



GRUPA ZUE

WYNIKI FINANSOWE

1H 2024

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 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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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 – 1H 2024 r.

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE w 1 półroczu 2024 roku

Grupa ZUE – 1H 2024 r.



617 mln PLN

przychody Grupy ZUE



27,5 mln PLN

zysk brutto
na sprzedaży Grupy



4,5%

marża brutto



7,1 mln PLN

zysk netto



19,8 mln PLN

EBITDA



1,5 mld PLN

backlog



Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE – 1H 2024 r.

5

Dane finansowe ZUE S.A.

Grupa ZUE – 1H 2024 r.

Pozycja	1H 2023	1H 2024
Przychody ze sprzedaży	490 973	570 025
Zysk brutto na sprzedaży	14 121	24 152
EBIT	4 488	11 489
EBITDA	11 323	18 447
Zysk brutto	6 272	9 403
Zysk netto	4 509	7 240

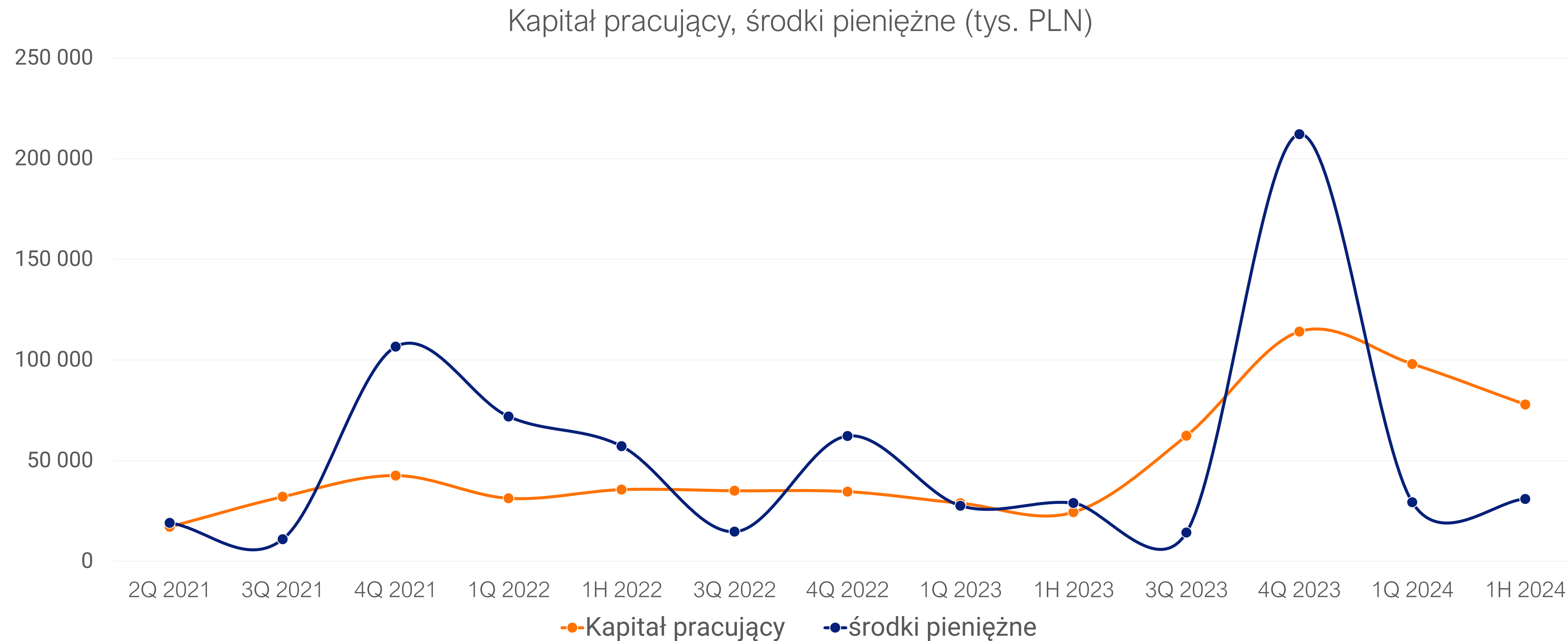
Pozycje bilansowe	2023	1H 2024
Aktywa trwałe	186 390	210 567
Aktywa obrotowe	693 115	553 006
Aktywa razem	879 505	763 573
Kapitał własny	192 986	195 590
Zobowiązania długoterminowe	107 968	92 856
Zobowiązania krótkoterminowe	578 551	475 127
Zobowiązania razem	686 519	567 983

Pozycja	1H 2023	1H 2024
Przepływy z działalności operacyjnej	-22 617	-168 668
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-4 056	1 293
Przepływy z działalności finansowej	-4 625	-13 584
Przepływy pieniężne netto razem	-31 298	-180 959
Środki pieniężne na początek okresu	60 256	212 159
Środki pieniężne na koniec okresu	28 940	30 930

Wskaźniki	2023	1H 2024
Dług netto	-129 453	75 361
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,8	0,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,7	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,6	0,5
Kapitał pracujący	114 564	77 879
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,1

Sytuacja finansowa ZUE S.A.

