



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ZUE

za 1Q 2022



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

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



1Q 2022 Grupy ZUE w liczbach



154 mln zł

przychody Grupy ZUE



3,76 mln zł

zysk netto



8,3 mln zł

zysk brutto na sprzedaży



1,5 mld zł

backlog



3,6 mln zł

zysk operacyjny



73,7 mln zł

gotówka w kasie



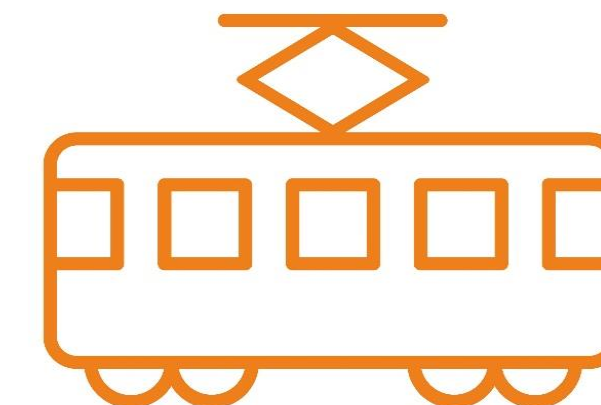
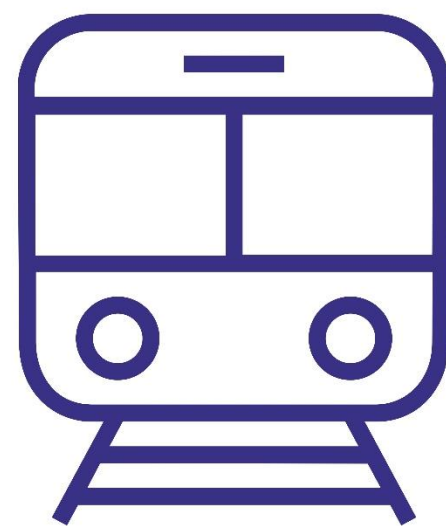
7 mln zł

