



GRUPA ZUE

Warszawa, 3 września 2013

Wyniki finansowe Grupy ZUE za I półrocze 2013 roku



www.grupazue.pl

Zastrzeżenia prawne



GRUPA ZUE

- ❑ Niniejsza prezentacja (dalej: „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. (dalej: „ZUE”, „Spółka”) oraz Grupie Kapitałowej ZUE (dalej: „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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie





Działalność wykonawcza



Budowa i remonty torowisk i sieci trakcyjnych
Budowa i remonty podstacji trakcyjnych i stacji transformatorowych

Bieżące utrzymanie torowisk tramwajowych, sieci i podstacji trakcyjnych oraz oświetlenia ulicznego.

Usługi w zakresie sterowania i monitoringu miejskiej infrastruktury komunikacyjnej
Budowa i remonty sieci energetycznych, oświetlenia ulicznego oraz sygnalizacji świetlnych

Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych w Krakowie S.A. (87%)

Budowa i remonty torów kolejowych
Budowa i modernizacja stacji kolejowych oraz obiektów inżynierskich i kubaturowych
Projektowanie, budowa i remonty kolejowych sieci trakcyjnych

Działalność projektowa

Biuro Inżynierskich Usług Projektowych Sp. z o.o.
(49%)

Biuro Projektów Komunikacyjnych w Poznaniu Sp. z o.o.
(84%)



Biuro Projektów Kolejowych w Gdańsku Sp. z o.o. (w likwidacji)
(53%)

Projektowanie, torowisk i sieci trakcyjnych
Projektowanie torów kolejowych, stacji kolejowych oraz obiektów inżynierskich i kubaturowych
Projektowanie, kolejowych sieci trakcyjnych oraz energetycznych, oświetlenia ulicznego i sygnalizacji świetlnych

Działalność zagraniczna

Railway Technology International Sp. z o.o.
(51%)



Railway Technology International Germany GmbH
(100%)

Pozyskiwanie i realizacja projektów zagranicznych

Działalność wykonawcza



Budownictwo

GRUPA ZUE

- Budowa, modernizacja i remonty infrastruktury tramwajowej i kolejowej wraz z robotami towarzyszącymi: torów, sieci trakcyjnych, stacji i linii zasilających, obiektów inżynierskich, systemów nadzoru i sterowania
- Bieżące utrzymanie infrastruktury tramwajowej, kolejowej oraz oświetlenia ulicznego
- Budowa, remonty i modernizacja obiektów energetycznych
- Budowa, remonty systemów monitoringu i sterowania komunikacją miejską, sygnalizacji i oświetlenia ulicznego

Działalność projektowa



Projektowanie

GRUPA ZUE

- Kompleksowe projekty w zakresie infrastruktury tramwajowej i kolejowej oraz obiektów towarzyszących
- Kompleksowe projekty w zakresie energetyki
- Projektowanie dróg oraz obiektów inżynierskich i kubaturowych
- Projektowanie systemów oświetlenia ulicznego sygnalizacji ulicznej, kolejowych systemów SRK, systemu monitoringu i informacji pasażerskiej

Działalność zagraniczna

RTI

Pozyskiwanie i realizacja projektów zagranicznych

Agenda



GRUPA ZUE



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



Dane finansowe (1)

Wybrane dane finansowe sprawozdania z całkowitych dochodów GRUPY ZUE

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	H12012	2012	H12013	Zmiana H12012/ H12013
Przychody ze sprzedaży	233 903	518 140	157 058	-32,9%
Wynik brutto na sprzedaży	14 023	22 207	20 585	46,8%
Koszty zarządu	8 753	16 584	9 326	6,5%
EBITDA	7 326	11 122	13 075	78,5%
Zysk netto	4 149	3 426	7 877	89,9%

Wskaźniki rentowności	H12012	2012	H12013	Zmiana H12012/ H12013
Marża brutto na sprzedaży	6,0%	4,3%	13,1%	7,1%
Rentowność EBITDA	3,1%	2,1%	8,3%	5,2%
Marża netto	1,8%	0,7%	5,0%	3,2%
ROA	0,9%	0,7%	2,0%	1,1%
ROE	2,2%	1,8%	4,1%	1,9%

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy ZUE

Wskaźniki zadłużenia	H12012	2012	H12013
Dług netto (w tys. PLN)	32 252	-1 456	18 422
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,6	0,6	0,5
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,4	0,4	0,5
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,5	0,5	0,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,1	0,1	0,1

