



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ZUE ZA ROK 2015

15 marca 2016

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

Przetargi

Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

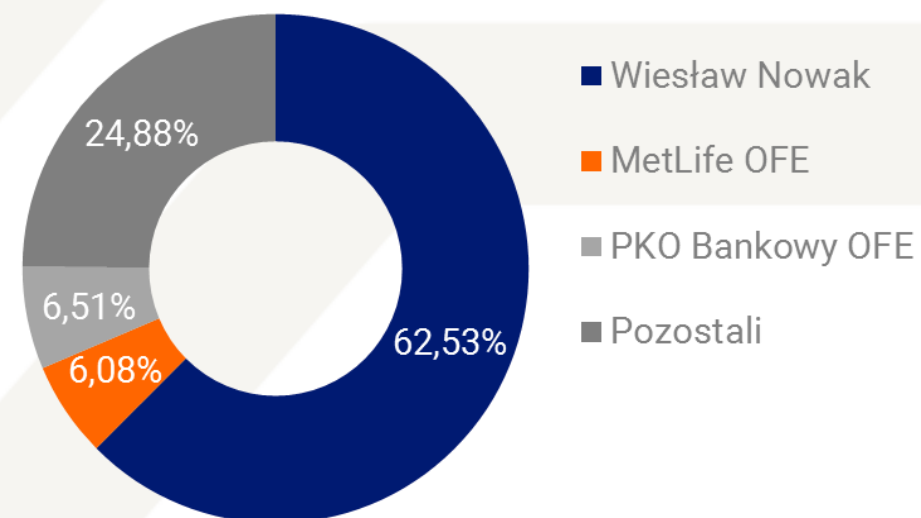
Podsumowanie



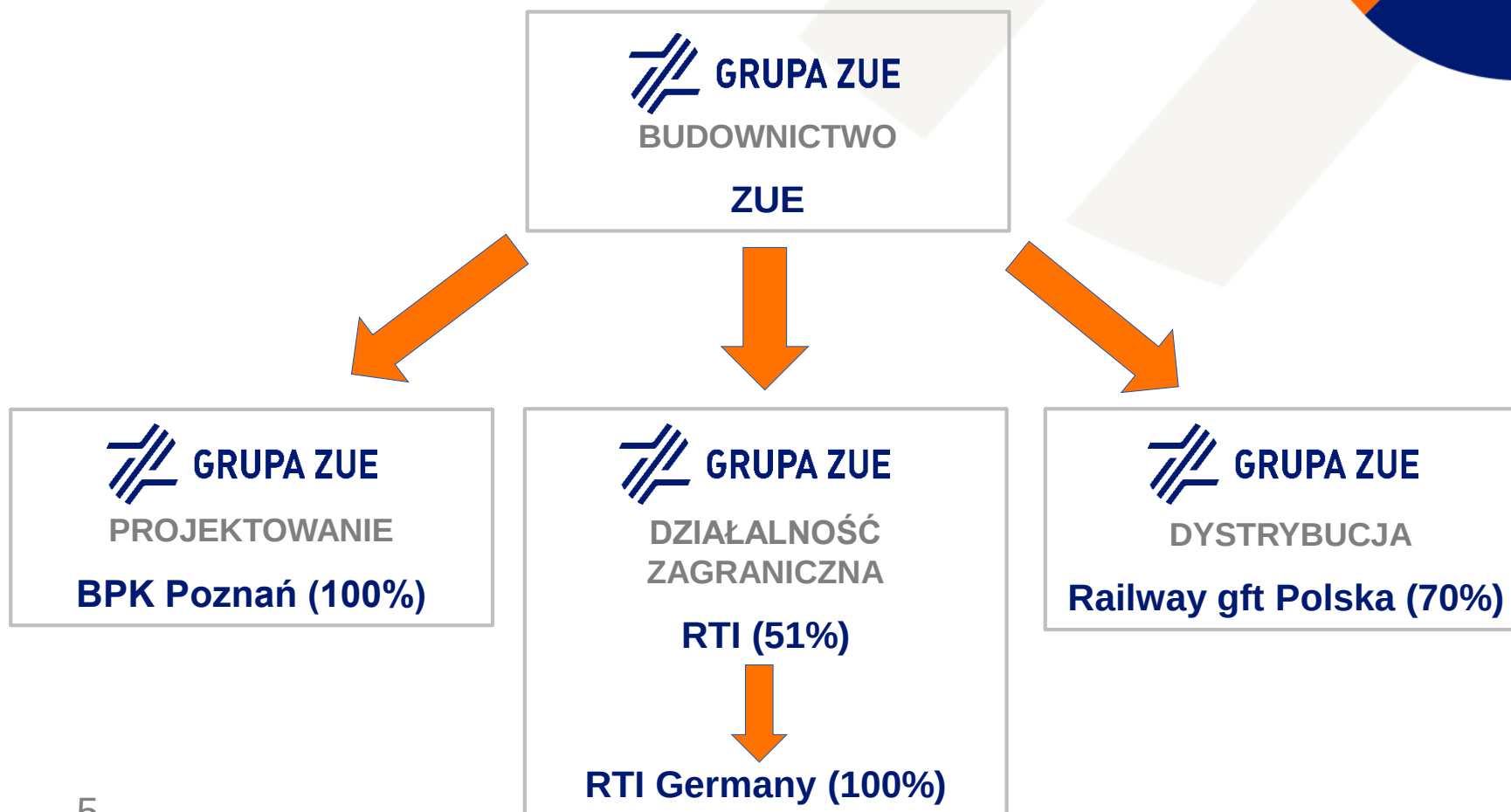
Grupa ZUE w skrócie

- Jeden z czołowych podmiotów branży budownictwa kolejowej i miejskiej infrastruktury szynowej oraz wykonawca infrastruktury energetycznej.
- Lider w świadczeniu usług w zakresie budowy i modernizacji systemów zasilania infrastruktury tramwajowej oraz budowy i modernizacji tramwajowej i kolejowej sieci trakcyjnej.
- Potencjał wykonawczy (ZUE SA), handlowo - produkcyjny (poprzez Railway gft) i projektowy (poprzez BPK Poznań).
- Zatrudnienie na poziomie prawie 800 osób na koniec 2015 roku

Procentowy udział w kapitale ZUE S.A.



Struktura Grupy Kapitałowej ZUE



Cele strategiczne Grupy ZUE



Główne cele

- Utrzymanie pozycji jednego z liderów rynku budownictwa komunikacyjnej infrastruktury miejskiej
- Wzmocnienie pozycji na rynku budownictwa komunikacyjnej infrastruktury kolejowej
- Rozwój usług budownictwa energetycznego w zakresie modernizacji linii energetycznych (niskich, średnich i wysokich napięć)
- Rozwój oferty usług serwisowych, utrzymaniowych infrastruktury miejskiej i kolejowej



Najważniejsze w 2016 - 2020

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

Najważniejsze wydarzenia 2015 roku

- Wysoka dynamika zysków na wszystkich poziomach r/r
- Przejęcie Railway gft Polska sp. z o.o. - poszerzenie działalności o segment handlowy (docelowo handlowo - produkcyjny)
- Konsolidacja i restrukturyzacja segmentu projektowego
- Inwestycje Grupy w aktywa trwałe – 18,4 mln PLN
- Zakończenie modernizacji Zajezdni Pogodno w Szczecinie finansowanej w większości z środków własnych
- Oddanie pierwszej budowy zagranicznej w Koszycach na Słowacji
- Pozyskanie zleceń na dostawy materiałów kolejowych na rynek niemiecki
- Prace projektowe na terenie Bułgarii