EBITDA

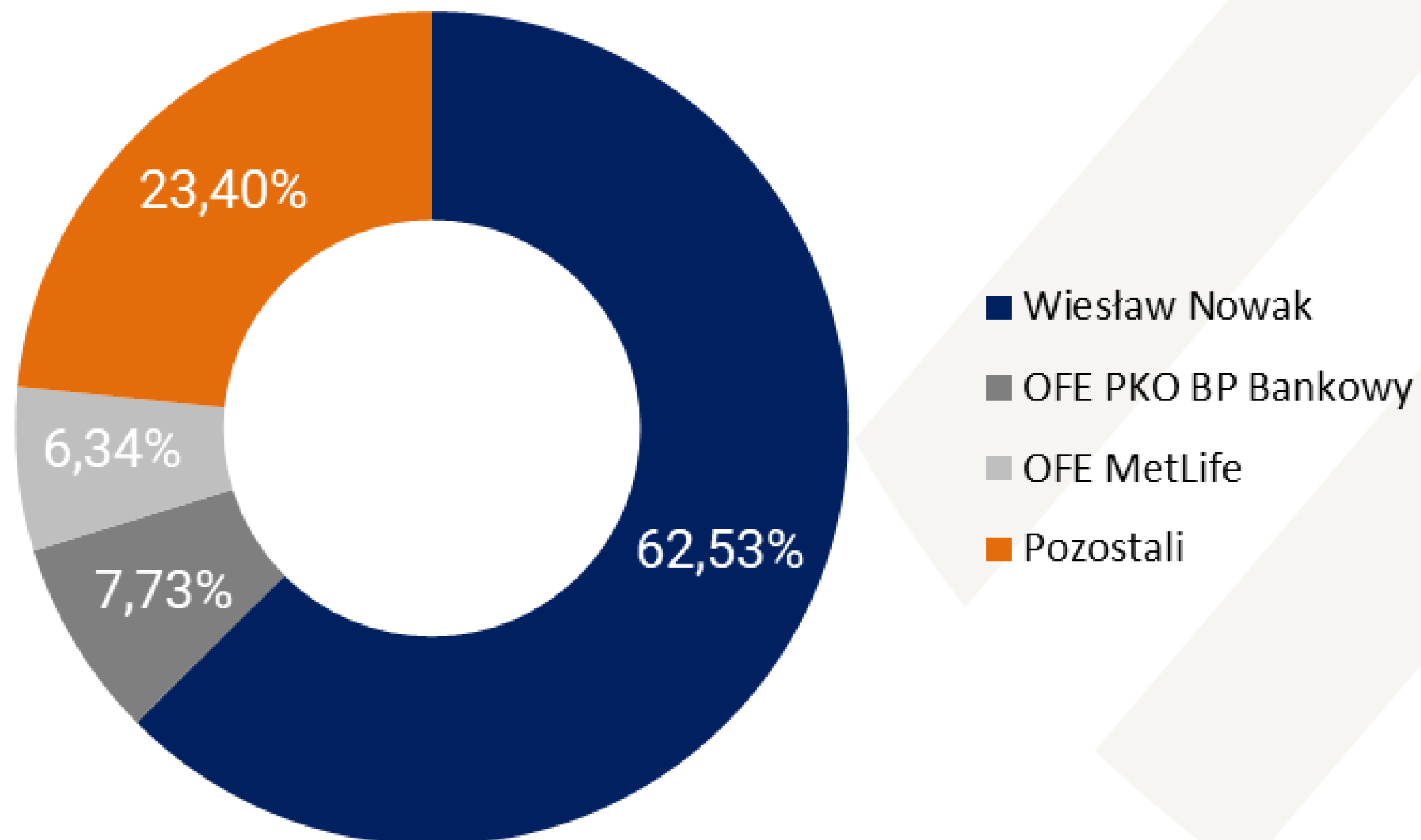


124 mln zł

nowe umowy ZUE



Akcjonariat ZUE



Metlife OFE – na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 22 czerwca 2021 r.

PKO Bankowy OFE - na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 22 czerwca 2021r.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Dane finansowe ZUE S.A.

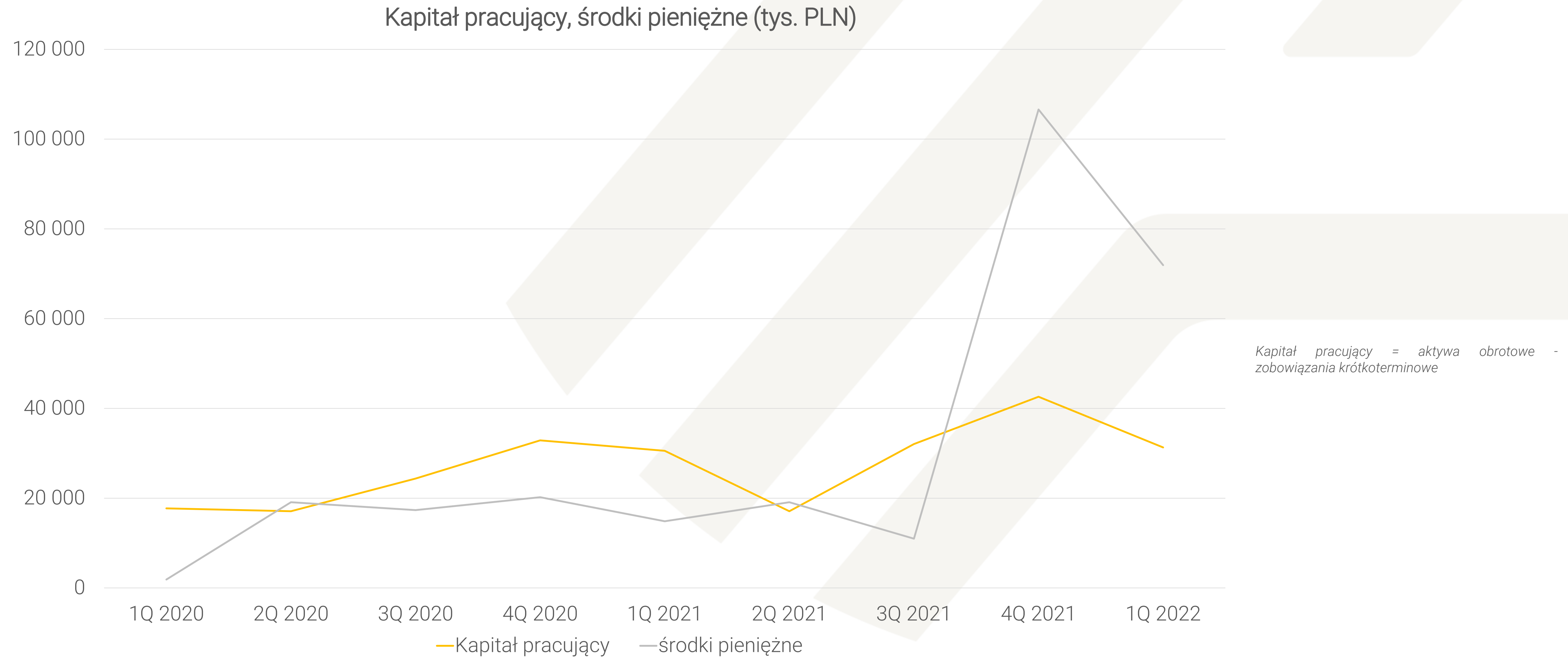
Pozycja	1Q 2021	1Q 2022
Przychody ze sprzedaży	141 222	141 936
Zysk brutto na sprzedaży	4 819	7 363
EBIT	317	3 727
EBITDA	3 332	7 031
Zysk brutto	165	5 227
Zysk netto	7	4 109
Pozycje bilansowe	2021	1Q 2022
Aktywa trwałe	175 213	182 488
Aktywa obrotowe	373 415	351 867
Aktywa razem	552 172	537 899
Kapitał własny	165 670	169 779
Zobowiązania długoterminowe	55 325	47 209
Zobowiązania krótkoterminowe	330 811	320 562
Zobowiązania razem	386 502	368 120

*długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

**w zobowiązaniach krótkoterminowych wykazano znaczny wzrost wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych z uwagi na nierównomierne kształtowanie się marży co wpływa na wartość wskaźników zadłużenia.

Pozycja	1Q 2021	1Q 2022
Przepływy z działalności operacyjnej	902	-28 887
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 436	-859
Przepływy z działalności finansowej	-4 971	-4 945
Przepływy pieniężne netto razem	-5 505	-34 691
Środki pieniężne na początek okresu	20 230	106 612
Środki pieniężne na koniec okresu	14 862	71 926
Wskaźniki	2021	1Q 2022
Dług netto*	-81 345	-50 908
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego**	0,6	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,3	0,3
Kapitał pracujący	46 148	31 305
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0

Sytuacja finansowa ZUE S.A.



Dane finansowe Grupy ZUE

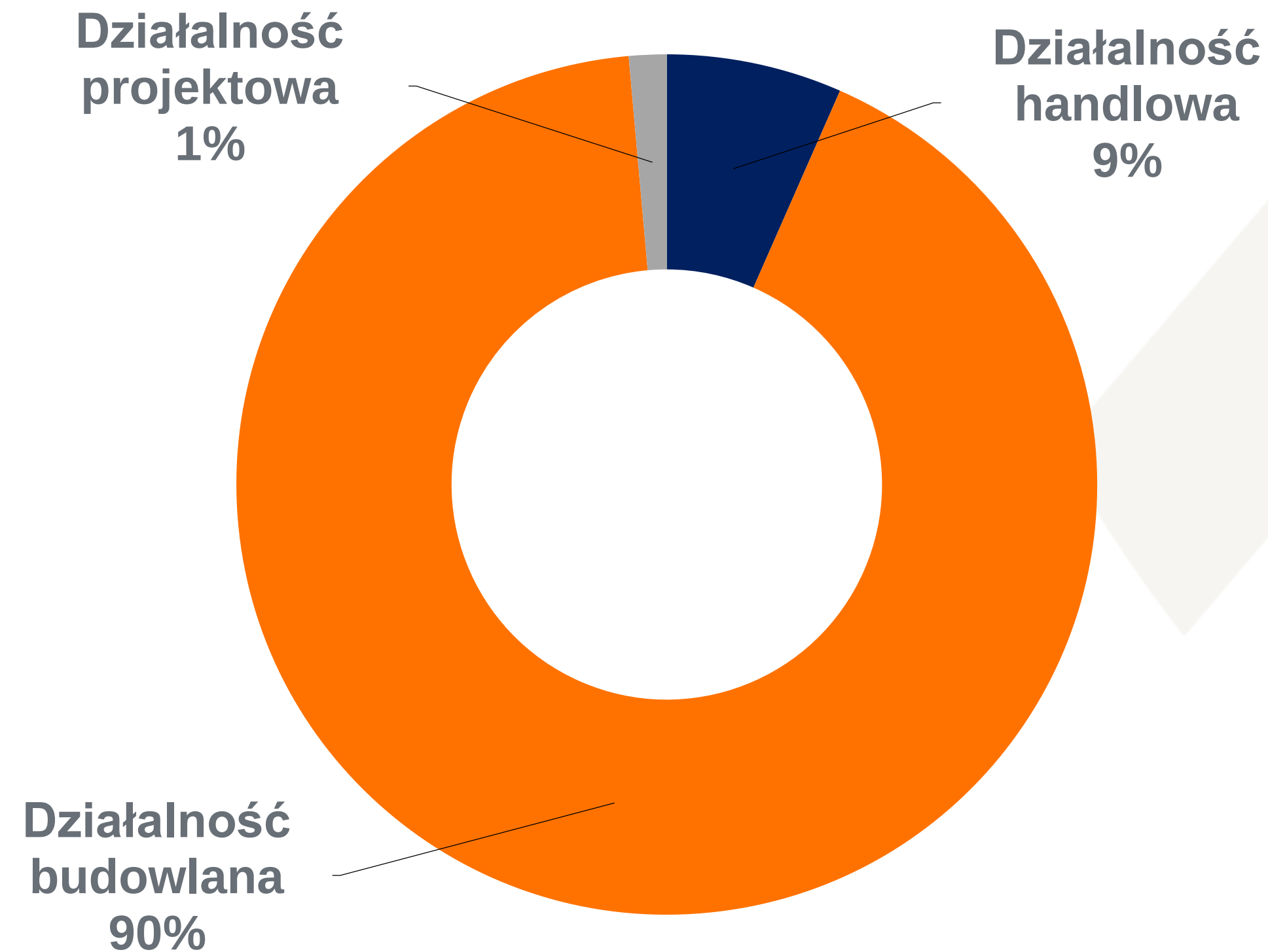
Pozycja	1Q 2021	1Q 2022
Przychody ze sprzedaży	150 875	153 599
Zysk brutto na sprzedaży	5 350	8 312
EBIT	-287	3 604
EBITDA	2 771	6 950
Zysk brutto	-599	4 909
Zysk netto	-754	3 759
Pozycje bilansowe	2021	1Q 2022
Aktywa trwałe	175 512	182 781
Aktywa obrotowe	398 655	372 762
Aktywa razem	577 507	558 883
Kapitał własny	166 403	170 162
Zobowiązania długoterminowe	57 034	48 307
Zobowiązania krótkoterminowe	353 704	340 065
Zobowiązania razem	411 104	388 721

Pozycja	1Q 2021	1Q 2022
Przepływy z działalności operacyjnej	-605	-28 948
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 458	-935
Przepływy z działalności finansowej	-5 225	-5 164
Przepływy pieniężne netto razem	-7 288	-35 047
Środki pieniężne na początek okresu	23 487	108 736
Środki pieniężne na koniec okresu	16 336	73 694
Wskaźniki	2021	1Q 2022
Dług netto*	-79 833	-49 198
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,3	0,3
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego**	0,6	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,3	0,3
Kapitał pracujący	44 951	32 696
Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	0,9

*długoterminowe i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania leasingowe + długoterminowe i krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

**w zobowiązaniach krótkoterminowych wykazano znaczny wzrost wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych z uwagi na nierównomierne kształtowanie się marży co wpływa na wartość wskaźników zadłużenia.

