



GRUPA ZUE

Warszawa, 20 maja 2013

# Wyniki finansowe Grupy ZUE za I kwartał 2013 roku



- ❑ 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

Dane finansowe

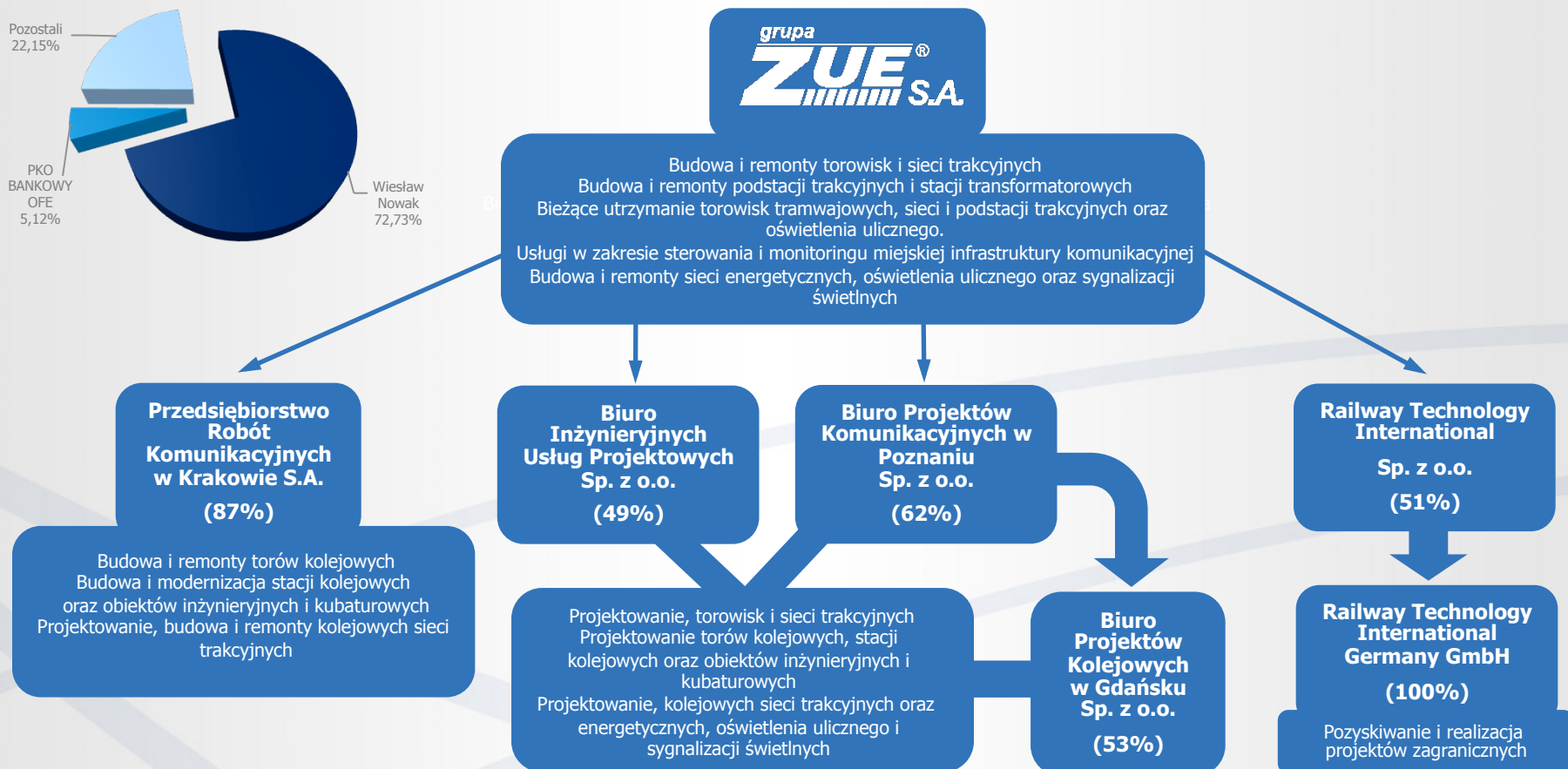
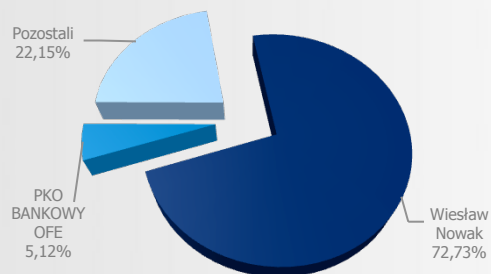
Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