Wskaźniki płynności	H12012	2012	H12013
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	97 515	70 346	103 545
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,3	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej	1,3	1,2	1,5

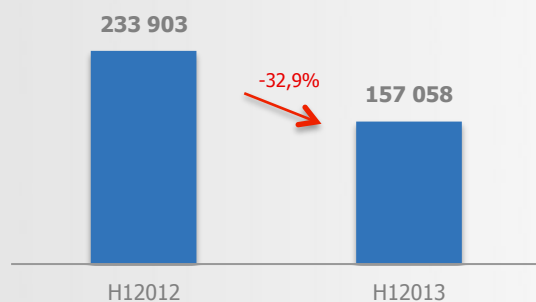
**Wartość niewykorzystanych linii kredytowych: ok. 28 mln PLN
(na poziomie skonsolidowanym)**

Dane finansowe (2)



GRUPA ZUE

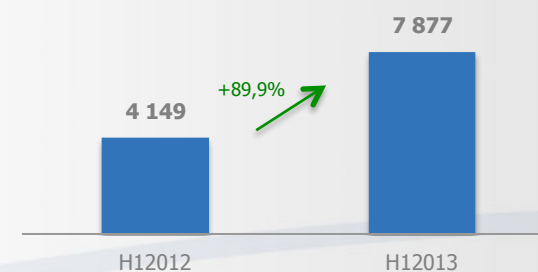
**Przychody ze sprzedaży
(w tys. PLN)**



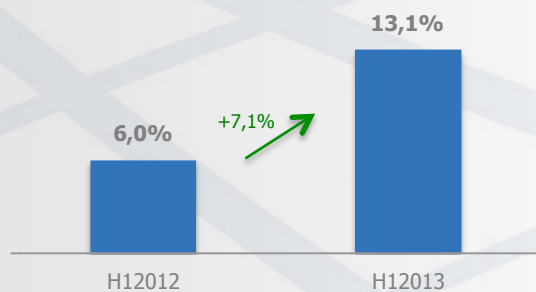
**EBITDA
(w tys. PLN)**



**Zysk netto
(w tys. PLN)**



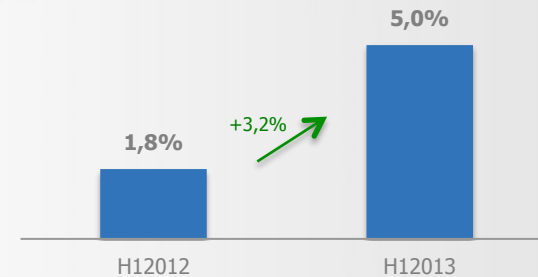
**Marża brutto na sprzedaży
(w %)**



**Rentowność EBITDA
(w %)**



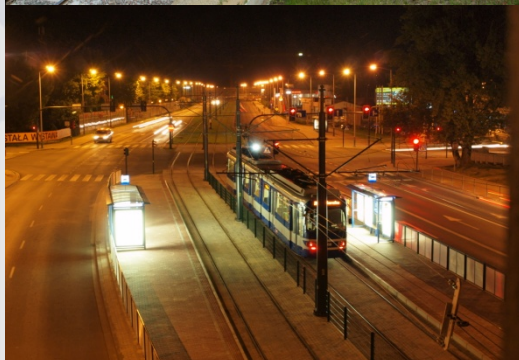
**Marża netto
(w %)**



Agenda



GRUPA ZUE



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



Kontrakty w 2013 roku

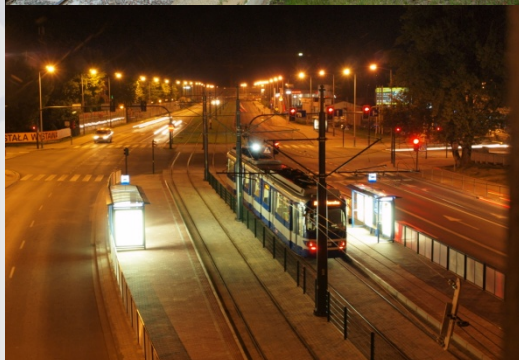
Znaczące kontrakty zawarte przez Grupę ZUE w 2013 roku