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

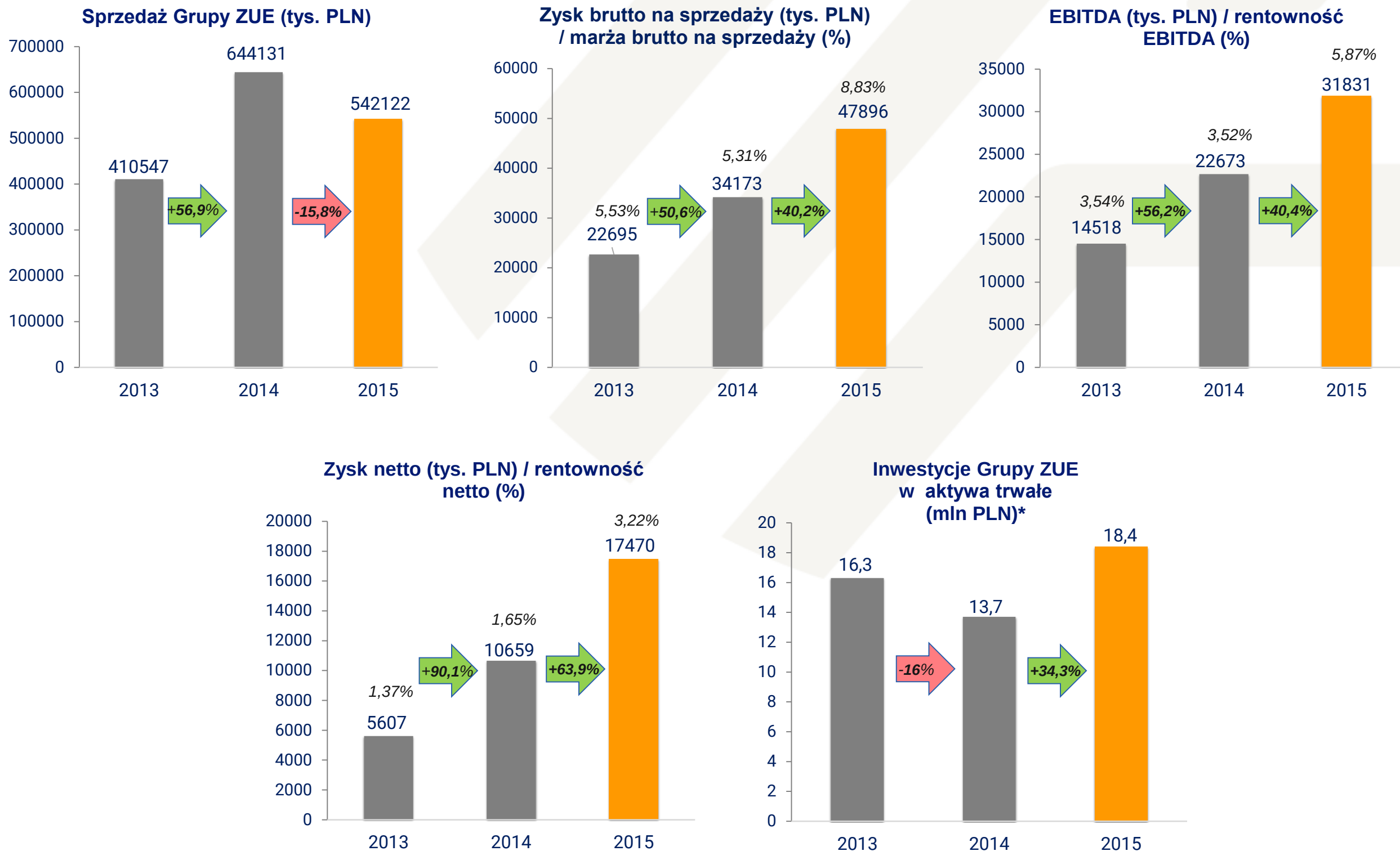
Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Dane finansowe Grupa ZUE 1/2



Dane finansowe Grupa ZUE 2/2

Pozycja	2013	2014	2015	Zmiana 2014 / 2015
Przychody ze sprzedaży	410 547	644 131	542 122	-15,8%
Wynik brutto na sprzedaży	22 695	34 173	47 896	40,2%
Koszty zarządu	19 735	17 625	22 451	27,4%
EBITDA	14 518	22 673	31 831	40,4%
EBIT	6 977	13 991	22 568	61,3%
Zysk brutto	7 473	14 102	22 454	59,2%
Zysk netto	5 607	10 659	17 470	63,9%

Pozycja	2013	2014	2015	Zmiana 2014 / 2015
Aktywa trwałe	147 370	135 488	141 321	4,3%
Aktywa obrotowe	251 537	275 206	282 224	2,6%
Aktywa razem	398 907	410 694	423 545	3,1%
Kapitał własny	191 055	201 450	216 344	7,4%
Zobowiązania długoterminowe	50 705	27 044	29 203	8,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	157 147	182 200	177 998	-2,3%
Zobowiązania razem	207 852	209 244	207 201	-1,0%

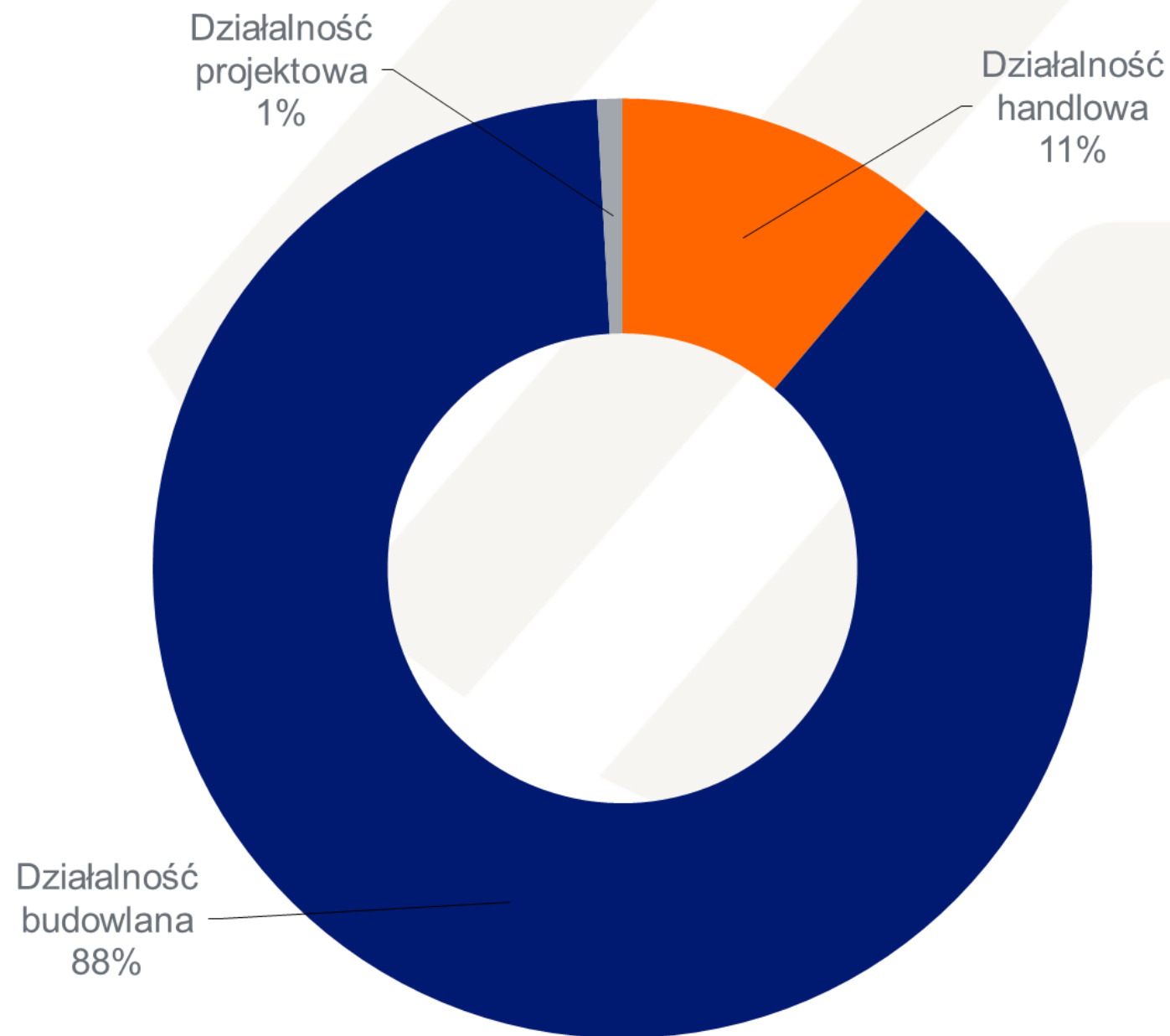
Pozycja	2013	2014	2015
Przepływy z działalności operacyjnej (tys. PLN)	9 707	68 600	111 812
Przepływy z działalności inwestycyjnej (tys. PLN)	-6 696	-3 710	-6 370
Przepływy z działalności finansowej (tys. PLN)	-23 054	-43 210	-4 185
Kapitał obrotowy (w tys. PLN)	94 389	93 006	104 226
Środki pieniężne na początek okresu (tys. PLN)	69 761	49 729	71 405
Środki pieniężne na koniec okresu (tys. PLN)	49 729	71 405	172 334
Wskaźnik płynności bieżącej	1,5	1,5	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,4	1,4

