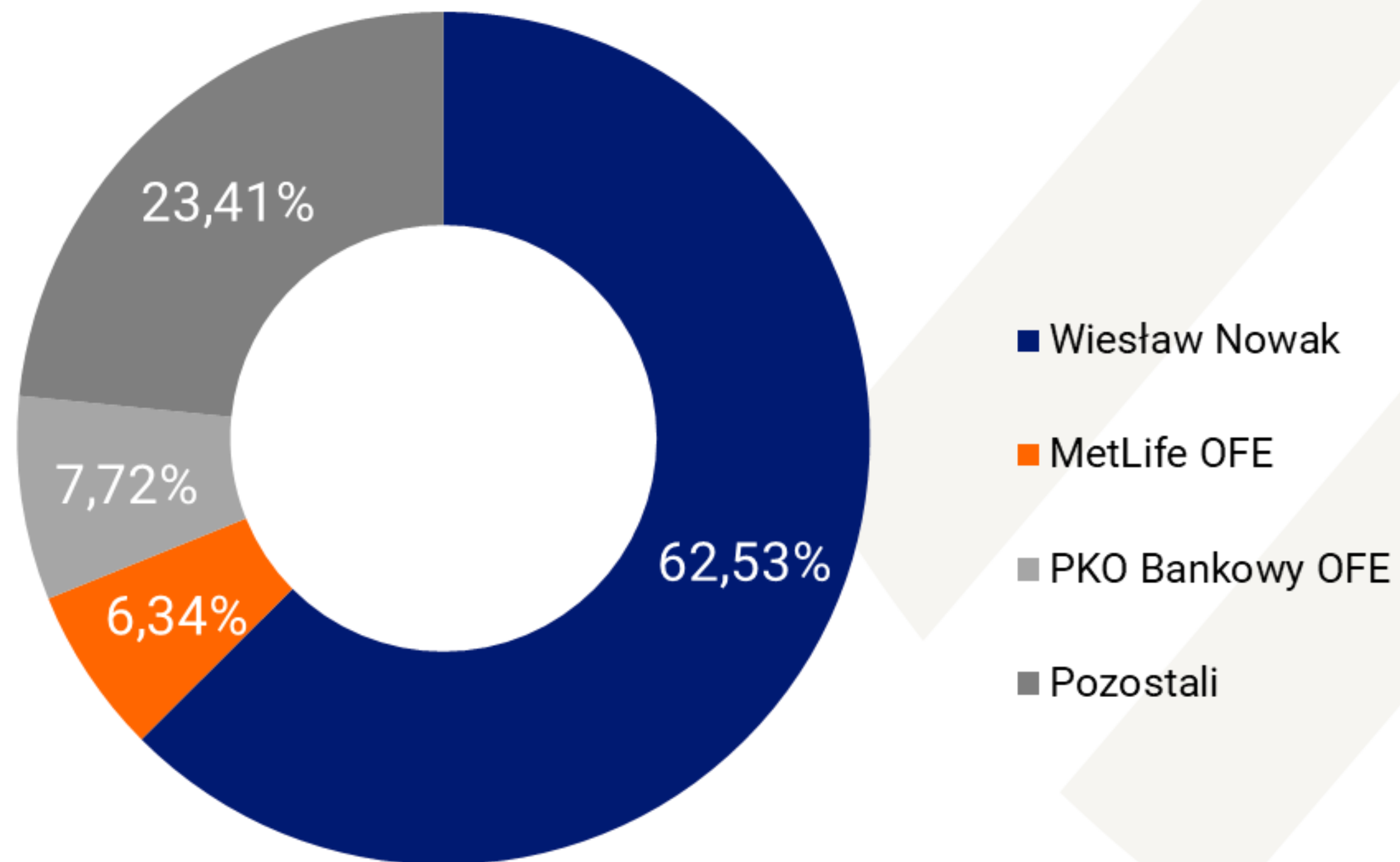


Grupa ZUE w liczbach

- | Przychody Grupy ZUE : 150,9 mln PLN
- | Wynik brutto na sprzedaży: 5,4 mln PLN
- | EBITDA : 2,8 mln PLN
- | Wynik netto : - 0,8 mln PLN
- | Portfel zamówień Grupy ZUE : 1,4 mld PLN
- | Podpisane umowy ZUE w 2021 roku: ok. 68 mln PLN
- | Złożona najkorzystniejsza oferta na rynku miejskim na kwotę 62 mln PLN



Akcjonariat ZUE



Metlife OFE – na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 30 lipca 2020 r.

PKO Bankowy OFE - na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 30 lipca 2020 r.

