



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ZUE

za 1Q 2020



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

Kontrakty

Pozostałe

Podsumowanie



Grupa ZUE w liczbach

Przychody Grupy ZUE : 152,3 mln PLN

Wynik brutto na sprzedaży: 5,7 mln PLN

Wynik z działalności operacyjnej : - 0,2 mln PLN

EBITDA : 3,2 mln PLN

Wynik netto : - 0,8 mln PLN

Portfel zamówień Grupy ZUE : 1,8 mld PLN

Podpisane umowy w 2020 roku: ok. 114 mln PLN

Najkorzystniejsza oferta w przetargu tramwajowym o wartości ok. 141,8 mln PLN



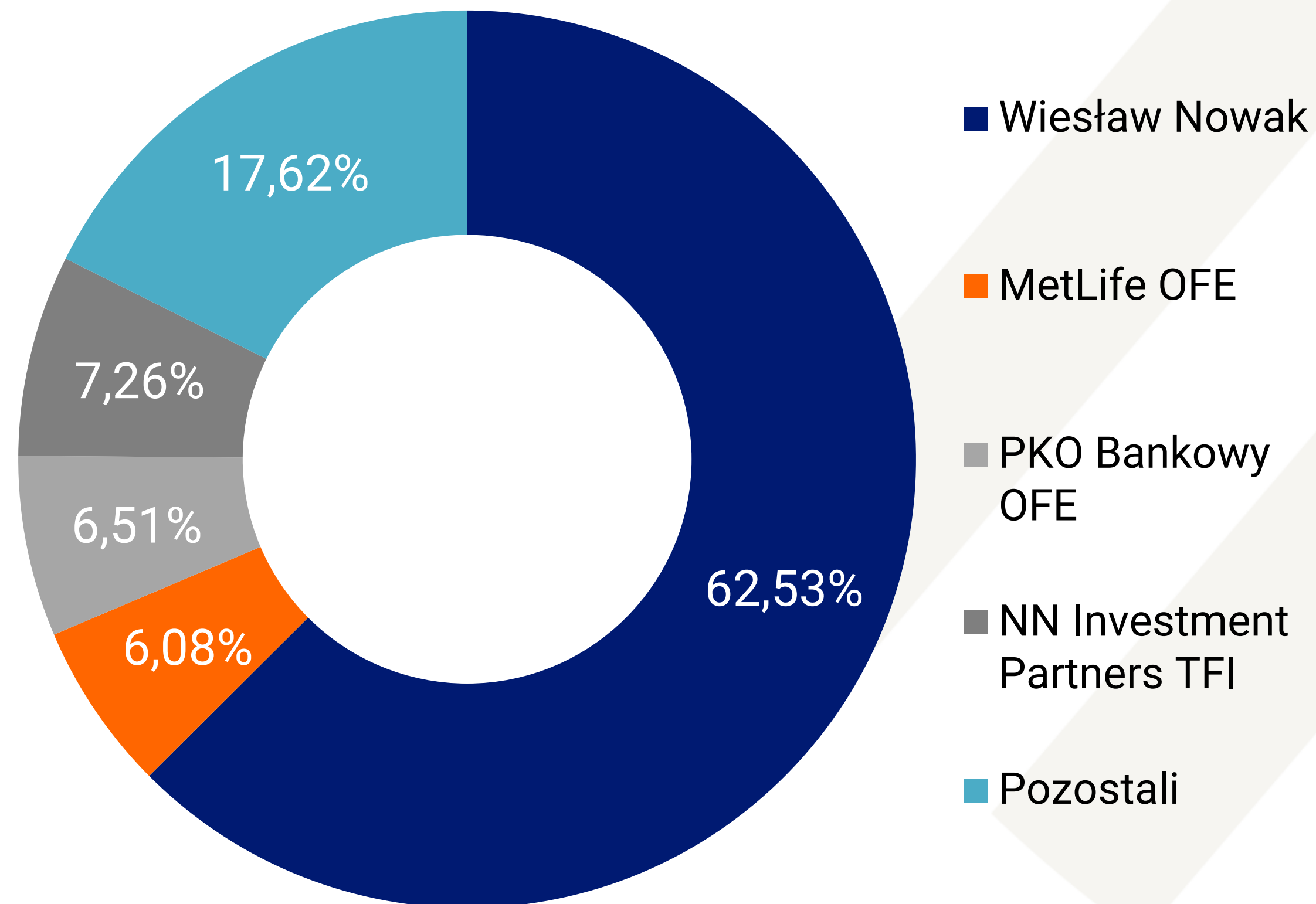
GŁÓWNE CELE

- | 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 2020 – 2022

- | Maksymalne wykorzystanie unijnej perspektywy 2014–2020
- | Rozwój działalności handlowej na rynku dystrybucji i produkcji materiałów torowych
- | Wzmocnienie udziału w rynku projektowania układów komunikacyjnych

Akcjonariat ZUE



- Metlife OFE – stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na NWZ ZUE w dniu 8 grudnia 2014 r. przekazany w raporcie bieżącym nr 41/2014 z dnia 8 grudnia 2014 r.
- PKO Bankowy OFE - stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ ZUE w dniu 18 czerwca 2014 r. przekazany w raporcie bieżącym nr 31/2014 z dnia 18 czerwca 2014 r.