Wskaźniki zadłużenia	2013	2014	2015
Dług netto (w tys. PLN)	2 356	-54 408	-148 058
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,5	0,5	0,5
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,5	0,5	0,5
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,4	0,4	0,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,1	0,1	0,1

Wartość niewykorzystanych linii kredytowych ponad 52 mln PLN na koniec 2015 (na poziomie skonsolidowanym)

Struktura sprzedaży, backlog

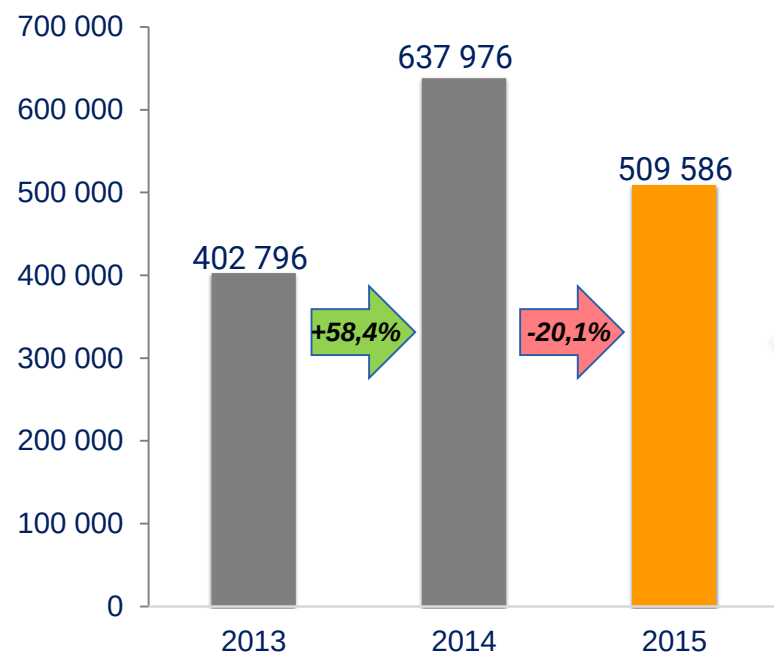
Struktura sprzedaży Grupy ZUE w 2015 roku*



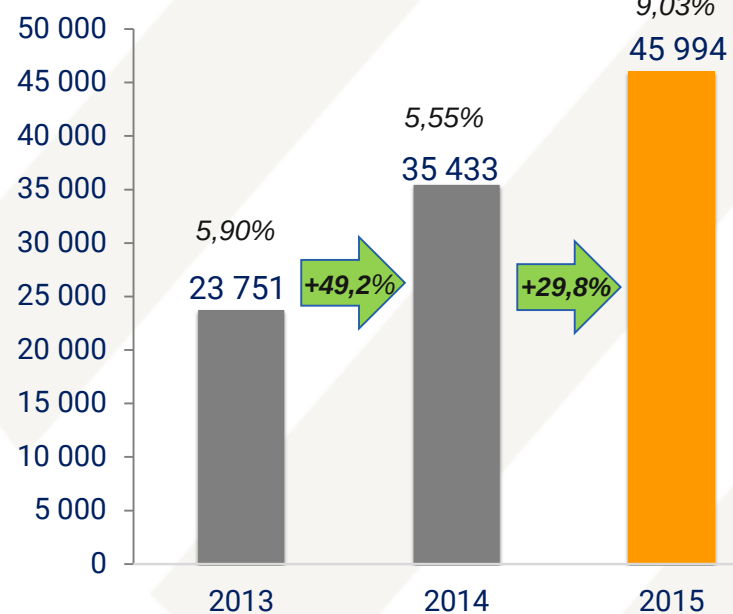
Obecny backlog Grupy ZUE o wartości ok. 613 mln PLN (dodatkowo w 2016 roku ZUE złożyło najkorzystniejsze oferty w przetargach o wartości ok. 45 mln PLN)

Dane finansowe ZUE S.A. 1/2

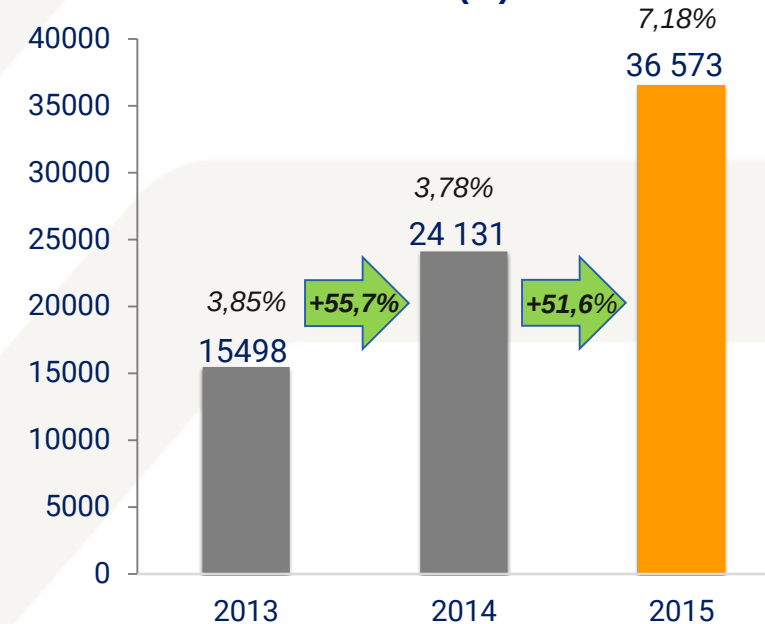
Sprzedaż ZUE (tys. PLN)



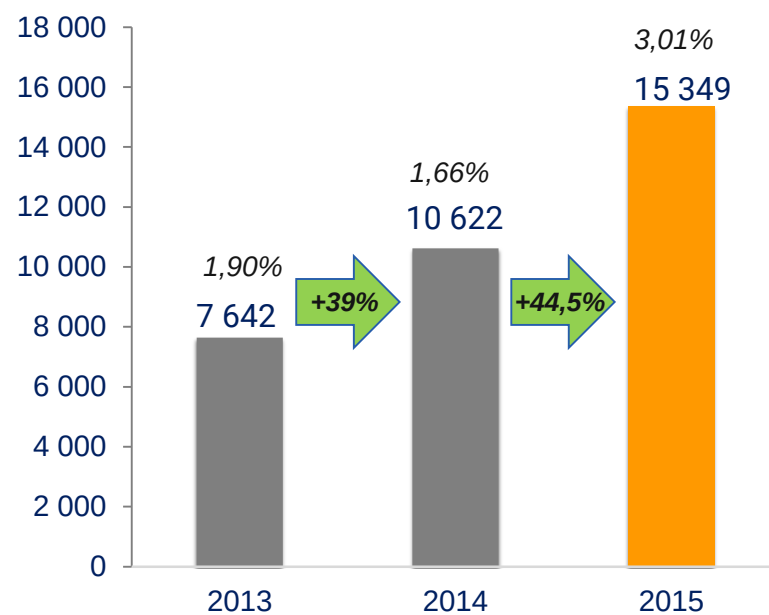
Zysk brutto na sprzedaży (tys. PLN) / marża brutto na sprzedaży (%)



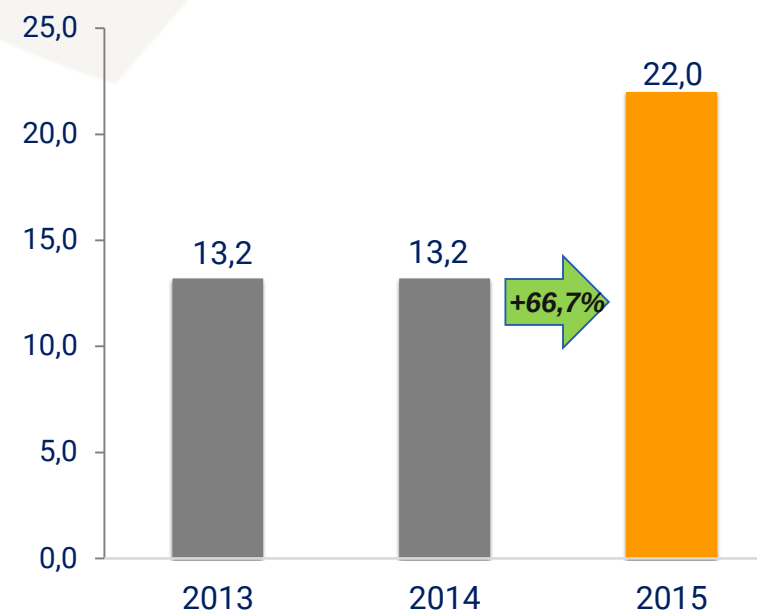
EBITDA (tys. PLN) / rentowność EBITDA (%)