Inwestor	Nazwa zadania	Wartość przypadająca Grupie ZUE (netto)	Termin realizacji
Gmina Lublin	Wykonanie prac budowlanych w ramach realizacji zadania: Budowa trakcji trolejbusowej i zasilania, oraz przebudowa oświetlenia drogowego na: Jana Pawła II (od Armii Krajowej do Nadbystrzyckiej), Krochmalnej (od Nadbystrzyckiej do Młyńskiej), Młyńskiej (od Krochmalnej do Dworcowej) oraz na skrzyżowaniach Młyńska – Krochmalna - Gazowa i Młyńska –Dworcowa w Lublinie” w ramach projektu Zintegrowany System Miejskiego Transportu Publicznego w Lublinie	10,1 mln zł	Grudzień 2014
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania: Modernizacja stacji Tunel na linii kolejowej nr 8 Warszawa Zachodnia - Kraków Główny Osobowy	41,9 mln zł	Listopad 2013
Tramwaje Śląskie S.A.	Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania: Modernizacja torowiska w ul. Wolności od ul. Kondratowicza do granicy z Gliwicami” (zadanie nr 50) w Zabrze” oraz ”Modernizacja torowiska tramwajowego w ul. 3 Maja w Zabrze (zadanie nr 51) oraz „Modernizacja infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej w Aglomeracji Górnośląskiej wraz z infrastrukturą towarzyszącą	16,6 mln zł	Styczeń 2014
Tramwaje Śląskie S.A.	Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania: Modernizacja torowiska tramwajowego wydzielonego linii 15,21,24,27 wciągu ul. 3-go Maja, CWK w Sosnowcu wraz z peronami”, „Modernizacja przejazdów na terenie Sosnowca: ul. 3-go Maja, skrzyżowanie z Parkową i Mościckiego” (zadanie nr 28), „Modernizacja linii tramwajowej w Sosnowcu na ulicy 3-go Maja, od CWK do Pętli Zagórze” (zadanie nr 29), „Modernizacja infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej w Aglomeracji Górnośląskiej wraz z infrastrukturą towarzyszącą	26,3 mln zł	Wrzesień 2014
MPK we Wrocławiu Sp. z o.o.	Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania: Przebudowa torowiska tramwajowego i sieci trakcyjnej na terenie Zakładu Tramwajowego Nr II przy ul. Słowiańskiej 16 we Wrocławiu	7,4 mln zł	Wrzesień 2013
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu „Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowych Nr 1, 133, 160, 186 na odcinku Zawiercie – Dąbrowa Górnicza Ząbkowice – Jaworzno Szczakowo	357,1 mln zł	Marzec 2015

Agenda



GRUPA ZUE



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



Złożone najkorzystniejsze oferty przez Grupę ZUE

- **Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych polegających na przebudowie obiektów Zajezdni Pogodno w Szczecinie w ramach projektu pn. Budowa i przebudowa torowisk w Szczecinie współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, Nr sprawy 40/ZP/GZ/4/UM/2012"**
 - ✓Zamawiający: Urząd Miasta Szczecin
 - ✓Szacowana wartość zamówienia netto: 110 mln PLN
 - ✓Termin realizacji: 31 stycznia 2015 roku
 - ✓Wybór najkorzystniejszej oferty w dniu 6 maja 2013 roku (Raport bieżący nr 15/2013)
- **Wykonanie robót budowlanych polegających na przebudowie torowisk tramwajowych w Szczecinie: Piastów, Wawrzyniaka i skrzyżowania Bohaterów Warszawy z Jagiellońską**
 - ✓Zamawiający: Tramwaje Szczecińskie
 - ✓Szacowana wartość zamówienia netto: 33 mln PLN
 - ✓Termin realizacji: 31 grudnia 2013 roku

Potencjalne kontrakty

- **Modernizacja pętli tramwajowej Motoarena w Toruniu**
 - ✓Zamawiający: MZK w Toruniu Sp. z o.o.
 - ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
 - ✓Termin realizacji: do 30 września 2015 roku
 - ✓Rozstrzygnięcie: 30 sierpnia 2013 roku
- **"Modernizacja torowiska w ciągu ul. Gliwickiej od przystanku tramwajowego „Lisa” do granic miasta Katowice z Chorzowem. Przebudowa sieci trakcyjnej” (zadanie nr 11a), „Modernizacja torowiska wbudowanego w jezdnię ul. Wolności od granicy ze Świętochłowicami do ul. Bolesława Chrobrego w Chorzowie” (zadanie nr 62), „Modernizacja torowiska tramwajowego na przejeździe tramwajowym w ul. Brackiej w Katowicach”.**
 - ✓Zamawiający: Tramwaje Śląskie S.A.
 - ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
 - ✓Termin realizacji: 20 miesięcy od daty podpisania umowy.
 - ✓Rozstrzygnięcie: 11 września 2013 roku