- NN Investment Partners TFI - stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ ZUE w dniu 6 czerwca 2019 r.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Pozostałe

Podsumowanie



Dane finansowe ZUE S.A.

Pozycja	1Q 2019	1Q 2020
Przychody ze sprzedaży	187 981	143 712
Wynik brutto na sprzedaży	3 517	5 088
Koszty zarządu	3 816	5 060
EBIT	-351	347
EBITDA	2 663	3 650
Wynik brutto	-235	194
Wynik netto	-338	-11
Pozycje bilansowe	2019	1Q 2020
Aktywa trwałe	181 634	179 243
Aktywa obrotowe	341 697	268 165
Aktywa razem	523 331	447 408
Kapitał własny	149 291	149 280
Zobowiązania długoterminowe	51 499	47 701
Zobowiązania krótkoterminowe	322 541	250 427
Zobowiązania razem	374 040	298 128

Pozycja`	1Q 2019	1Q 2020
Przepływy z działalności operacyjnej	-74 452	-20 537
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-932	-1 746
Przepływy z działalności finansowej	9 816	-3 824
Przepływy pieniężne netto razem	-65 568	-26 107
Środki pieniężne na początek okresu	79 404	27 979
Środki pieniężne na koniec okresu	13 839	1 886
Wskaźniki	2019	1Q 2020
Dług netto*	14 373	36 991
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	19 156	17 738
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