Zysk netto (tys. PLN) / rentowność netto (%)



Inwestycje ZUE w aktywa trwałe (mln PLN)



Dane finansowe ZUE S.A. 2/2

Pozycja	2013	2014	2015	Zmiana 2014 / 2015
Przychody ze sprzedaży	402 796	637 976	509 586	-20,1%
Wynik brutto na sprzedaży	23 751	35 433	45 994	29,8%
Koszty zarządu	17 867	17 067	17 609	3,2%
EBITDA	15 498	24 131	36 573	51,6%
EBIT	8 254	15 784	27 841	76,4%
Zysk brutto	9 433	13 989	20 845	49,0%
Zysk netto	7 642	10 622	15 349	44,5%

Pozycja	2013	2014	2015	Zmiana 2014 / 2015
Aktywa trwałe	141 907	130 999	140 377	7,2%
Aktywa obrotowe	248 262	271 177	267 827	-1,2%
Aktywa razem	390 169	402 176	408 204	1,5%
Kapitał własny	192 435	202 963	215 611	6,2%
Zobowiązania długoterminowe	45 810	23 169	27 695	19,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	151 924	176 044	164 898	-6,3%
Zobowiązania razem	197 734	199 213	192 593	-3,3%

Pozycja	2013	2014	2015
Przepływy z działalności operacyjnej (tys. PLN)	12 030	72 441	119 294
Przepływy z działalności inwestycyjnej (tys. PLN)	-8 872	-7 431	-12 148
Przepływy z działalności finansowej (tys. PLN)	-22 272	-43 536	-8 139
Kapitał obrotowy (w tys. PLN)	96 338	95 132	102 929
Środki pieniężne na początek okresu (tys. PLN)	10 232	49 645	71 116
Środki pieniężne na koniec okresu (tys. PLN)	49 645	71 116	169 795
Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,5	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,4	1,5

Wskaźniki zadłużenia	2013	2014	2015
Dług netto (w tys. PLN)	283	-56 675	-152 491
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,5	0,5	0,5
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,5	0,5	0,5
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,4	0,4	0,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,1	0,1	0,1

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

Perspektywy rynkowe

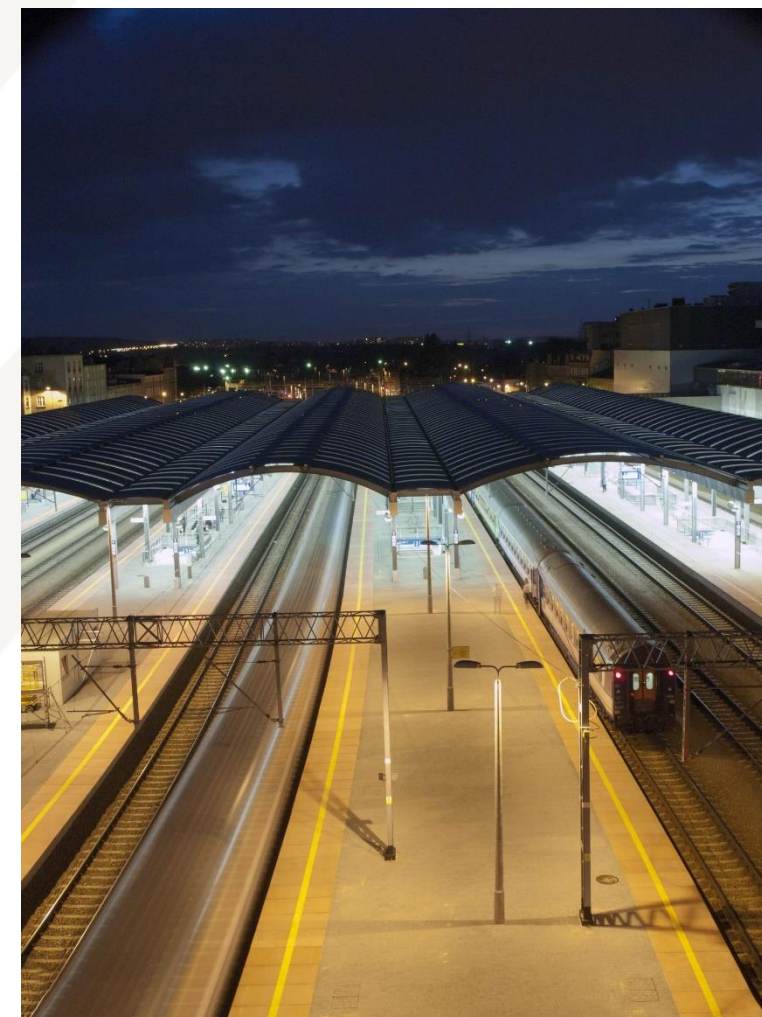
Pozostałe informacje

Podsumowanie



Rynek infrastruktury kolejowej

- „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Biadolino – Tarnów w km 61,300 – 80,200 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków– Rzeszów, etap III”.
- Modernizacja linii kolejowej nr 273 na odcinku Głogów - Zielona Góra - Rzepin-Dolna Odra. Przebudowa układu torowego, peronowego i wiaduktu w st. Zielona Góra.
- Modernizacja linii kolejowej nr 20 w obrębie stacji PKP Warszawa Gdańska w powiązaniu z linią E 65 i stacją metra A 17 Dworzec Gdański etap II w ramach projektu „Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/ Warszawa Zachodnia – Warszawa Gdańska”.
- Rewitalizacja toru nr 2 linii kolejowej nr 131 na odcinku Tarnowskie Góry – Kalety, przebudowa Stacji Boronów oraz przebudowa 18 rozjazdów w stacji Tarnowskie Góry”, w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Rewitalizacja linii kolejowej nr 131 Chorzów Batory - Tczew, odcinek Bydgoszcz Główna - Zduńska Wola - Chorzów Batory”.
- Modernizacja nawierzchni kolejowej wraz z robotami towarzyszącymi, Podg. Smolec, tor nr 1 szlak Smolec - Kąty Wrocławskie, tor nr 1 szlak Kąty Wrocławskie - Mietków oraz tor nr 3 w stacji Boguszów Gorce Zachód" - reelektryfikacja szlaku Smolec - Kąty Wrocławskie tor nr 1, realizowanego w ramach projektu pn.: "Modernizacja linii kolejowej nr 274 Wrocław - Zgorzelec na odcinku Wrocław - Jelenia Góra,,.
- Wzmocnienie podtorza na linii nr 139 Katowice – Zwardoń, w torze nr 1 i 2, w km 10,300 – 25,360 w wybranych lokalizacjach i na linii nr 93 Trzebinia - Zebrzydowice, w km 62,260 - 68,780 w wybranych lokalizacjach wraz z robotami towarzyszącymi i obsługą Pociągu Naprawy Podtorza z maszyną wiodącą typu AHM-800R i oczyszczarki tłucznia RM80 oraz wagonów samowyładowczych typu 426 Vb w ilości 20 szt. stanowiących potencjał Zamawiającego - Zakładu Maszyn Torowych w Krakowie.



Rynek infrastruktury miejskiej

- Utrzymanie, konserwacja i naprawa infrastruktury tramwajowej w Krakowie w latach 2015 – 2018.
- Utrzymanie, konserwacja i bieżące naprawy urządzeń oświetlenia ulicznego i iluminacji obiektów na terenie Gminy Miejskiej Kraków.
- Przebudowa (modernizacja) trasy tramwajowej na odcinku Dworzec Wileński – Żerań Wschodni.
- Modernizacja sieci trakcyjnej w ramach zadania: „Budowa drogi ekspresowej S7 na terenie miasta Krakowa (tzw. "Trasy Nowohuckiej") odcinek od węzła Drogowego Rybitwy (Christo Botewa) do węzła drogowego "Igołomska" wraz z przeprawą mostową przez rzekę Wisłę.