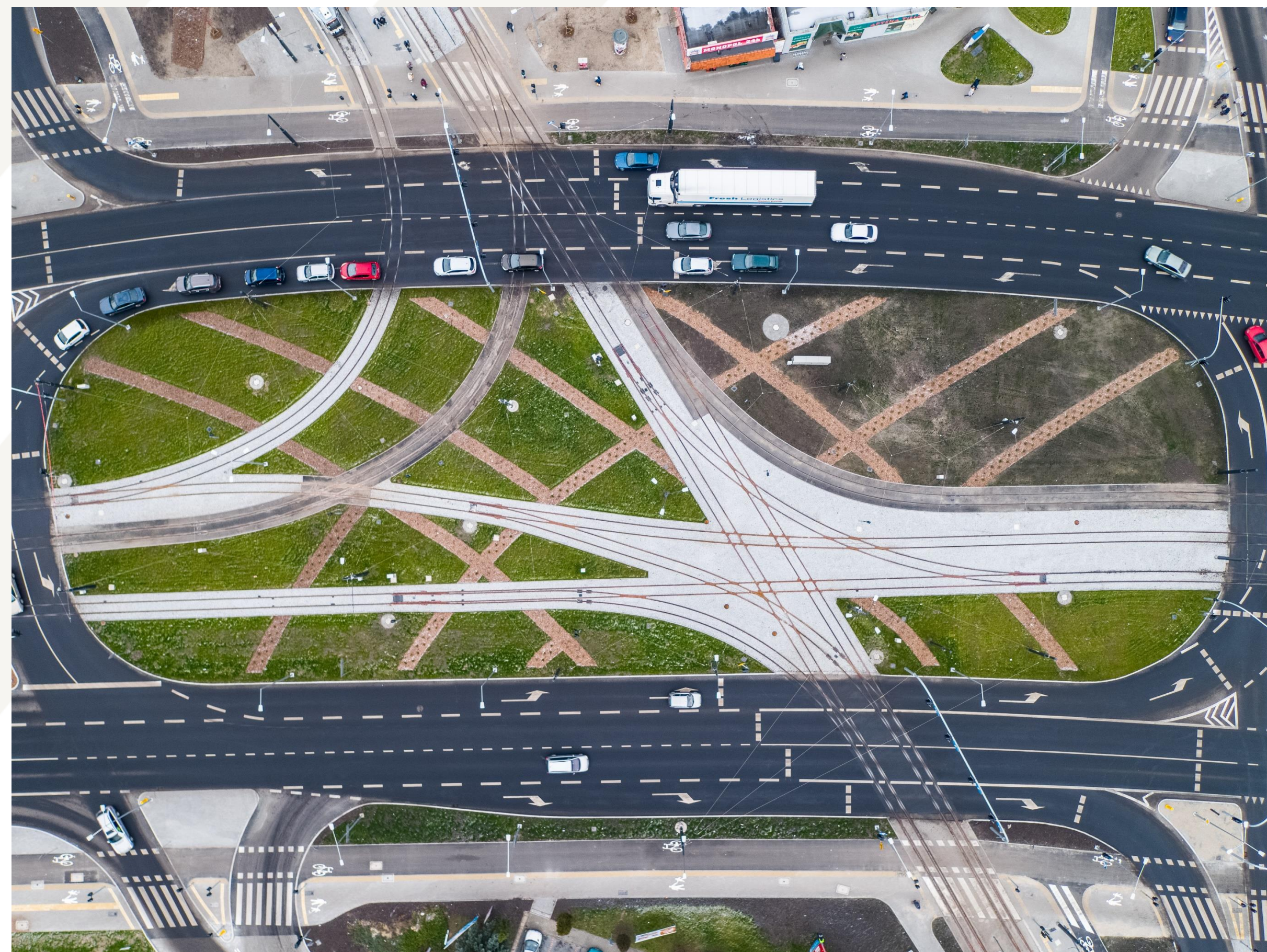
Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Dane finansowe ZUE S.A.

Pozycja	1Q 2020	1Q 2021
Przychody ze sprzedaży	143 712	141 222
Wynik brutto na sprzedaży	5 088	4 819
EBIT	347	317
EBITDA	3 650	3 332
Wynik brutto	194	165
Wynik netto	-11	7
Pozycje bilansowe	2020	1Q 2021
Aktywa trwałe	167 782	167 441
Aktywa obrotowe	331 944	276 648
Aktywa razem	503 270	447 633
Kapitał własny	153 596	153 603
Zobowiązania długoterminowe	50 237	47 593
Zobowiązania krótkoterminowe	299 071	246 088
Zobowiązania razem	349 674	294 030