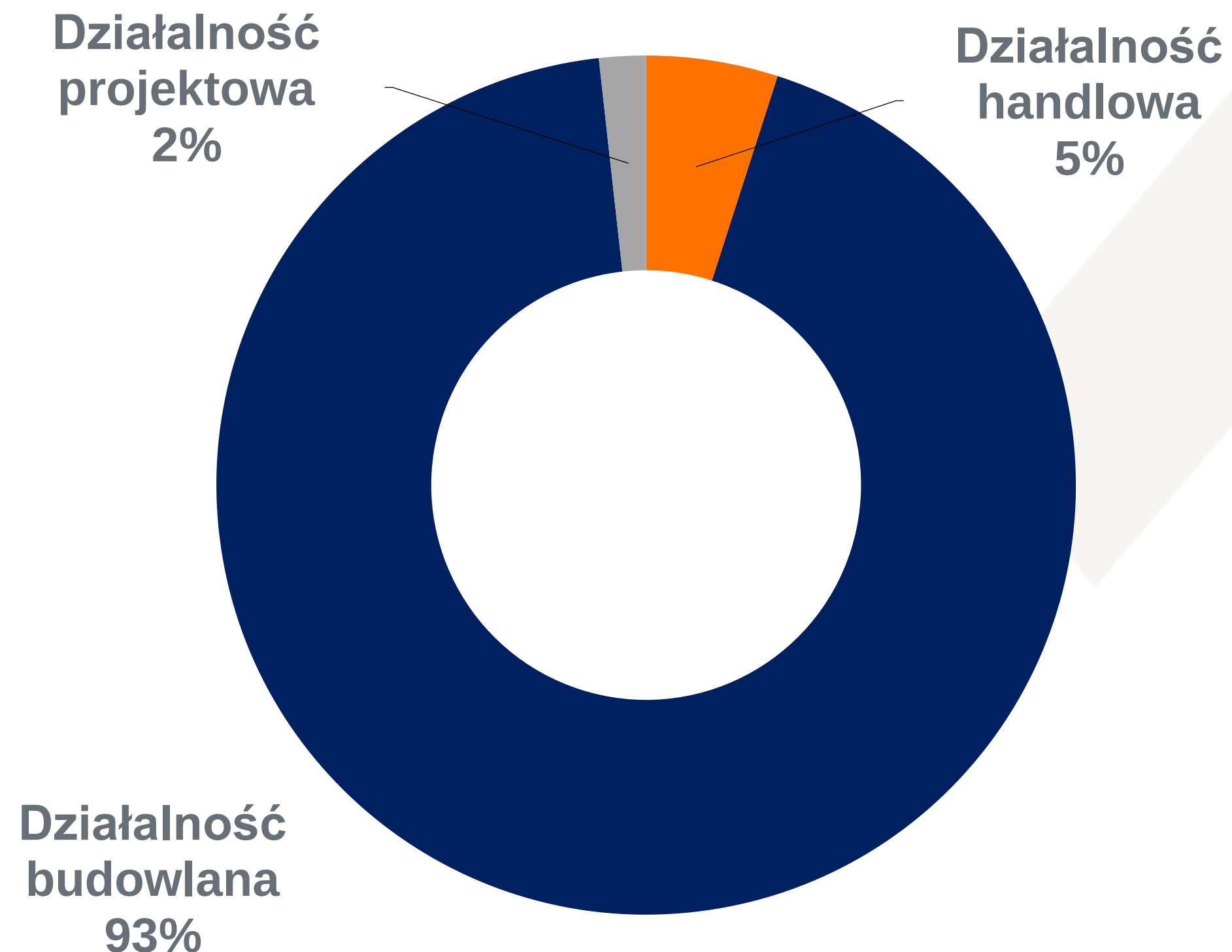
Pozycja	1Q 2019	1Q 2020
Przychody ze sprzedaży	194 827	152 324
Wynik brutto na sprzedaży	4 140	5 671
Koszty zarządu	4 875	6 148
EBIT	-738	-163
EBITDA	2 308	3 182
Wynik brutto	-774	-628
Wynik netto	-908	-802
Pozycje bilansowe	2019	1Q 2020
Aktywa trwałe	182 336	180 010
Aktywa obrotowe	372 301	293 293
Aktywa razem	554 637	473 303
Kapitał własny	150 441	149 639
Zobowiązania długoterminowe	53 318	49 618
Zobowiązania krótkoterminowe	350 878	274 046
Zobowiązania razem	404 196	323 664

Pozycja	1Q 2019	1Q 2020
Przepływy z działalności operacyjnej	-79 054	-21 421
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-686	-1 076
Przepływy z działalności finansowej	12 430	-5 538
Przepływy pieniężne netto razem	-67 310	-28 035
Środki pieniężne na początek okresu	81 723	30 378
Środki pieniężne na koniec okresu	14 415	2 357
Wskaźniki	2019	1Q 2020
Dług netto*	21 510	44 554
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	21 423	19 247
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

10

*(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 2020 (Dane w tys. PLN przed wyłączeniami konsolidacyjnymi)	BPK Poznań (projektowanie)	Railway gft Polska (handel)
Przychody ze sprzedaży	2 709	7 630
Wynik brutto na sprzedaży	462	271
Wynik netto	-161	-505

Słabsza rdr sprzedaż spółki Railway gft, prowadzącej działalność handlową była efektem m.in. ograniczeń rynkowych w marcu związanych z pandemią. Od kwietnia widoczna jest już poprawa w segmencie handlowym.