Rynek infrastruktury energetycznej

- Budowa dwutorowej linii 400 kV Kozienice – Ołtarzew.
- Prace projektowe, uzyskanie decyzji administracyjnych, pełnienie nadzoru autorskiego nad przyszłą realizacją zadania: „Modernizacja linii 110 kV Biłgoraj – Nisko (linia przebiegająca 9,034 km na terenie PGE Dystrybucja S.A. Oddział Zamość).
- Prace projektowe, uzyskanie decyzji administracyjnych, pełnienie nadzoru autorskiego nad przyszłą realizacją zadania: „Modernizacja linii 110 kV Biłgoraj – Nisko (linia przebiegająca 34,846 km na terenie PGE Dystrybucja S.A. Oddział Rzeszów).



Najważniejsze kontrakty zawarte przez ZUE w 2015 roku

- Rewitalizacja linii kolejowej nr 137 na odcinku Katowice – Chorzów Batory w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Rewitalizacja linii kolejowych nr 134, 137 i 138 na odcinku Gliwice Łabędy - Katowice - Sosnowiec Jęzor”.
 - Zamawiający: PKP PLK
 - Wartość: 42,5 mln PLN
 - Termin realizacji: listopad 2015
- Modernizacja linii kolejowej nr 273 na odcinku Głogów - Zielona Góra - Rzepin-Dolna Odra. Przebudowa układu torowego, peronowego i wiaduktu w st. Zielona Góra.
 - Zamawiający: PKP PLK
 - Wartość: 19,6 mln PLN
 - Termin realizacji: czerwiec 2016
- Modernizacja linii kolejowej nr 20 w obrębie stacji PKP Warszawa Gdańska w powiązaniu z linią E 65 i stacją metra A 17 Dworzec Gdański etap II” w ramach projektu "Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/Warszawa Zachodnia – Warszawa Gdańska),”.
 - Zamawiający: PKP PLK
 - Wartość dla ZUE: 17,8 mln PLN
 - Termin realizacji: grudzień 2015
- „Utrzymanie, konserwacja i naprawa infrastruktury tramwajowej w Krakowie w latach 2015 – 2018”.
 - Zamawiający: ZIKiT Kraków.
 - Wartość: 42,3 mln PLN
 - Termin realizacji: 3 lata do lipca 2018
- „Utrzymanie, konserwacja i bieżące naprawy urządzeń oświetlenia ulicznego i iluminacji obiektów na terenie Gminy Miejskiej Kraków”.
 - Zamawiający: ZIKiT Kraków.
 - Wartość: 5,7 mln PLN
 - Termin realizacji: 2 lata do maja 2017
- „Rewitalizacja toru nr 2 linii kolejowej nr 131 na odcinku Tarnowskie Góry – Kalety, przebudowa Stacji Boronów oraz przebudowa 18 rozjazdów w stacji Tarnowskie Góry”, w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Rewitalizacja linii kolejowej nr 131 Chorzów Batory - Tczew, odcinek Bydgoszcz Główna - Zduńska Wola - Chorzów Batory”.
 - Zamawiający: PKP PLK
 - Wartość dla ZUE: 27,4 mln PLN
 - Termin realizacji: grudzień 2015
- Przebudowa (modernizacja) trasy tramwajowej na odcinku Dworzec Wileński – Żerań Wschodni.
 - Zamawiający: Tramwaje Warszawskie
 - Wartość: 53 mln PLN
 - Termin realizacji: kwiecień 2016

**Łączna wartość ww. kontraktów – 208,3 mln PLN,
łączna wartość kontraktów zawartych w 2016 roku – 36 mln PLN**

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Przetargi (1) – Infrastruktura kolejowa

Nazwa zadania*	Typ zadania
Polepszenie jakości usług przewozowych na liniach 31,32,36 w ramach projektu CEF "Prace na linii E75 na odcinku Sadowne - Białystok wraz z robotami pozostałymi na odcinku Warszawa Rembertów-Sadowne,,.	Projektuj, Buduj
Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59, odcinek Leszno - Czempień" w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław – Poznań, Etap IV, odcinek granica województwa dolnośląskiego –Czempień” realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF).	Buduj
Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59, odcinek granica województwa dolnośląskiego - Leszno" w ramach projektu "Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław-Poznań, Etap IV, odcinek granica województwa dolnośląskiego - Czempień", realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF).	Buduj
Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 1 – Modernizacja odcinka Jaworzno Szczakowa – Trzebinia (km 1,150 – 0,000 linii nr 134, km 15,810 – 29,110 linii nr 133).	Buduj
Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133).	Buduj
Modernizacja linii kolejowej nr 354 Poznań Główny POD – Chodzież – Piła Główna.	Buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. „Prace na linii kolejowej nr 30 Łuków – Lublin Północny na odcinku Łuków – Parczew” w ramach projektu „Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa – Otwock – Dęblin – Lublin”.	Projektuj, buduj
Wykonanie robót budowlanych na odcinku Sadowne - Czyżew wraz z urządzeniami srk od km 71,800 do km 107,260 w ramach projektu CEF dla linii E 75 obejmujący odcinek Sadowne – Czyżew.	Buduj
Opracowanie projektów budowlanych i wykonawczych oraz realizacja robót LOT-ów: C, D, E w formule „Projektuj i Buduj” w ramach projektu POLiŚ 7.1-19.1.b „Prace na linii kolejowej nr 8, odcinek Warka – Radom (LOT C,D,E)”.	Projektuj, buduj

Przetargi (2) – Infrastruktura kolejowa

Nazwa zadania*	Typ zadania
Opracowanie projektu budowlanego i wykonawczego oraz realizację robót LOT B w formule „Projektuj i Buduj” w ramach projektu POLiŚ 7.1-19.1.a „Modernizacja linii kolejowej nr 8, odcinek Warszawa Okęcie – Radom (LOT A,B,F) – Faza II”.	Projektuj, Buduj
Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/Warszawa Zachodnia - Warszawa Gdańska)	Buduj
Prace na liniach kolejowych nr 140, 148, 157, 159, 173, 689 i 691 na odcinku Chybie – Żory – Rybnik – Nędza/Turze	Buduj
Wykonanie robót budowlanych w obszarze LCS Konin - odcinek Barłogi-Swarzędz 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).	Buduj
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).	Buduj
Wykonanie robót budowlanych w obszarze LCS Łowicz – odcinek Sochaczew – Żychlin i odcinek Placencja – Łowicz Główny 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).	Buduj
Roboty budowlane w ramach projektu „Prace na linii kolejowej Warszawa Włochy – Grodzisk Mazowiecki (linia nr 447)”, realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF) realizowanej w systemie „buduj” za wyjątkiem branż: sterowanie ruchem kolejowym i teletechnicznej, które będą realizowane w systemie „projektuj i buduj” na podstawie dokumentacji projektowej, opracowywanej w ramach obecnie realizowanego projektu TEN-T 2011-PL-93141-S „Modernizacja linii kolejowej Warszawa Włochy – Grodzisk Mazowiecki – prace przygotowawcze.	Projektuj, buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. „Modernizacja stacji Libiąż na linii kolejowej nr 93 Trzebinia – Zebrzydowice”.	Buduj
„Prace na linii kolejowej nr 7 Warszawa Wschodnia Osobowa – Dorohusk na odcinku Warszawa - Otwock – Dęblin – Lublin, odcinek Otwock – Lublin w km 26,050 – 175,850”.	Projektuj, buduj
Realizacja robót budowlanych wraz z opracowaniem dokumentacji wykonawczej w ramach zadania inwestycyjnego pod nazwą „Prace na linii kolejowej E 30 na odcinku Kraków Główny Towarowy – Rudzice wraz z dobudową torów linii aglomeracyjnej”.	Projektuj, buduj

Przetargi (3) – Infrastruktura kolejowa

Nazwa zadania*	Typ zadania
Opracowanie dokumentacji i wykonanie robót budowlanych na odcinku Skarżysko Kamienna – Suchedniów linii kolejowej nr 8 w ramach zadania pn.: „Modernizacja linii kolejowej nr 8 Radom - Kielce”.	Projektuj, buduj
Wykonanie robót budowlanych w stacji Przeworsk, zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w stacji Jarosław w ramach zadania pn.: „Modernizacja linii kolejowej nr 91 Kraków Główny Osobowy – Medyka i linii nr 92 Przemyśl - Medyka, odcinek Rzeszów - granica państwa”.	Buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn.: „Prace na linii nr 7 na odcinku Lublin - Dorohusk – Etap I” realizowanego w ramach projektu: Prace na linii nr 7 na odcinku Lublin – Dorohusk.	Projektuj, buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn.: „Prace na linii kolejowej nr 22 na odcinku Radzice I – Radom Etap I” realizowanego w ramach projektu „Prace na linii kolejowej nr 22 i 25 na odcinku Gałkówka - Tomaszów Maz. - Radom oraz na przyległych łącznicach”.	Projektuj, buduj
Zaprojektowanie oraz kompleksowe wykonanie, uruchomienie, przeprowadzenie ruchu próbnego oraz przekazanie do eksploatacji układu torowego w ramach projektu Budowa nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A.- budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w TAURON Wytwarzanie S.A. - Oddział Elektrownia Jaworzno III w Jaworznie.	Projektuj, buduj