Struktura sprzedaży w Grupie ZUE + wyniki spółek zależnych



Struktura sprzedaży w Grupie ZUE uwzględnia dane przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

1Q 2022 (dane w tys. PLN przed wyłączeniami konsolidacyjnymi)	BPK Poznań (projektowanie)	Railway gft (handel)
Przychody ze sprzedaży	2 032	14 159
Wynik brutto na sprzedaży	192	997
Wynik netto	-318	131

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Rynek kolejowy – obecna sytuacja na rynku

W styczniu i lutym 2022 zostało ogłoszonych 9 większych przetargów na łączną szacowaną kwotę 10,6 mld PLN.

Obecnie trwa składanie ofert w tych przetargach. ZUE uczestniczy w większości z nich. Są to przetargi dwustopniowe, zakończą się one aukcją.

Rozstrzygnięcia tych przetargów zajmą jeszcze co najmniej kilka miesięcy, są zależne od pozyskania środków z KPO i innych funduszy unijnych.



Rynek miejski – obecna sytuacja na rynku

Po 2021 roku, który obfitował w nowe kontrakty miejskie, ZUE w 2022 roku nadal ofertuje na tym rynku.

W tym roku Spółka zawarła umowy na kontrakt tramwajowy typu „buduj” w Dąbrowie Górniczej o wartości **62 mln PLN** i długoterminowy kontrakt utrzymaniowy oświetlenia w Krakowie na kwotę ok. **21 mln PLN**.

- | Ze względu na oferty w przetargach niejednokrotnie znacząco przewyższające budżety zamawiających, często przetargi są unieważniane.
- | To efekt wzrostów cen czynników wytwórczych prac budowlanych.



Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

Kontrakty

Podsumowanie



Portfel zamówień

Portfel zamówień Grupy ZUE wynosi ok. **1,5 mld PLN**. ZUE S.A. w 2022 r. zawarła umowy/zlecenia o łącznej wartości ok. **124 mln PLN**.

Najważniejsze umowy zawarte w 2022 roku	kwota netto (mln PLN)	Typ zadania
„Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Sobieskiego i ul. Królowej Jadwigi w Dąbrowie Górniczej, od Pętli KWK Paryż do Al.. Róż - zadanie nr 2.5 w ramach realizacji Projektu pn.: „Zintegrowany Projekt modernizacji i rozwoju infrastruktury tramwajowej w Aglomeracji Śląsko - Zagłębiowskiej wraz z zakupem taboru tramwajowego – etap II”.	61,8	buduj
Utrzymanie, konserwacja i bieżące naprawy instalacji oraz urządzeń oświetlenia dróg, ulic, parków, placów, skwerów, mostów, estakad, tuneli, przejść podziemnych oraz iluminacji wybranych obiektów Gminy Miejskiej Kraków.	21,2	utrzymaj

Unieważnione przez Zamawiających w 2022 r. przetargi, w których ZUE złożyło najlepszą ofertę:

Nazwa	kwota netto dla ZUE (mln PLN)	Typ zadania
Budowa Zakładu Techniki MPK-Łódź.	45	buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na p. odg. Knapówka w ramach projektu pn. „Modernizacja linii kolejowej nr 4 – Centralna Magistrala Kolejowa etap II”.	35	projektuj-buduj
Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. Budowa przystanku kolejowego SKA „Kraków Prądnik Czerwony” wraz z budową parkingu typu Park & Ride (ZIT).	34,5	projektuj-buduj
RAZEM	114,5	