Grupa ZUE – 1H 2024 r.



Kapitał pracujący = aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe

Dane finansowe Grupy ZUE

Grupa ZUE – 1H 2024 r.

Pozycja	1H 2023	1H 2024
Przychody ze sprzedaży	540 785	617 213
Zysk brutto na sprzedaży	18 781	27 472
EBIT	5 973	12 275
EBITDA	13 312	19 789
Zysk brutto	5 738	9 262
Zysk netto	4 299	7 105

Pozycje bilansowe	2023	1H 2024
Aktywa trwałe	193 382	217 447
Aktywa obrotowe	712 432	577 297
Aktywa razem	905 814	794 744
Kapitał własny	200 075	202 544
Zobowiązania długoterminowe	113 119	98 110
Zobowiązania krótkoterminowe	592 620	494 090
Zobowiązania razem	705 739	592 200

Pozycja	1H 2023	1H 2024
Przepływy z działalności operacyjnej	-25 388	-171 653
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-2 869	-167
Przepływy z działalności finansowej	-4 880	-17 271
Przepływy pieniężne netto razem	-33 137	-189 091
Środki pieniężne na początek okresu	63 251	223 555
Środki pieniężne na koniec okresu	30 096	34 194

Wskaźniki	2023	1H 2024
Dług netto	-134 214	75 765
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,8	0,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,7	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,6	0,5
Kapitał pracujący	119 812	83 207
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,1

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Portfel zamówień

Portfel zamówień Grupy ZUE wynosi ok. 1,5 mld PLN.

Najważniejszy nowy kontrakt zawarty przez ZUE w 2024:

Nazwa	kwota netto dla ZUE (mln PLN)	Typ zadania
Budowa trasy tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanowa na odcinku od Dworca Zachodniego do węzła z ul. Grójecką. <u>(pozyskany z konsorcjantem – łączna kwota kontraktu 294,8 mln PLN)</u>	147	buduj