Przetargi (4) – Infrastruktura miejska + zagraniczne

Nazwa zadania*	Typ zadania
Przebudowa al. Jana Pawła II na odcinku rondo ONZ - ul. Elektoralna w Warszawie wraz z modernizacją torowiska tramwajowego.	Buduj
Budowa linii tramwajowej na Tarchomin – etap II.	Buduj
Budowa nowej hali pod tokarkę podtorową wraz z wyposażeniem.	Buduj
Budowa obiektu hali obsługi codziennej tramwajów i autobusów wraz z rozbudową układu drogowo – torowego na Stacji Obsługi Tramwajów Nowa Huta w Krakowie – podetap 1.1.2 i 1.1.3 – ETAPU I.	Buduj
KE, modernizácia električkových tratí MET v meste Košice.	Buduj
Przetargi na modernizację linii kolejowych w Słowenii.	Buduj
Remont torowiska tramwajowego w Tallinie (podwykonawstwo).	Buduj

Łączna szacunkowa wartość przetargów, w których startuje ZUE – około 16 mld PLN

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Sektor Infrastruktury miejskiej 1/2

13 mld PLN dofinansowania UE na rozwój linii tramwajowych w polskich miastach w perspektywie 2014 - 2020

W perspektywie UE 2014 – 2020 polskie miasta planują:

- budowę ok. **100 km** nowych linii
- modernizację ok. **200 km** linii
- zakup ok. 600 tramwajów



Sektor Infrastruktury miejskiej 2/2

Planowane inwestycje w infrastrukturę tramwajową w wybranych miastach

Szczecin

Modernizacja torowisk – ok. 17 km

Bydgoszcz

Budowa / modernizacja torowisk
– ok. 16 km

Gorzów Wielkopolski

Nowe torowiska – ok. 3 km
Modernizacja torowisk – ok. 10 km
Modernizacja zajezdni

Poznań

Modernizacja torowisk – ok. 7 km

Wrocław

Nowe torowiska – ok. 8 km
Modernizacja torowisk – ok. 3 km

Miasta śląskie

Nowe torowiska – ok. 28 km
Modernizacja torowisk – ok. 80 km

Gdańsk

Nowe torowiska – ok. 14 km
Modernizacja torowisk – ok. 17 km

Toruń

Nowe torowiska – ok. 10 km
Modernizacja torowisk – ok. 9 km

Warszawa

Nowe torowiska – ok. 20 km

Łódź

Budowa / modernizacja torowisk
– ok. 6 km

Kraków

Nowe torowiska – ok. 8 km
Modernizacja torowisk – ok. 8 km

Sektor Infrastruktury kolejowej 1/3

Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku (KPK) zakłada wydatki na kolej do roku 2023 na poziomie **67 mld PLN**

Główne cele KPK

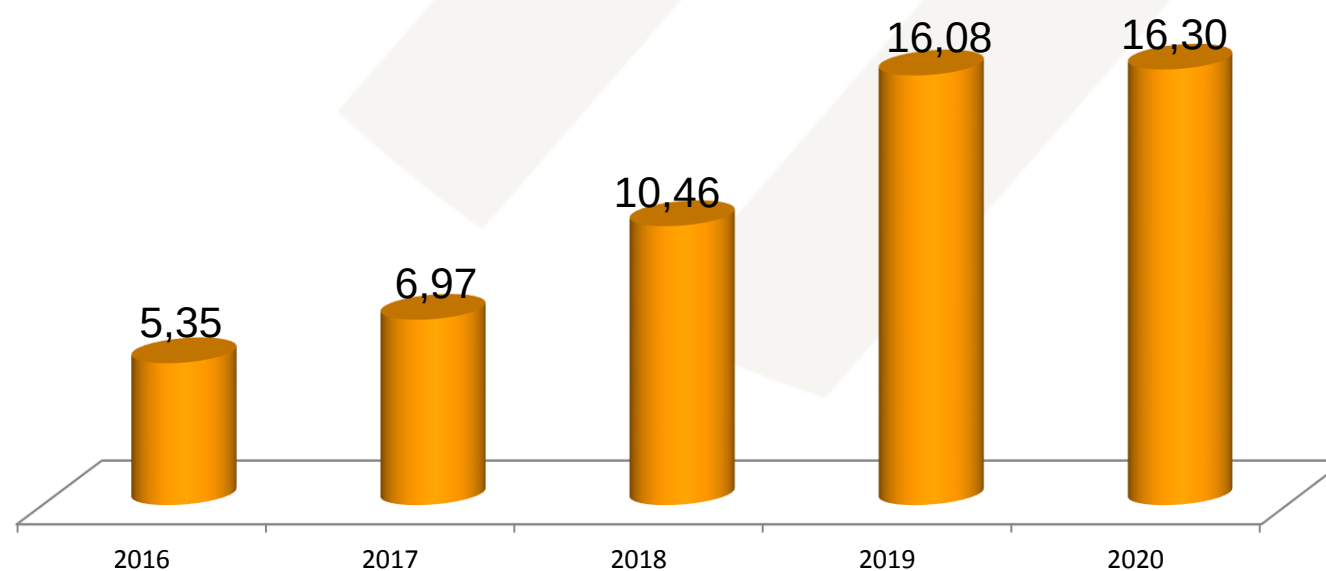
Wskaźnik	Jednostka miary	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2023
Długość przebudowanych linii kolejowych w ramach KPK	km	-	8 500
Długość linii kolejowych pozwalających na ruch pociągów pasażerskich z prędkością techniczną powyżej 160 km/h	km	90	350
Długość linii kolejowych, na których zabudowano ERTMS/ETCS	km	224	2 000
Średnia prędkość kursowania pociągów towarowych na sieci linii PLK S.A.	km/h	27	40
Liczba ośrodków wojewódzkich połączonych liniami kolejowymi zmodernizowanymi co najmniej do średniej prędkości kursowania pociągów pasażerskich 100 km/h	-	8/18	18/18

Źródło: Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku

CEF (Connecting Europe Facility – „Łącząc Europę”) – istotne źródło finansowania modernizacji kolei w Polsce

- PKP PLK otrzyma **7,5 mld PLN** na zgłoszone w pierwszym konkursie CEF 7 projektów kolejowych.
- w ramach zgłoszonych projektów modernizacja obejmie **570 km** linii kolejowych.
- PKP PLK zgłosiła w drugim konkursie CEF 10 projektów obejmujących prace na ponad **500 km** linii kolejowych o wartości **7 mld PLN**.