Agenda

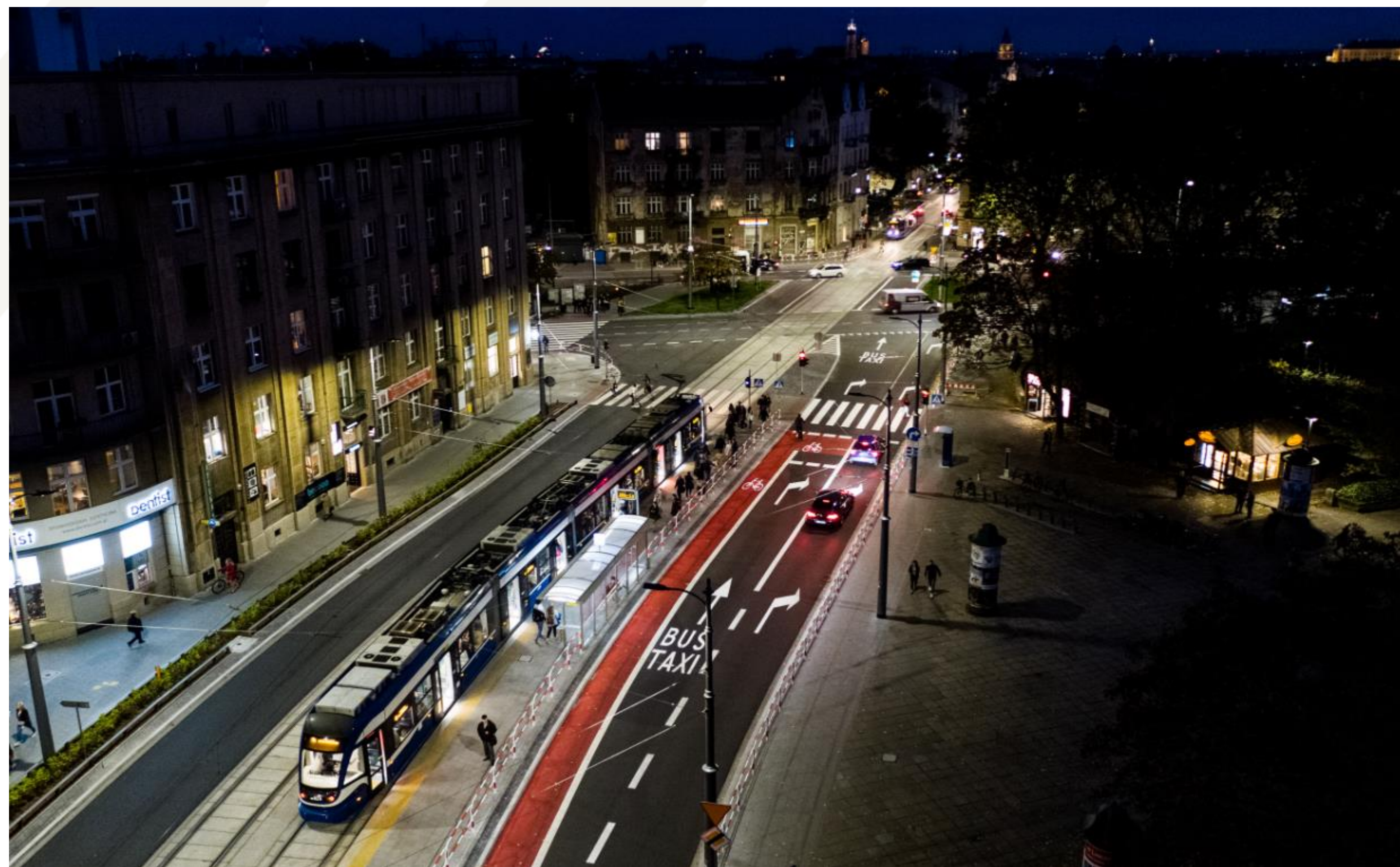
Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Pozostałe

Podsumowanie



Portfel zamówień

Portfel zamówień Grupy ZUE wynosi ok. **1 821 mln PLN**.