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



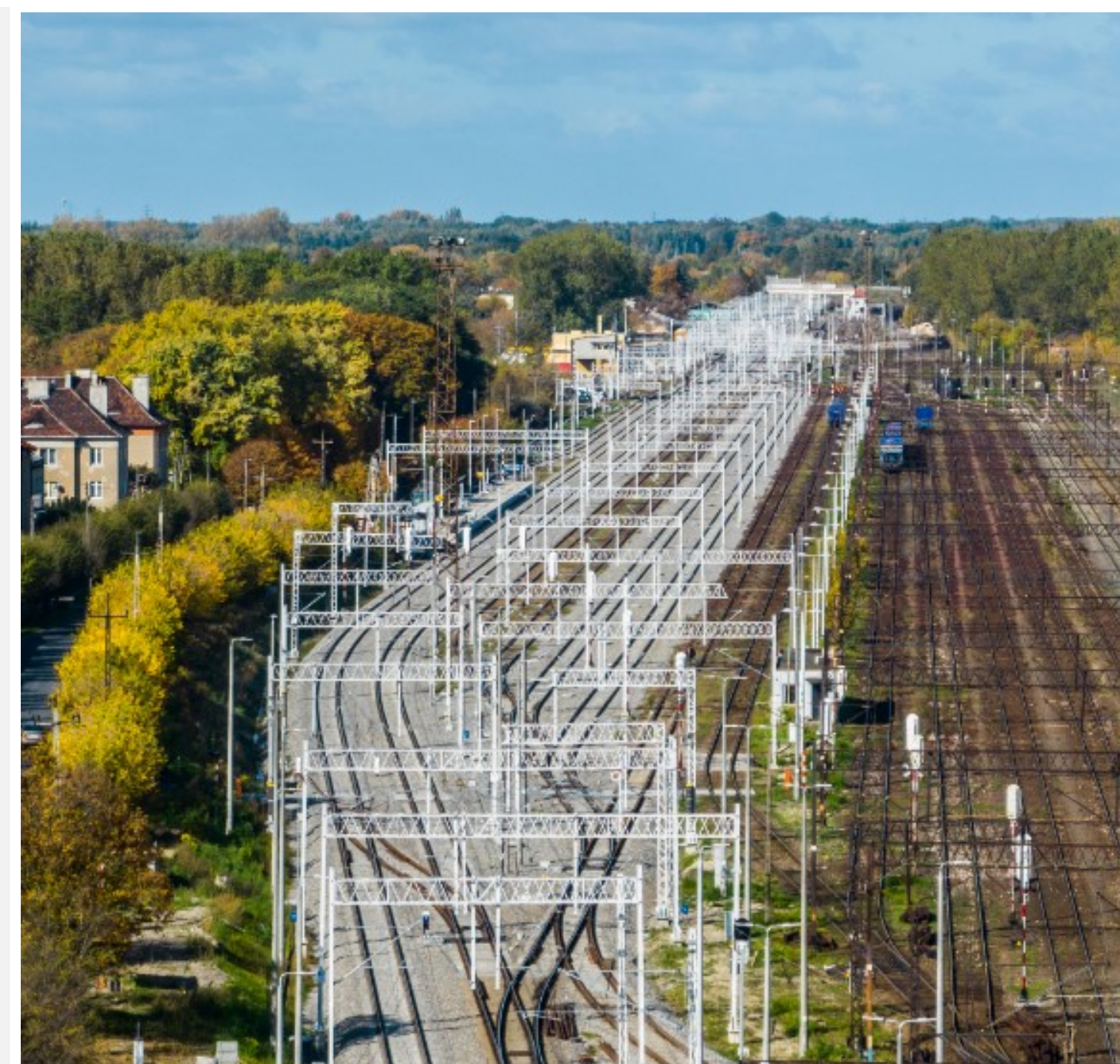
Załączniki

Rynek kolejowy – obecna sytuacja na rynku krajowym

W czerwcu 2024 roku PKP PLK opublikowała plan przetargów do ogłoszenia do końca 2024 roku.

Planowane przetargi:

- | 8 zadań o wartości powyżej 1 mld zł,
 - | 6 zadań o wartości w przedziale od 0,1 do 1 mld zł,
 - | 22 zadania o wartości do 0,1 mld zł.
- Ogłoszenie przetargów na powyższe inwestycje ma mieć miejsce w 3 i 4 kwartale tego roku.
- Z powyższych 36 zadań 9 przetargów zawiera informację „z udziałem finansowania UE”. Pozostałe mają mieć finansowanie krajowe.



Zgodnie z planem ogłoszonym przez PKP PLK, 25 przetargów ma zostać ogłoszone do końca 3 kwartału 2024 roku, w tym 6 o wartości powyżej 100 mln zł.

Rynek kolejowy – CPK

W czerwcu 2024 roku po zakończeniu prac analitycznych, rząd ogłosił kontynuację realizacji projektu Centralnego Portu Komunikacyjnego.

Zmianie uległa część kolejowa projektu.

- | Głównym priorytetem będzie budowa tzw. Igrak, czyli Kolei Dużych Prędkości, która połączy Warszawę Łódź, Poznań i Wrocław.
- | Powstanie węzeł kolejowy zintegrowany z nowym lotniskiem CPK.
- | Łącznie do budowy jest 480 km nowych linii.
- | Pierwszy zostanie zbudowany odcinek CPK – Warszawa o długości 37 km do 2032 roku. Całość Igrak do 2035 roku.



Całość zaplanowanych prac ma umożliwić realizację celu „Polska 100 minut” – dojazd z Warszawy do największych miast w ok. 1 godzinę 40 minut.

Rynek miejski – obecna sytuacja na rynku

Samorządy zależne od realnego pozyskania środków unijnych na nowe inwestycje w perspektywie UE 2021-2027.

Poza „FEnIKS”, w ramach KPO polskie miasta również mogą się starać o środki na budowę i modernizację nowych linii tramwajowych.

W programie „FEnIKS” (Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko) na lata 2021-2027, przewidziano 2 mld EUR na rozwój transportu miejskiego w polskich aglomeracjach, z czego **1,44 mld EUR** na rozbudowę i modernizację infrastruktury, w tym głównie tramwajowej.