**Łączne planowane wydatki PKP PLK S.A.
do wykonawców do 2020 roku (mld PLN)**



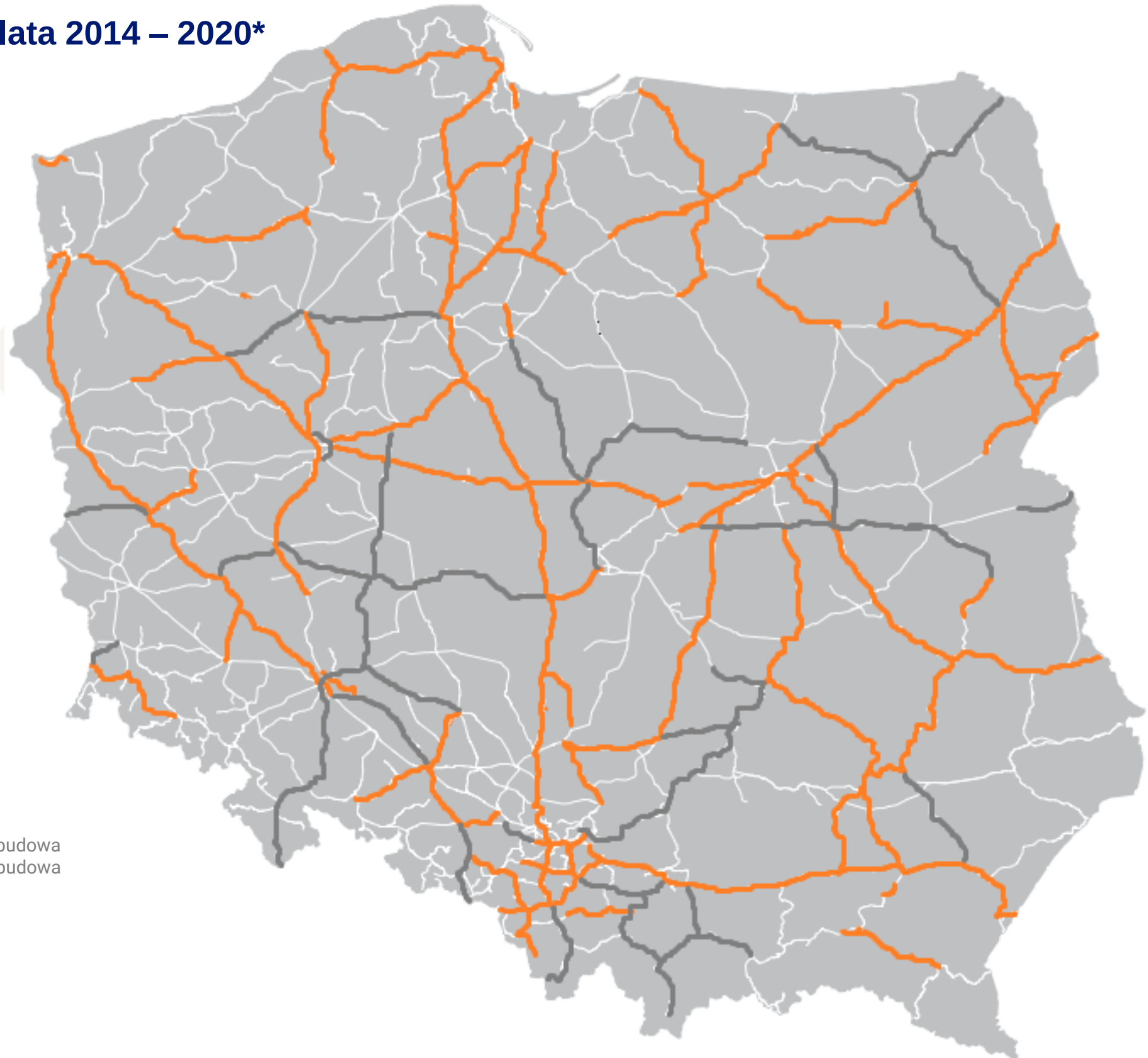
Źródło: Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku. (str. 33)

W styczniu 2016 roku na spotkaniu z branżą kolejową minister infrastruktury i budownictwa RP przedstawił plan inwestycyjny zmieniony w stosunku od informacji zawartych w KPK. W roku 2016 PKP PLK planuje wydatki inwestycyjne na poziomie 4,5 mld PLN, następnie w roku 2017 na poziomie 7,4 mld PLN i w 2018 roku na poziomie ok. 9 mld PLN. W lutym 2016 została przekazana informacja o wydatkach w 2016 roku na poziomie 4,3 mld PLN.

Sektor Infrastruktury kolejowej 3/3

Linie kolejowe objęte KPK na lata 2014 – 2020*

- Lista podstawowa
- Lista rezerwowa



*Z wyłączeniem projektów multilokalizacyjnych (np. przebudowa przejazdów kolejowych, obiektów inżynierskich, zabudowa ERTMS) i grupowych w ramach projektów krajowych

Źródło: Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku, str. 29

Sektor sieci energetycznych 1/2

Inwestycje w sieci energetyczne do roku 2025

Planowane nakłady inwestycyjne Polskich Sieci Energetycznych S.A. (PSE)* na modernizację i rozbudowę sieci przesyłowych w latach 2016 - 2025 mają sięgnąć ok. 13,3 mld PLN. W rezultacie planowanych nakładów inwestycyjnych PSE w roku 2025 w stosunku do roku 2015 nastąpi:

- przyrost długości torów linii 400 kV o **4 147 km**,
- redukcja długości torów linii 220 kV o 1 156 km (likwidacja 1310 km, budowa nowych **154 km**),
- zwiększenie zdolności transformacji pomiędzy poszczególnymi poziomami napięć.

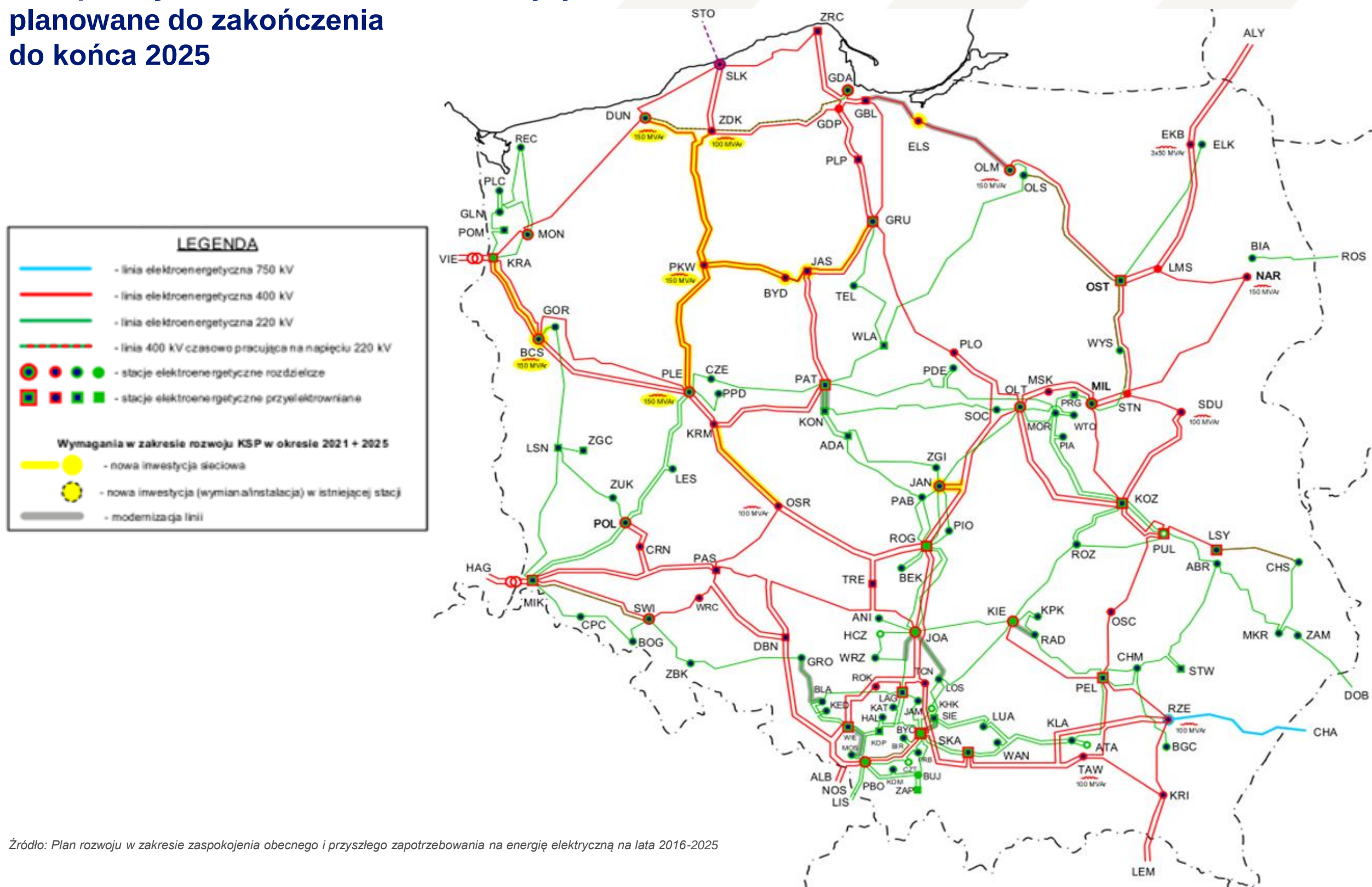
	2016 - 2020	2021 - 2025
Planowane nakłady inwestycyjne PSE	7 mld PLN	6,3 mld PLN

*Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (PSE) są operatorem systemu przesyłowego (OSP) energii elektrycznej w Polsce.

