

WYNIKI FINANSOWE 2024

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 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 – 2024 r.

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE w 2024 roku

Grupa ZUE – 2024 r.



1 219 mln PLN

przychody Grupy ZUE



50,5 mln PLN

zysk brutto
na sprzedaży Grupy



4,1%

marża brutto



10,8 mln PLN

zysk netto



34,7 mln PLN

EBITDA

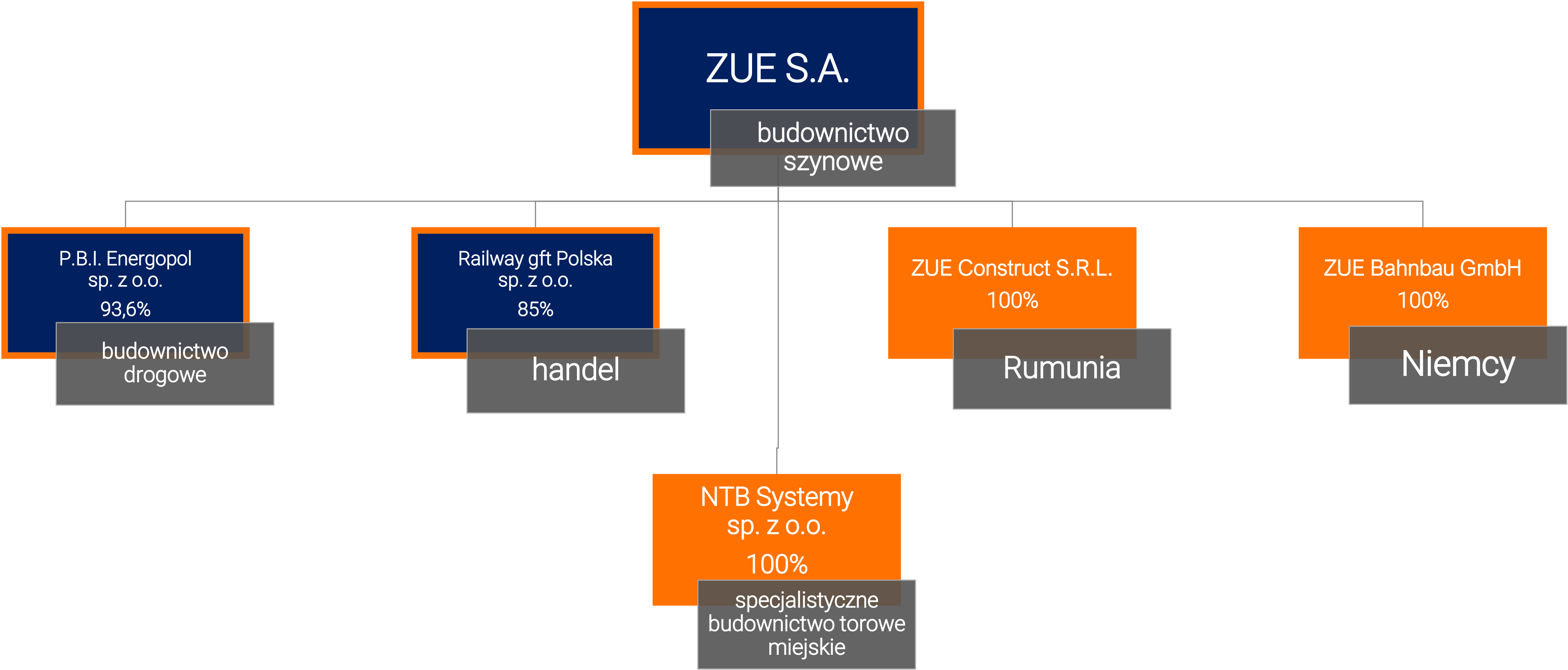


1,1 mld PLN

backlog



Nowe firmy w Grupie ZUE



Agenda

Grupa ZUE – 2024 r.

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Dane finansowe ZUE S.A.

Grupa ZUE – 2024 r.