## Akcjonariat ZUE S.A.



# Agenda



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



## Wybrane dane finansowe sprawozdania z całkowitych dochodów GRUPY ZUE

*dane w tys. PLN*

| Wyszczególnienie         | Q12012 | 2012    | Q12013 |
|--------------------------|--------|---------|--------|
| Przychody ze sprzedaży   | 76 814 | 518 140 | 52 957 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 2 775  | 22 207  | -619   |
| Koszty zarządu           | 3 473  | 16 584  | 4 330  |
| EBITDA                   | 1 174  | 11 122  | -2 980 |
| Zysk netto               | -693   | 3 426   | -3 894 |

| Wskaźniki rentowności     | Q12012 | 2012 | Q12013 |
|---------------------------|--------|------|--------|
| Marża brutto na sprzedaży | 3,6%   | 4,3% | -1,2%  |
| Rentowność EBITDA         | 1,5%   | 2,1% | -5,6%  |
| Marża netto               | -0,9%  | 0,7% | -7,4%  |
| ROA                       | -0,2%  | 0,7% | -1,0%  |
| ROE                       | -0,4%  | 1,8% | -2,1%  |

## Wybrane wskaźniki finansowe Grupy ZUE

| Wskaźniki zadłużenia                        | Q12012 | 2012   | Q12013 |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Dług netto ( w tys. PLN)                    | 18 316 | -1 456 | 8 538  |
| 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            | Q12012 | 2012   | Q12013 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|
| Kapitał pracujący (w tys. PLN) | 97 390 | 70 346 | 75 581 |
| Wskaźnik płynności bieżącej    | 1,5    | 1,3    | 1,5    |
| Wskaźnik płynności szybkiej    | 1,4    | 1,2    | 1,4    |

**Wartość niewykorzystanych linii kredytowych: ok. 27 mln PLN  
(na poziomie skonsolidowanym)**

# Agenda



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



## 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                                | 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                                | 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 Zabrzu (zadanie nr 51) oraz „Modernizacja infrastruktury tramwajowej i trolejbusowej w Aglomeracji Górnośląskiej wraz z infrastrukturą towarzyszącą                                                                                                                                                      | 16,6 mln                                | 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                                | 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                                 | 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 Żąbkowice – Jaworzno Szczakowo                                                                                                                                                                                                                                                                       | 357,1 mln                               | Marzec 2015       |

# Agenda



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



## Złożone oferty przez Grupę ZUE

- **Budowa linii tramwajowej do dzielnicy Fordon z przebudową układu drogowego w ciągu ulic Fordońskiej, Lewińskiego, Akademickiej, Andersa i węzłem integracyjnym w obszarze stacji kolejowej „Bydgoszcz Wschód” w Bydgoszcy**
  - ✓ Zamawiający: Tramwaj Fordon Sp. z o.o.
  - ✓ Szacowana wartość zamówienia netto: 400 mln PLN
  - ✓ Termin realizacji: 24 miesiące od daty podpisania umowy
  - ✓ Uwagi: Obecnie trwa badanie złożonych wniosków. Do drugiego etapu przechodzi 5 firm.

## 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

## Perspektywy rynku kolejowego

- Przygotowanie projektów kolejowych z myślą o nowym budżecie UE, w związku z tym dofinansowanie do tych projektów w wysokości ponad 25 mld PLN w latach 2014 - 2022
- Zwiększony nacisk władz na wykonywanie zadań rewitalizacyjnych na kolej, w których procedury przetargowe wykonywane mają być szybiej, zadania mają posiadając mniejszy stopień skomplikowania i pozwalając niższym kosztem uzyskać wyższy efekt inwestycyjny

# Agenda



Grupa ZUE

Dane finansowe

Kontrakty

Perspektywy rozwoju

Podsumowanie



- Wyniki gorsze w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowane przez niesprzyjające warunki atmosferyczne utrzymujące się w I kwartale 2013 roku
- Bezpieczna wartość backlogu na poziomie ok. 900 mln PLN
- Bardzo dobre perspektywy rozwoju inwestycji
- Ekspansja na rynki zagraniczne

# Dziękujemy



## **ZUE S.A.**

### **Adres**

30-048 Kraków, ul. Kazimierza Czapińskiego 3

### **Telefon**

48 12 266 39 39

### **Faks**

48 12 269 35 89

### **Strona internetowa**

[www.grupazue.pl](http://www.grupazue.pl)

### **E-mail**

[zue@zue.krakow.pl](mailto:zue@zue.krakow.pl)