ZUE S.A. w 2020 r. zawarła umowy o łącznej wartości ok. **114 mln PLN**, w tym ok. 58 mln PLN to kontrakty miejskie.

Największy kontrakt pozyskany przez ZUE w 2020	kwota netto dla ZUE (mln PLN)	Typ zadania
Przebudowa drogi wraz z torowiskiem w ul. Chrobrego i ul. Mieszka I w ramach zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.”	53	buduj

Spółka złożyła najkorzystniejszą ofertę na kontrakt dotyczący przebudowy linii tramwajowej w Szczecinie o wartości ok. **141,8 mln PLN netto**.

Spółka uczestniczy w postępowaniach przetargowych, których łączna wartość szacowana jest na kwotę ok. **2 mld PLN**. Są to zarówno przetargi na zadania kolejowe jak i miejskie.



Wykaz aktualnie realizowanych kontraktów – załącznik 1

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Pozostałe

Podsumowanie



Wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną

Na dzień 20 maja 2020 r. nie występują istotne zakłócenia związane z ograniczeniami epidemiologicznymi w procesach budowlanych jak również w łańcuchu dostaw, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Sytuacja jest monitorowana w tym zakresie.

Ogłoszenie stanu epidemii w Polsce, a tym samym wprowadzenie ograniczeń związanych z sytuacją epidemiologiczną ma wpływ na organizację pracy zarówno na realizowanych kontraktach budowlanych jak i pozostałych obszarach działalności. Na kontraktach kontakty bezpośrednio z przedstawicielami inwestorów oraz innych podmiotów zaangażowanych w budowy zostały ograniczone do niezbędnego minimum przy zachowaniu należytej ostrożności. Większość kontaktów, ustaleń i odbiorów odbywa się w sposób zdalny. Sposób organizacji pracy jest nastawiony na bezpieczeństwo epidemiologiczne osób zaangażowanych w realizację kontraktów budowlanych.

Spółka podjęła działania mające na celu ograniczenie wśród pracowników i współpracowników ryzyka zakażeniem koronawirusem obejmujące m.in. stworzenie pracownikom tam gdzie jest to możliwe warunków do pracy zdalnej, wdrożenie wytycznych dla pracowników i pracowników podwykonawców dotyczących higieny i środków ostrożności, wyposażenie pracowników w środki ochronne (przyłbice, maski, środki do dezynfekcji itp.), ograniczenie spotkań biznesowych, szeroką politykę informacyjną nt. działań mających na celu ograniczenie ryzyka zainfekowania, jak również ścieżki działania w wypadku zainfekowania, ograniczenie kontaktu z pracownikami, którzy przebywali na obszarach o podwyższonym ryzyku zarażenia.

Budownictwo infrastrukturalne w Polsce – wpływ pandemii

Zgodnie z informacjami z m.in. Ministerstwa Infrastruktury pomimo spowolnienia gospodarczego wywołanego przez pandemię koronawirusa inwestycje infrastrukturalne m.in. na kolei będą kontynuowane zgodnie z planowaniem długoterminowym. W opinii Ministerstwa budownictwo jest motorem napędzającym gospodarkę i prace muszą być realizowane.

- | Dotyczy to głównie prac w ramach Krajowego Programu Kolejowego o łącznej wartości ok 75 mld PLN, gdzie w fazie realizacji są obecnie projekty o łącznej wartości ok. 40 mld PLN.
- | Dotyczy to również planowanych na kolejne lata inwestycji kolejowych w ramach projektu „Centralnego Portu Komunikacyjnego”, w którego ramach planowana jest m.in. budowa ok. 1 600 km całkowicie nowych linii kolejowych.

Na rynku miejskim intensywność rozpoczynania i realizacji nowych inwestycji infrastrukturalnych będzie uzależniona od kondycji finansowej poszczególnych ośrodków miejskich, na którą obecnie mają wpływ ograniczenia w związku z pandemią koronawirusa.