➤ **Budowa nowej linii tramwajowej na osiedle Morena w Gdańsku**

- ✓Zamawiający: Gdańskie Inwestycje Komunalne
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
- ✓Termin realizacji: do 2015 roku
- ✓Rozstrzygnięcie: 27 sierpnia 2013 roku

➤ **Budowa linii tramwajowej na Tarchomin**

- ✓Zamawiający: Tramwaje Warszawskie Sp. z o.o.
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: 70 mln PLN
- ✓Termin realizacji: 10 miesięcy od udzielenia zamówienia
- ✓Rozstrzygnięcie: 27 sierpnia 2013 roku

➤ **Budowa linii 400 kV Jasinec – Grudziądz Węgrowo**

- ✓Zamawiający: Polskie Sieci Elektroenergetyczne
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
- ✓Termin realizacji: 30 grudnia 2019 roku
- ✓Rozstrzygnięcie: 28 sierpnia 2013 roku

➤ **Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu POIiŚ 7.1-79 pn.: „Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej nr 272 na odcinku Kluczbork – Ostrzeszów**

- ✓Zamawiający: PKP Polskie Linie kolejowe S.A.
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
- ✓Termin realizacji: 19 miesięcy
- ✓Rozstrzygnięcie: 17 września 2013 roku

➤ **Modernizacja linii kol. nr 274 Wrocław-Zgorzelec na odc. Wrocław-Jelenia Góra - modernizacja nawierzchni kol. wraz z robotami towarzyszącymi , tor nr 1 szlak Wałbrzych Miasto - Wałbrzych Fabryczny, rewitalizacja wiaduktu w km 68,168 oraz wzmocnienie wiaduktu w km 77,685" Nr Projektu 120**

- ✓Zamawiający: PKP Polskie Linie kolejowe S.A.
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
- ✓Termin realizacji: 30 lipca 2014 roku
- ✓Rozstrzygnięcie: 2 października 2013 roku

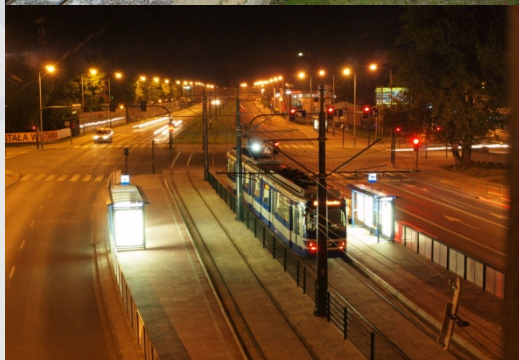
➤ **Rewitalizacja toru nr 2 linii kolejowej nr 61 Kielce - Fosowskie na odcinku Koniecpol - Częstochowa Stradom w ramach zadania inwestycyjnego pn.: "Rewitalizacja linii kolejowej nr 61 i 572 na odcinku Włoszczowa Północ - Częstochowa Stradom"**

- ✓Zamawiający: PKP Polskie Linie kolejowe S.A.
- ✓Szacowana wartość zamówienia netto: -
- ✓Termin realizacji: 28 listopada 2014 roku
- ✓Rozstrzygnięcie: 14 października 2013 roku

Agenda



GRUPA ZUE



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



- Zdecydowana poprawa wyników finansowych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego
- Bezpieczna wartość backlogu na poziomie ok. 800 mln PLN*
- Dobre perspektywy rozwoju inwestycji
- Efekty synergii wynikające z połączenia spółek wykonawczych i projektowych
- Ekspansja na rynki zagraniczne

**z uwzględnieniem projektu przebudowy obiektów Zajezdni Pogodno, w przypadku którego oferta ZUE została wybrana 6 maja 2013 roku jako najkorzystniejsza (szacowana wartość zamówienia netto: 110 mln PLN)*

Dziękujemy



GRUPA ZUE



ZUE S.A.

Adres

30-048 Kraków, ul. Kazimierza Czapieskiego 3

Telefon

48 12 266 39 39

Faks

48 12 269 35 89

Strona internetowa

www.grupazue.pl

E-mail

zue@zue.krakow.pl