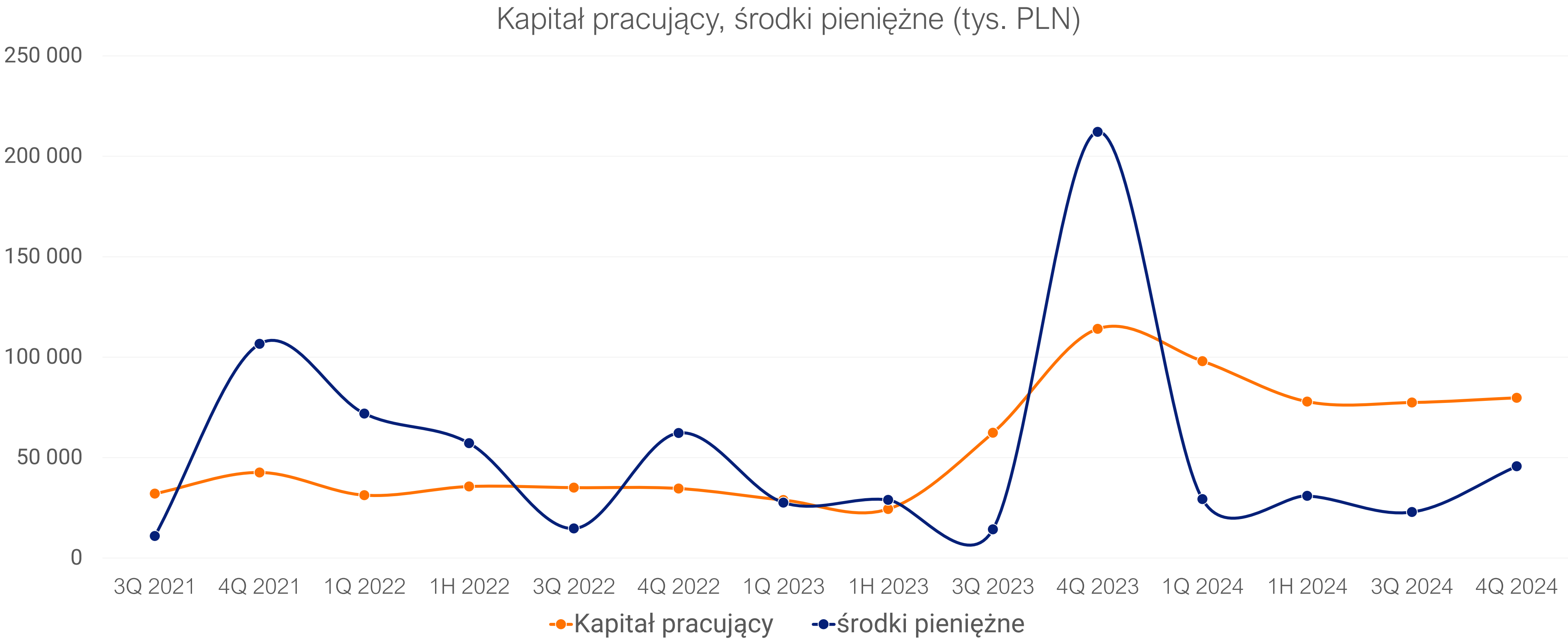
Pozycja	2023	2024
Przychody ze sprzedaży	1 351 508	1 115 018
Zysk brutto na sprzedaży	48 205	43 008
EBIT	28 701	16 800
EBITDA	42 454	31 360
Zysk brutto	30 161	11 775
Zysk netto	22 028	10 262

Pozycje bilansowe	2023	2024
Aktywa trwałe	186 390	207 854
Aktywa obrotowe	693 115	484 163
Aktywa razem	879 505	692 017
Kapitał własny	192 986	198 741
Zobowiązania długoterminowe	107 968	88 900
Zobowiązania krótkoterminowe	578 551	404 376
Zobowiązania razem	686 519	493 276

Pozycja	2023	2024
Przepływy z działalności operacyjnej	131 576	-115 051
Przepływy z działalności inwestycyjnej	1 921	-2 733
Przepływy z działalności finansowej	18 130	-49 163
Przepływy pieniężne netto razem	151 627	-166 947
Środki pieniężne na początek okresu	60 256	212 159
Środki pieniężne na koniec okresu	212 159	45 678

Wskaźniki	2023	2024
Dług netto	-129 453	29 631
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,8	0,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,7	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,6	0,4
Kapitał pracujący	114 564	79 787
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,2

Sytuacja finansowa ZUE S.A.



Kapitał pracujący = aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe

Dane finansowe Grupy ZUE

Grupa ZUE – 2024 r.