Pozycja	1Q 2020	1Q 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-20 537	902
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 746	-1 436
Przepływy z działalności finansowej	-3 824	-4 971
Przepływy pieniężne netto razem	-26 107	-5 505
Środki pieniężne na początek okresu	27 979	20 230
Środki pieniężne na koniec okresu	1 886	14 862
Wskaźniki	2020	1Q 2021
Dług netto*	14 481	15 193
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,7	0,7
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,6	0,5
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,3	0,1
Kapitał pracujący	36 417	30 560
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

*(Długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe) - środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

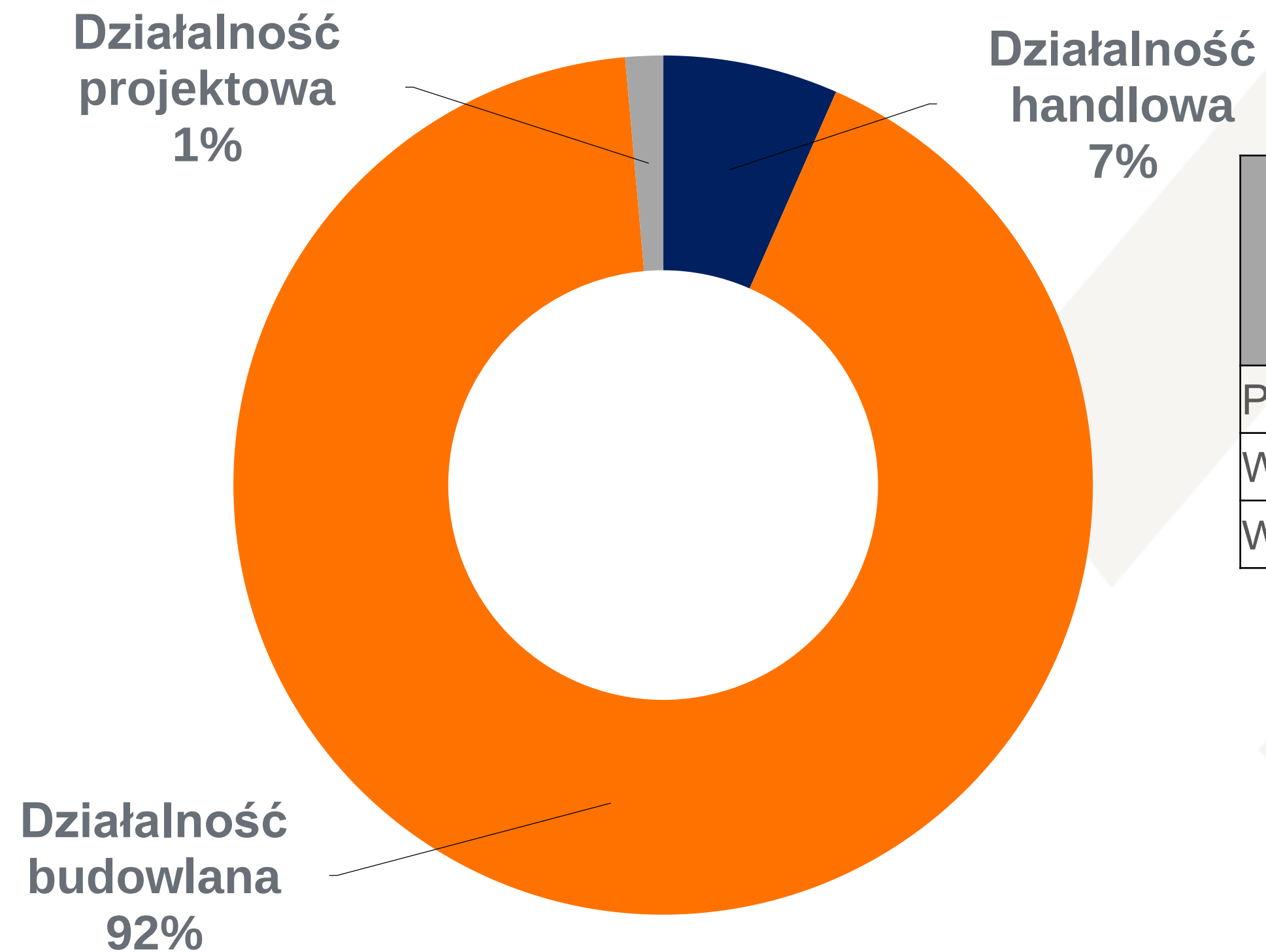
Dane finansowe Grupy ZUE

Pozycja	1Q 2020	1Q 2021
Przychody ze sprzedaży	152 324	150 875
Wynik brutto na sprzedaży	5 671	5 350
EBIT	-163	-287
EBITDA	3 182	2 771
Wynik brutto	-628	-599
Wynik netto	-802	-754
Pozycje bilansowe	2020	1Q 2021
Aktywa trwałe	168 539	168 249
Aktywa obrotowe	353 094	295 728
Aktywa razem	524 973	467 317
Kapitał własny	154 649	153 895
Zobowiązania długoterminowe	51 910	48 987
Zobowiązania krótkoterminowe	318 048	264 086
Zobowiązania razem	370 324	313 422