Wskaźniki realizacji FEnIKS:

- 1) długość wybudowanych linii metra – 3,4 km do 2029 r.
- 2) długość nowych linii tramwajowych i metra – **98 km** do 2029 r. (w tym 5 km w 2024 r.)
- 3) długość przebudowanych linii tramwajowych i metra – **126 km** do 2029 r. (w tym 6 km w 2024 r.)
- 4) miasta z nowymi lub zmodernizowanymi cyfrowymi systemami transportu – 9 do 2024 r.



Rynek kolejowy - Rumunia

Dzięki środkom unijnym m.in. z KPO rumuńska sieć kolejowa rozpoczęła proces gruntownej modernizacji.

W ramach funduszu spójności (budżet UE na lata 2021-27) Rumunia ma otrzymać łącznie co najmniej 7 mld EUR na obszar transportu, w tej kwocie szczególny nacisk ma zostać położony na pociągi i koleje (sieć TEN-T) oraz rozwój zrównoważonego transportu publicznego w miastach.

| Długość sieci to ok. 10,8 tys. km, z czego ok. 37% linii jest zelektryfikowanych (w Polsce jest to ok. 63%).

| Przez Rumunię przebiegają 2 europejskie korytarze transportowe: „Ren – Dunaj” i „Morze Śródziemne – Morze Północne”.

| Strategia kolei rumuńskich 2021-2025:

- zwiększenie udziału kolejowego ruchu towarowego o co najmniej 25% do roku 2026 w porównaniu do roku 2020,
- wzrost ilości pasażerów o 25%,
- przeniesienie komunikacji (jako pierwszego wyboru) z transportu podmiejskiego autobusowego na kolejowy,
- wdrożenie systemu ERTMS.



Rumunia jest generalnie perspektywiczna jeśli chodzi o modernizację infrastruktury w kolejnych latach, m.in. na rynku tramwajowym.

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Podsumowanie



| Przychody Grupy ZUE : 617,2 mln PLN.

| Marża brutto : 4,5%.

| EBITDA : 19,8 mln PLN.

| Zysk netto : 7,1 mln PLN.



| Portfel zamówień Grupy ZUE – ok. 1,5 mld PLN.

| Nowe umowy ZUE w 2024: ok. 154 mln PLN

| Dobre perspektywy podaży zleceń ze strony PKP PLK i rynku miejskiego.



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 1/4

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Dobiegniew - Słonice- sieć trakcyjna.	50
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”.	608
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.	470
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”.	532
Projekty typu "Quick Wins" realizowane w obszarze C.F. Braszów (Rumunia)	130
Projekty typu "Quick Wins" realizowane w obszarze C.F. Cluj (Rumunia)	314

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/4

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).	333
Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizację robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych, systemu dynamicznej informacji podróżnych na odcinku Będzin - Katowice Szopienice Południowe w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E 30 i E 65) na obszarze Śląska, etap I: linia E 65 na odcinku Będzin - Katowice Szopienice Płd. - Katowice -Katowice Piotrowice.	785
Budowa bocznicy kolejowej wraz z placem przeładunkowym i przyłączem elektroenergetycznym w rejonie południowo-zachodniej części podstrefy Jawor WSSE "INVEST-PARK" w pobliżu istniejącego przystanku osobowego na linii nr 137.	39
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”.	40
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.	24

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 3/4

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
Przebudowa torowiska z trakcją w ul.: Nabrzeże Wieleckie, Nowa, Dworcowa, Kolumba, Chmielewskiego, Smolańska, al. Powstańców Wlkp. z rozbudową pętli Pomorzany w Szczecinie.	278
Utrzymanie, konserwacja naprawa infrastruktury tramwajowej w Krakowie w latach 2022-2025	123
Budowa trasy tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanowa na odcinku od Dworca Zachodniego do węzła z ul. Grójecką.	147

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 4/4

Rynek infrastruktury miejskiej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
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,,	92
Zaprojektowanie i wykonanie zadania pod nazwą "Budowa Zajezdni Annopol".	437
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.	69
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.	23
Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu drogi kategorii gminnej - ul. Zwierzynieckiej i drogi kategorii powiatowej - ul. Kościuszki w Krakowie wraz z przebudową sąsiadujących skrzyżowań oraz sieci trakcyjnej, odwodnienia, oświetlenia, przebudową kolidującej infrastruktury technicznej, remontem pętli tramwajowej "Salwator", a także budową sieci ciepłej wraz z przyłączami oraz budową i przebudową sieci wodociągowej.	93

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.
- | Rozwój oferty usług serwisowych, utrzymaniowych infrastruktury miejskiej, energetycznej, drogowej i kolejowej.