Pozycja	2023	2024
Przychody ze sprzedaży	1 456 547	1 219 407
Zysk brutto na sprzedaży	55 910	50 466
EBIT	30 418	19 059
EBITDA	45 200	34 701
Zysk brutto	28 928	12 140
Zysk netto	21 127	10 783

Pozycje bilansowe	2023	2024
Aktywa trwałe	193 382	214 214
Aktywa obrotowe	712 432	517 481
Aktywa razem	905 814	731 695
Kapitał własny	198 663	204 876
Zobowiązania długoterminowe	113 119	93 878
Zobowiązania krótkoterminowe	592 620	431 466
Zobowiązania razem	705 739	525 344

Pozycja	2023	2024
Przepływy z działalności operacyjnej	137 461	-115 620
Przepływy z działalności inwestycyjnej	5 160	-2 527
Przepływy z działalności finansowej	17 407	-53 198
Przepływy pieniężne netto razem	160 028	-171 345
Środki pieniężne na początek okresu	63 251	223 555
Środki pieniężne na koniec okresu	223 555	52 676

Wskaźniki	2023	2024
Dług netto	-134 214	26 255
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	86 149
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,1

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE – 2024 r.

10

Portfel zamówień

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

Największe wartościowo oferty złożone przez ZUE (I miejsce w przetargu)

Nazwa	kwota netto dla ZUE (mln PLN)	status
„Zaprojektowanie i wykonanie robót dla projektu pn.: „Stworzenie ciągu komunikacyjnego Łomża – Białystok poprzez rewitalizację wraz z elektryfikacją linii kolejowej nr 49 Łomża – Śniadowo oraz elektryfikacja i odbudowa infrastruktury obsługi pasażerskiej na linii kolejowej nr 36 na odcinku Śniadowo – Łapy” realizowanego w ramach Programu Uzupełniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej – Kolej+ do 2029 roku”.	329,1	oferta wybrana jako najkorzystniejsza, oczekiwanie na zawarcie umowy.
„Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. Rewitalizacja linii kolejowej nr 108 na odcinku Jasło - Nowy Zagórz w ramach projektu pn. „Rewitalizacja linii kolejowej nr 108 na odcinku Jasło - Nowy Zagórz wraz z budową łącznicy kolejowej Jedlicze – Szebnie”.	495,7	złożona najkorzystniejsza oferta
„Projekt i wykonanie robót związanych z celem inwestycyjnym „Rewitalizacja linii kolejowej Dărmănești – Vicșani – Frontieră – Etap 1, Elektryfikacja”: Część 2 – Prace remontowe mostu w km 0+522”.	*	złożona najkorzystniejsza oferta

* w Rumunii kwoty ofert nie są ujawniane przy otwarciu ofert

Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE – 2024 r.

12

Rynek kolejowy – kluczowy rok podaży nowych zleceń

Grupa ZUE – 2024 r.

W 2025 roku PKP PLK planuje ogłosić przetargi na łączną kwotę ok. 16 mld zł.

Planowane przetargi do końca roku:

2 kwartał:

- | 1 o wartości w przedziale od 0,1 do 1 mld zł,
- | 3 o wartości do 0,1 mld zł.

3 kwartał:

- | 3 o wartości w przedziale powyżej 1 mld zł,
- | 1 o wartości w przedziale od 0,1 do 1 mld zł,
- | 2 o wartości do 0,1 mld zł.

4 kwartał:

- | 2 o wartości w przedziale powyżej 1 mld zł,
- | 3 o wartości do 0,1 mld zł.



Do końca roku planowane jest ogłoszenie 15 przetargów.

Rynek kolejowy – CPK

Grupa ZUE – 2024 r.

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

Projekt zakłada budowę całkowicie nowych linii kolejowych na szeroką skalę.

- | Głównym priorytetem będzie budowa tzw. Igrek, 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 Igrek 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

Grupa ZUE – 2024 r.

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.
- 3) długość przebudowanych linii tramwajowych i metra – **126 km** do 2029 r.



Agenda

Grupa ZUE

Wyniki finansowe

Kontrakty

Rynki

Podsumowanie



Załączniki

Grupa ZUE – 2024 r.

16

Podsumowanie

Grupa ZUE – 2024 r.



| Przychody Grupy ZUE : 1 219 mln PLN.

| Marża brutto : 4,1%.

| EBITDA : 34,7 mln PLN.

| Zysk netto : 10,8 mln PLN.



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

| Nowe potencjalne kontrakty: ok. 850 mln PLN

| Dobre perspektywy w 2025 roku podaży zleceń ze strony PKP PLK i rynku miejskiego. W przyszłości również CPK.