<https://www.rynekinfrastruktury.pl/wiadomosci/drogi/adamczyk-inwestycje-drogowe-i-kolejowe-nadal-beda-realizowane-71197.html>

<http://centrumprasowe.pap.pl/cp/pl/news/info/153722..miasta-wracaja-na-kolejowa-mape-polski-pkp-polskie-linie-kolejowe-s-a-kontynuuja-krajowy-program-kol>

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Pozostałe

Podsumowanie



Podsumowanie

- | Przychody Grupy w I kwartale: **152,3 mln PLN**.
- | Wynik brutto na sprzedaży: **5,7 mln PLN** (poprawa r/r marży brutto z 2,1% do 3,7%).
- | EBITDA: **3,2 mln PLN**.
- | Wynik netto: - **0,8 mln PLN**.
- | Portfel zamówień Grupy ZUE – ok. **1,8 mld PLN**.
- | W 2020 roku zawarte umowy na łączną kwotę ok. **114 mln PLN**.
- | Obecnie złożona najkorzystniejsza w przetargu tramwajowym o wartości **141,8 mln zł netto**.
- | Start w kolejnych przetargach (szacunkowa łączna wartość obecnie ok. 2 mld PLN) i dążenie do zwiększenia udziału zleceń miejskich w portfelu zamówień.
- | Pandemia koronawirusa bez znaczącego wpływu na sytuację finansową i organizacyjną ZUE.
- | Podtrzymanie przez Ministerstwo Infrastruktury zamierzeń realizacji zaplanowanych inwestycji kolejowych m.in. w ramach Krajowego Programu Kolejowego i Centralnego Portu Komunikacyjnego.



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)
Modernizacja linii kolejowej E 30 Kraków Medyka odc. Biadoliny – Tarnów.	45,1
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych oraz wykup gruntów w rejonie stacji Medyka w ramach projektu pn. „Prace Inwestycyjne na przejściu granicznym Medyka - Mościska II”.	64,2
Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych dla projektu "Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/Warszawa Zachodnia – Warszawa Gdańska)".	58,4
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”.	292,7
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).	278,8
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”.	582,7

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/3

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
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.	71,9
Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu POIiŚ 5.2 – 4 „Prace na linii kolejowej nr 146 na odcinku Wyczerpy – Chorzew Siemkowice”.	208
Opracowanie dokumentacji projektowej i wykonanie robót budowlanych w formule „Projektuj i Buduj” w ramach projektu „Prace na linii kolejowej nr 1 na odcinku Częstochowa - Zawiercie”.	371,6
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”.	91,8
POIiŚ 5.1-12 "Prace na linii kolejowej nr 93 na odcinku Trzebinia - Oświęcim - Czechowice Dziedzice".	303,1
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.	378,8
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn. „Budowa linii kolejowej nr 582 Czarncza - Włoszczowa Płn.”.	40,9
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”.	345,4

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 3/3

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
Budowa węzła przesiadkowego - węzeł Zawodzie w ramach zadania inwestycyjnego "Katowicki System Zintegrowanych Węzłów Przesiadkowych - węzeł Zawodzie".	34,6
Rozbudowa ulicy Igołomskiej, drogi krajowej nr 79 – Etap 2, wraz z infrastrukturą w Krakowie + prace dodatkowe.	67,8
Utrzymanie urządzeń oświetlenia ulicznego i iluminacji obiektów Gminy Miejskiej Kraków z podziałem na cztery rejony.	16,3
Wykonanie robót budowlanych polegających na przebudowie torowiska wraz z siecią trakcyjną w węźle Wyszyńskiego oraz na pl. Szarych Szeregów.	36,5
Utrzymanie, konserwacja i naprawy torowisk tramwajowych w Krakowie w latach 2019-2022.	56,0
Utrzymanie, konserwacja i naprawy infrastruktury tramwajowej w zakresie elektroenergetyki trakcyjnej w Krakowie w latach 2019-2022.	40,8
Przebudowa drogi wraz z torowiskiem w ul. Chrobrego i ul. Mieszka I w ramach zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.”	53,3