Źródło: Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2016-2025

Sektor sieci energetycznych 2/2

Sieć przesyłowa 400 i 220 kV – inwestycje planowane do zakończenia do końca 2025



Źródło: Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2016-2025

CEF - Connecting Europe Facility, („Łącząc Europę”)

Program unijny dotyczący infrastruktury w dziedzinie transportu, energetyki i telekomunikacji (dawniej TEN-T) Główne założenia:

- Do 2030 roku – przeniesienie **30%** drogowego transportu towarów m.in. na kolej,
- Do 2030 roku – **trzykrotny wzrost** istniejącej sieci szybkich kolei w UE,
- Do 2050 roku – ukończenie budowy europejskiej sieci kolei dużych prędkości,
- Do 2050 roku – połączenie wszystkich lotnisk należących do sieci TEN-T oraz możliwie największej ilości portów z siecią kolejową.

Łączne nakłady inwestycyjne ze środków UE na CEF w sektorze transportu w latach 2014 – 2020 na kwotę ok. **26 mld EUR**.

TEN-T bazowa sieć transportowa oparta na dziewięciu głównych korytarzach



Źródło: ec.europa.eu, www.funduszeuropejskie.gov.pl, Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku, Biała Księga - Plan utworzenia jednolitego europejskiego obszaru transportu – dążenie do osiągnięcia konkurencyjnego i zasobooszczędnego systemu transportu.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Inwestycje w środki trwałe

Najważniejsze inwestycje w sprzęt kolejowy w 2015 roku



Plasser& Theurer profilarka tłucznia typu SSP 110 SW



Plasser& Theurer oczyszczarka tłucznia typu RM 80 UHR



Lokomotywa m62 – podpisanie umowy na zakup i modernizację przez PESA

Łączna wartość inwestycji Grupy ZUE w środki trwałe w 2015 roku wyniosła **18,4 mln PLN** z tego 23% zostało pokryte z środków własnych (nie uwzględnia umowy na lokomotywę m62)

Działalność handlowa Grupy ZUE

Przejęcie Railway gft

- 23 marca 2015 ZUE zawarło umowę nabycia 70% udziałów w Railway gft Polska sp. z o.o.,
- Od 15 kwietnia 2015 Railway gft jest częścią Grupy (po uzyskaniu zgody UOKiK).

Railway gft:

- Kontynuator działalności **ThyssenKrupp GfT Polska sp. z o.o.** (18 lat na polskim rynku),
- Dystrybutor materiałów do budowy i remontów torowisk tramwajowych oraz kolejowych,
- Usługi i udostępnianie know-how w zakresie komunikacji szynowej oraz techniki budowlanej.

Wpływ Railway gft na działalność Grupy ZUE:

- Dywersyfikacja Biznesu (działalność produkcyjno-dystrybucyjna; docelowo ¼ przychodów Grupy ZUE),
- Bezpieczeństwo dostaw materiałów dla Grupy ZUE,
- Plany rozszerzenia działalności Railway gft o produkcję elementów infrastruktury kolejowej.

Railway gft zakończyła rok 2015 z dodatnim wynikiem finansowym

Połączenie spółek projektowych

Połączenie BIUP i BPK Poznań

- W dniu **12 maja 2015 r.** NZ Wspólników BIUP i BPK Poznań podjęły decyzję o połączeniu spółek w jeden podmiot,
- Powstał nowy podmiot – **BPK Poznań sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu.

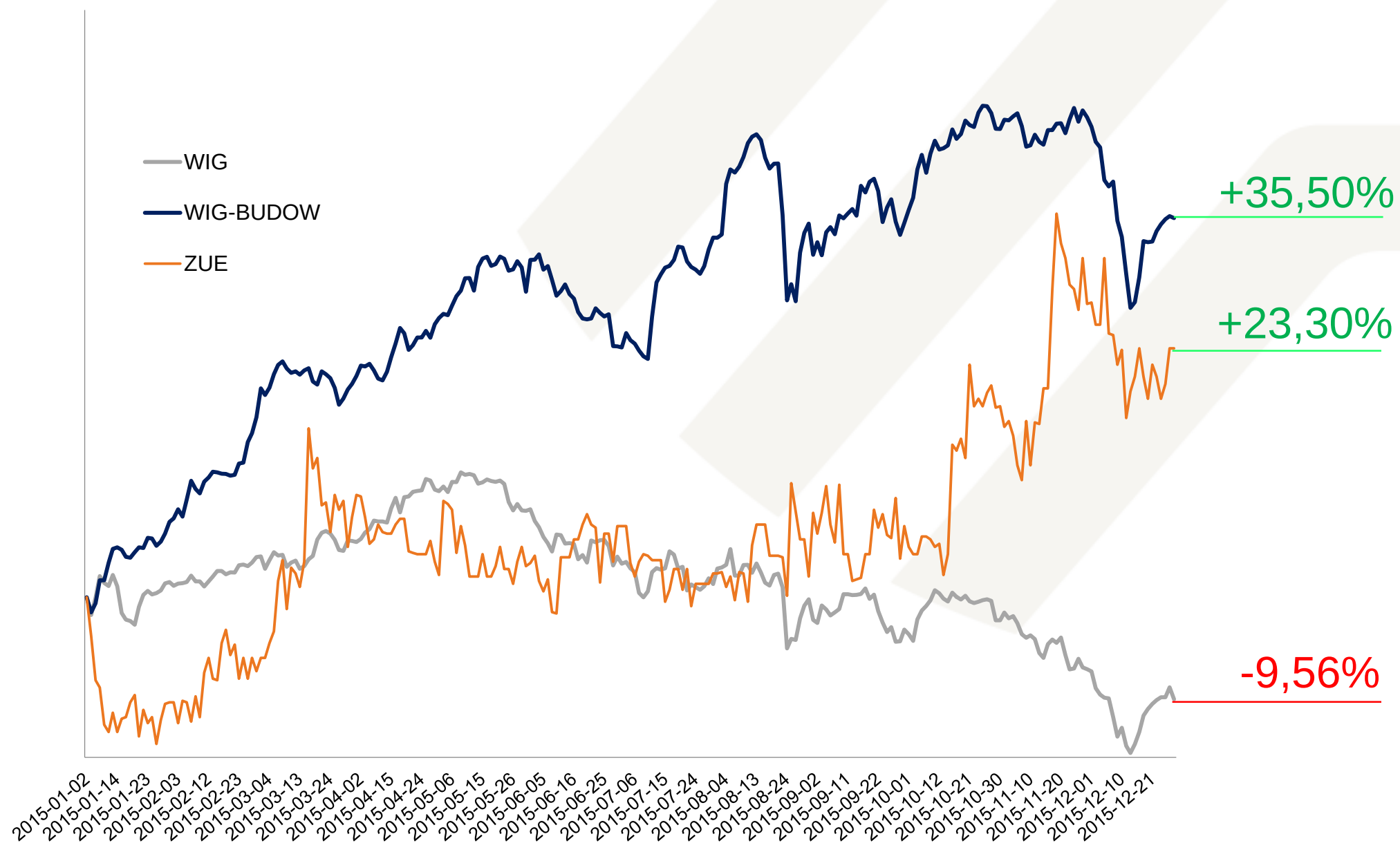
Reorganizacja działalności projektowej w Grupie ZUE po połączeniu

- Optymalizacja zasobów,
- Obniżenie pozostałych kosztów działalności spółek projektowych,
- Centralizacja niektórych procesów w Grupie ZUE.

Wpływ połączenia na działalność Grupy ZUE:

- Niższe koszty działalności spółek projektowych,
- Ekspansja zagraniczna nowej spółki projektowej. Pozyskiwanie nowych kontraktów m.in. w Bułgarii,
- Pozyskiwanie kontraktów na rynku krajowym (m.in. pozyskanie kontraktu 'Wykonanie dokumentacji projektowej i uzyskanie decyzji administracyjnych dla linii kolejowej E 59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie dla projektu: „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dąbie” – część 1” o wartości 9,4 mln PLN).

Kurs ZUE S.A. na tle rynku w 2015



Źródło: gpwinfostrafa.pl

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Przetargi

Perspektywy rynkowe

Pozostałe informacje

Podsumowanie



Podsumowanie

- Konsekwentnie realizowana strategia
- Mocna pozycja rynkowa na rynku miejskim i kolejowym
- Bardzo dobre wyniki finansowe w 2015 roku
- Backlog Grupy ZUE o wartości ok. 613 mln PLN
- Dobre perspektywy rozwoju rynku polskiego (miejski, kolejowy, energetyczny) – nowa perspektywa unijna
- Rozwój segmentu produkcyjno - handlowego
- Dywersyfikacja geograficzna działalności
- Rozwój kadry
- Inwestycje w środki trwałe – 18,4 mln PLN zainwestowane w 2015 roku



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