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 1/2

Rynek infrastruktury kolejowej

Kontrakt	Wartość netto dla ZUE (mln PLN)
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
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”.	574
Projekty typu "Quick Wins" realizowane w obszarze C.F. Braşów (Rumunia)	131
Projekty typu "Quick Wins" realizowane w obszarze C.F. Cluj (Rumunia)	312

Załącznik 1 – Aktualnie realizowane najważniejsze kontrakty 2/2

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.	298
Utrzymanie, konserwacja naprawa infrastruktury tramwajowej w Krakowie w latach 2022-2025	124
Budowa trasy tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanowa na odcinku od Dworca Zachodniego do węzła z ul. Grójecką.	147
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.	25

Załącznik 2 – Cele strategiczne Grupy ZUE

Grupa ZUE – 2024 r.

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.

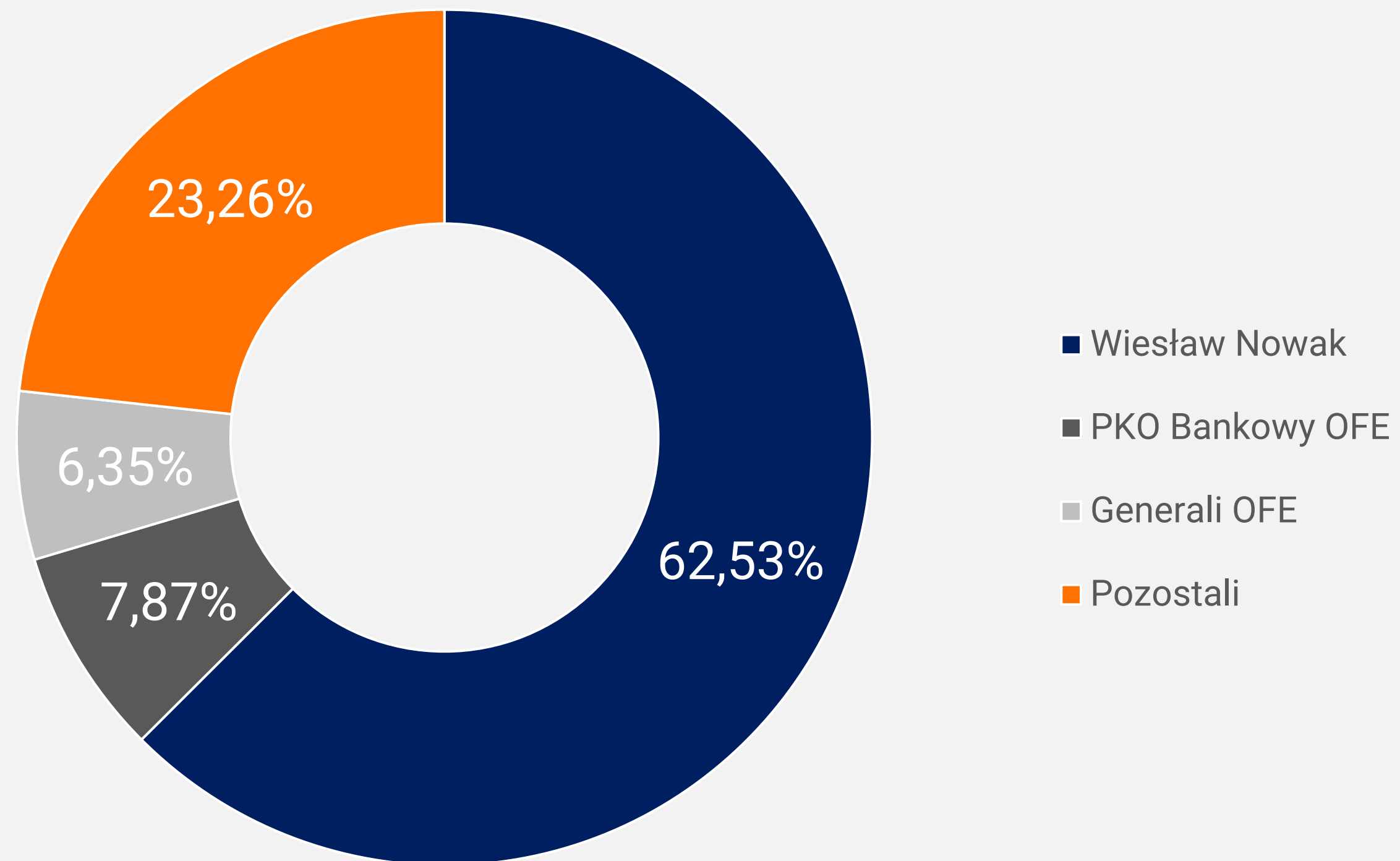
Najważniejsze cele na 2025-2027

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



Załącznik 3 – Akcjonariat ZUE S.A.

Grupa ZUE – 2024 r.



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.