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Perspektywy branży

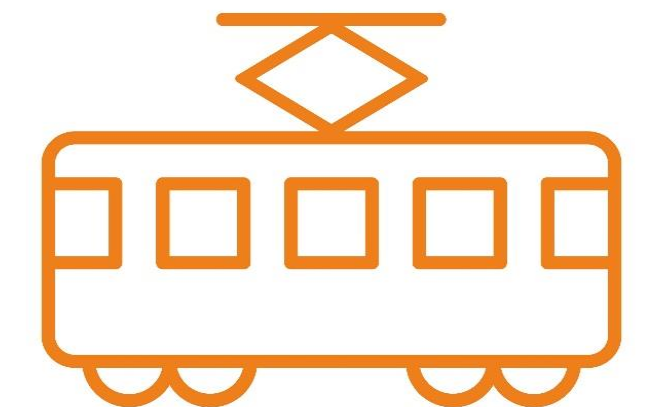
Kontrakty

Podsumowanie



Podsumowanie

- | Przychody Grupy ZUE : 153,6 mln PLN
- | Poprawa marży brutto do 5,4%
- | EBITDA : 7 mln PLN
- | Wynik netto : 3,76 mln PLN
- | Gotówka na koniec kwartału: 73,7 mln PLN
- | Portfel zamówień Grupy ZUE – ok. 1,5 mld PLN
- | Podpisane umowy ZUE w 2022 roku: ok. 124 mln PLN
- | Dobre długoterminowe perspektywy dla infrastruktury szynowej.
- | Nieprzewidywalne wzrosty cen czynników wytwórczych i brak adekwatnych reguł waloryzacji kontraktów.
- | Na rynku kolejowym długoterminowe rozstrzygnięcia najważniejszych przetargów.
- | Część przetargów unieważnianych na rynku 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)
Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Dobiegniew - Słonice- sieć trakcyjna.	46
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”.	576
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.	397
Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn. „Budowa linii kolejowej nr 582 Czarncza - Włoszczowa Płn.”.	43
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”.	407

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/3

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
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).	302
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.	78
Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych dla projektu "Prace na linii obwodowej w Warszawie (odc. Warszawa Gołębki/Warszawa Zachodnia – Warszawa Gdańska)".	58
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”.	25
Wykonanie rewitalizacji infrastruktury kolejowej na odcinku podg. Dorota - Sosnowiec Dańdówka na linii nr 171 w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na południowo-wschodniej obwodnicy GOP wraz z przyległymi odcinkami”.	69
Budowa łącznicy w Kalwarii Zebrzydowskiej w ciągu linii kolejowych nr 97 Skawina -Żywiec i nr 117 Kalwaria Zebrzydowska Lanckorona -Bielsko Biała Główna realizowana w ramach projektu pn. „prace na liniach kolejowych nr 97,98,99 na odcinku Skawina-Sucha Beskidzka-Chabówka- Zakopane.	23

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 3/3

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto (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).	153
Przebudowa torowiska z trakcją w ul.: Nabrzeże Wieleckie, Nowa, Dworcowa, Kolumba, Chmielewskiego, Smolańska, al. Powstańców Wlkp. z rozbudową pętli Pomorzany w Szczecinie.	213
Rozbudowa ulicy Igołomskiej, drogi krajowej nr 79 – Etap 2, wraz z infrastrukturą w Krakowie + prace dodatkowe.	78
Przebudowa drogi wraz z torowiskiem w ul. Chrobrego i ul. Mieszka I w ramach zadania pn. „System zrównoważonego transportu miejskiego w Gorzowie Wlkp.”	53
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
Konserwacja torów i zwrotnic tramwajowych we Wrocławiu.	19
Przebudowa torowiska tramwajowego od ul. Wiejskiej do pętli tramwajowej na OM Rządów w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa infrastruktury tramwajowej dla potrzeb transportu publicznego w Grudziądzu”.	48
Budowa dróg rowerowych i przebudowa infrastruktury drogowej w ciągu ulic: Królowej Jadwigi i Piłsudskiego (droga powiatowa) w Dąbrowie Górniczej w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Promowanie zielonej mobilności na terenie Gminy Dąbrowa Górnicza – Etap III” Roboty budowlane dla zadania pn.: "Przebudowa torowiska wydzielonego w ciągu ul. Królowej Jadwigi i Piłsudskiego w Dąbrowie Górniczej na odcinku od Al. Róż do ul. Kasprzaka”.	62
Zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą "Budowa Zajeżdżni Annopol".	266
Przebudowa torowiska wydzielonego w ciągu ul. Sobieskiego i Królowej Jadwigi w Dąbrowie Górniczej od Pętli KWK Paryż do al. Róż i Budowa dróg rowerowych i przebudowa infrastruktury drogowej w ciągu ulic: Sobieskiego i Królowej Jadwigi (DW 910) w Dąbrowie Górniczej.	62

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 2022 – 2024

- | Maksymalne wykorzystanie unijnej perspektywy 2021–2027
- | Rozwój działalności handlowej na rynku dystrybucji i produkcji materiałów torowych
- | Wzmocnienie udziału w rynku projektowania układów komunikacyjnych