Najważniejsze cele na 2024-2026

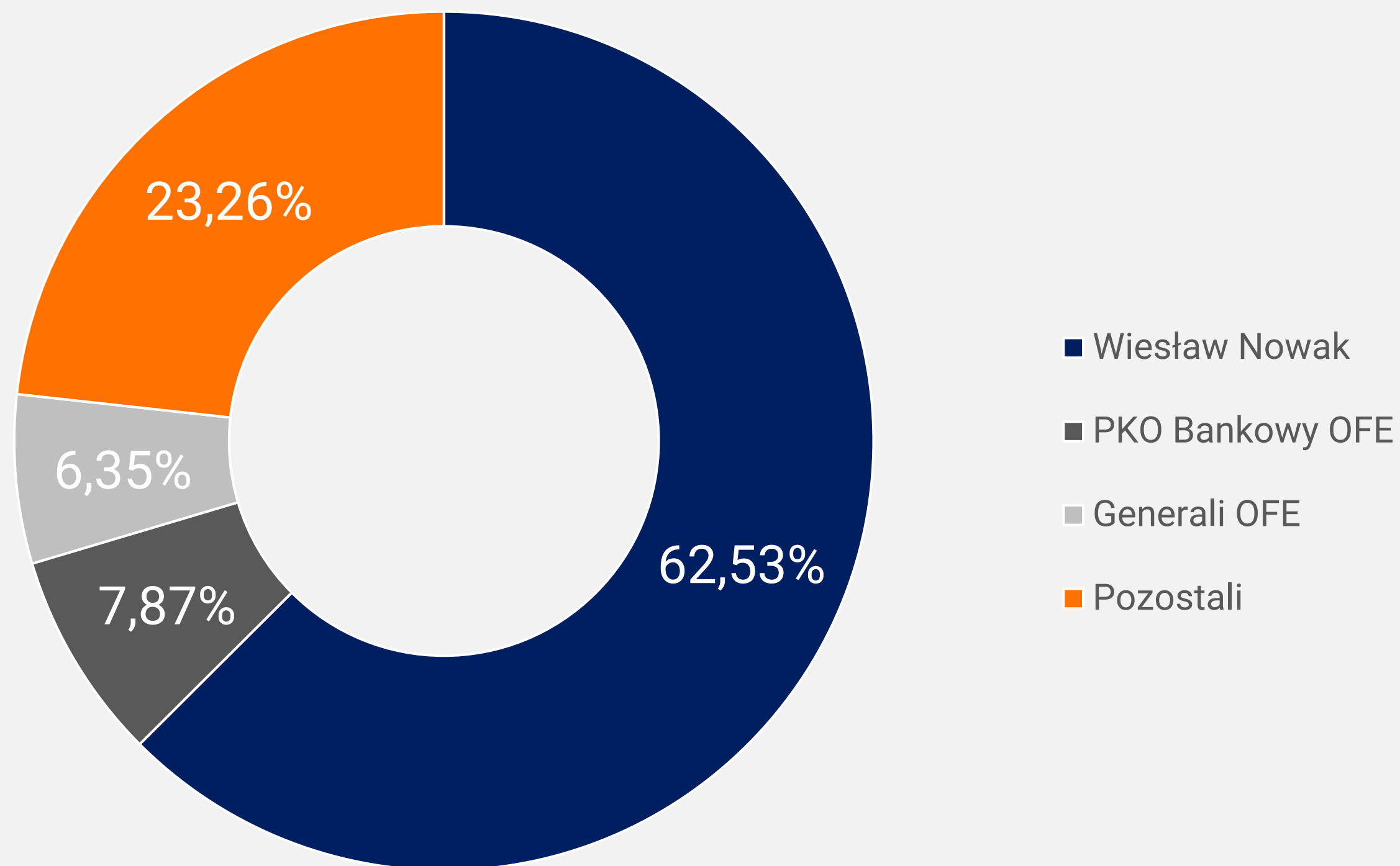
- | Maksymalne wykorzystanie unijnej perspektywy 2021–2027.
- | Rozwój działalności handlowej na rynku dystrybucji i produkcji materiałów torowych.
- | Dywersyfikacja geograficzna działalności – rynki zagraniczne.



Załącznik 3 – Najważniejsze ogniwa Grupy ZUE



Załącznik 4 – Akcjonariat ZUE S.A.



Generali OFE – na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 7 czerwca 2024 r.

PKO Bankowy OFE - na podstawie informacji udostępnionej przez KDPW na potrzeby ZWZ ZUE zwołanego na dzień 7 czerwca 2023 r.