Pozycja	1Q 2020	1Q 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-21 421	-605
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 076	-1 458
Przepływy z działalności finansowej	-5 538	-5 225
Przepływy pieniężne netto razem	-28 035	-7 288
Środki pieniężne na początek okresu	30 378	23 487
Środki pieniężne na koniec okresu	2 357	16 336
Wskaźniki	2020	1Q 2021
Dług netto*	15 616	17 919
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	0,3	0,1
Kapitał pracujący	38 386	31 642
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

*(Długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe) - środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Struktura sprzedaży w Grupie ZUE + wyniki spółek zależnych



Struktura sprzedaży w Grupie ZUE uwzględnia dane przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

1Q 2021 (dane w tys. PLN przed wyłączeniami konsolidacyjnymi)	BPK Poznań (projektowanie)	Railway gft Polska (handel)
Przychody ze sprzedaży	2 122	9 910
Wynik brutto na sprzedaży	263	460
Wynik netto	-415	-211

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Portfel zamówień

Portfel zamówień Grupy ZUE wynosi ok. **1,4 mld PLN**.

ZUE S.A. od początku 2021 r. zawarła umowy o łącznej wartości ok. **68 mln PLN**.

- | Dodatkowo ZUE ma złożoną najkorzystniejszą ofertę w przetargu tramwajowym w Dąbrowie Górniczej na kwotę ok. **62 mln PLN**.
- | Obecnie większość przetargów, w których Spółka uczestniczy lub zamierza uczestniczyć to kontrakty miejskie.
- | Na rynku kolejowym na chwilę obecną jest stosunkowo niewiele interesujących postępowań przetargowych. Branża oczekuje na zapowiadane inwestycje.



Wykaz aktualnie realizowanych kontraktów – załącznik 1

Nowe przetargi na rynku kolejowym – luka inwestycyjna

Obecnie na rynku kolejowym jest ograniczona ilość przetargów na nowe inwestycje.

Zgodnie z zapowiedziami PKP PLK w 2021 roku mają być ogłoszone nowe przetargi na kwotę ok. 17 mld PLN.

| Kluczowe dla rynku jest niepowielanie sytuacji znanej z poprzedniego przejścia pomiędzy perspektywami UE.

| Odpowiednie działania zamawiających (płynność zamówień) przyczynią się do kluczowego zadania jakim jest przejście między perspektywami UE w sposób płynny, przewidywalny i cykliczny, jednocześnie zachęcając branżę do dalszego inwestowania.



Luka inwestycyjna ma konsekwencje w postaci np. wojny cenowej w przetargach, przerw w łańcuchu dostaw i redukcji miejsc pracy, co już sygnalizuje branża produkcyjna.

<https://www.rynek-kolejowy.pl/wiadomosci/do-polowy-roku-tylko-2-mld-zamiast-4-mld-zl-w-przetargach-plk-101475.html>

<https://www.rynek-kolejowy.pl/wiadomosci/producenci-kolejowi-zaczynaja-zwalniac-pracownikow-101236.html>

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Podsumowanie

- | Marża brutto ZUE – 3,4%, Grupy ZUE – 3,5%.
- | Portfel zamówień Grupy ZUE – ok. **1,4 mld PLN**.
- | Zawarte umowy od początku roku na kwotę ok. **68 mln PLN**.
- | Złożona najkorzystniejsza oferta na rynku miejskim na kwotę **62 mln PLN**.
- | Start w kolejnych przetargach i dążenie do zwiększenia udziału zleceń miejskich w portfelu zamówień.
- | Oczekiwanie na planowane kontrakty kolejowe.
- | Mimo kryzysu wywołanego pandemią bardzo dobre długoterminowe perspektywy dla branży zarówno na rynku kolejowym jak i miejskim.



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.	385
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn. „Budowa linii kolejowej nr 582 Czarncza - Włoszczowa Płn.”.	41
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”.	362

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/3

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
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.	385
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).	291
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)".	59
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

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 3/3

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (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.	76
Utrzymanie urządzeń oświetlenia ulicznego i iluminacji obiektów Gminy Miejskiej Kraków z podziałem na cztery rejony.	16
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
Przebudowa drogi wraz z torowiskiem w ul. Chrobrego i ul. Mieszka I w ramach zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.”	53
Konserwacja torów i zwrotnic tramwajowych we Wrocławiu.	19
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.	48

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