



**WYNIKI
2023**

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL



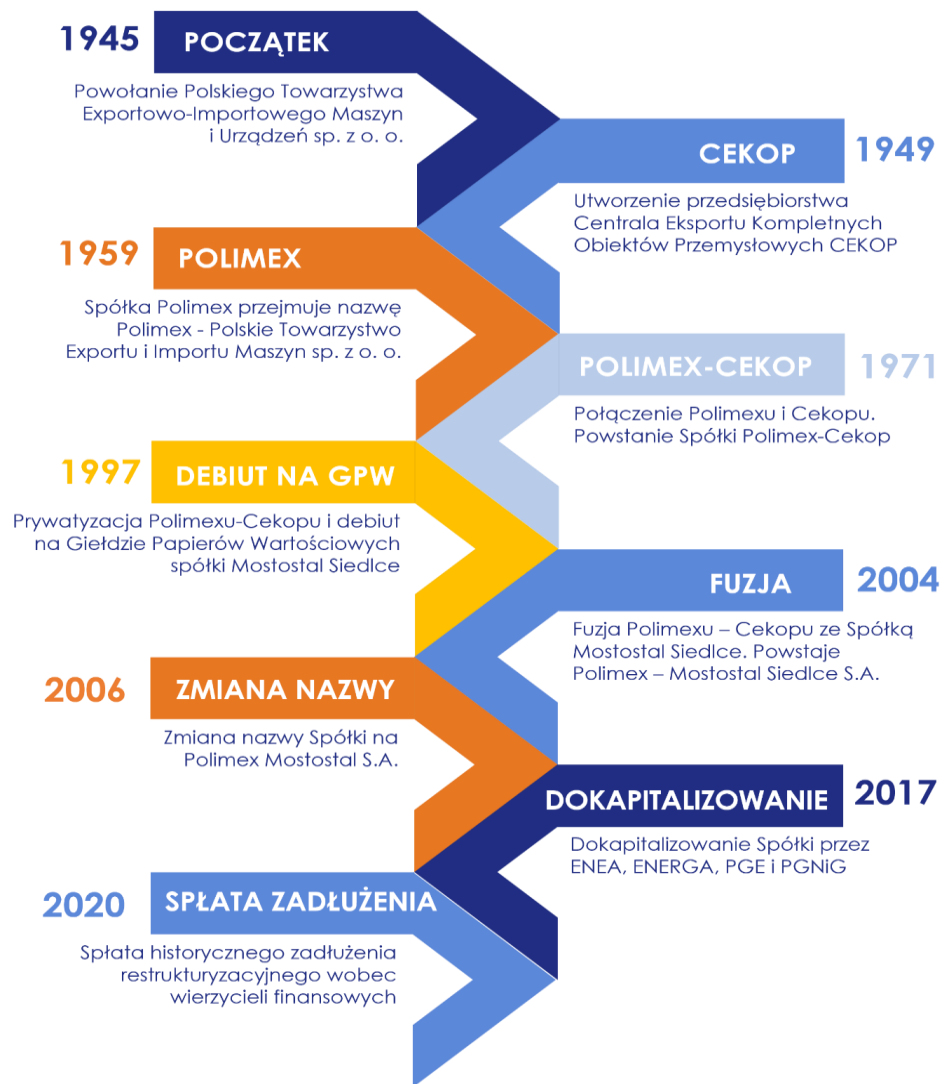
WYNIKI FINANSOWE ZA 2023 ROK

Polimex Mostostal

GRUPA KAPITAŁOWA

BUDUJEMY PRZYSZŁOŚĆ

Historia Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

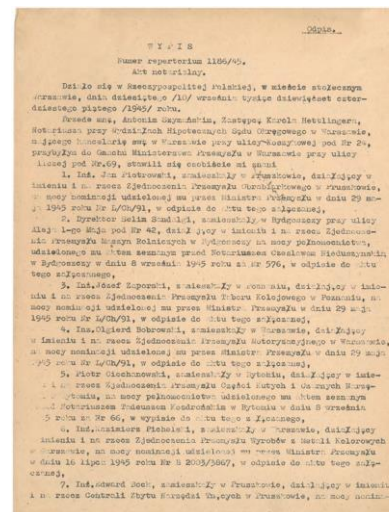


Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal to **78 lat tradycji** i działalności rynkowej

Polimex Mostostal to Spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie **od 1997 roku**.

Po **1945 roku** odbudowywaliśmy polską gospodarkę.

Nasza Firma miała swój udział w realizacji najważniejszych inwestycji polskiej energetyki, przemysłu, infrastruktury i budownictwa ogólnego.



Akt powołania Spółki 10 września 1945

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal składa się ze spółek o profilach: produkcyjnym i usługowym, działających w kluczowych sektorach:



**ENERGETYKA
I SERWIS**



**NAFTA, CHEMIA
I GAZ**



**BUDOWNICTWO
PRZEMYSŁOWE**



PRODUKCJA



INFRASTRUKTURA



**BAZA
SPRZĘTU**



Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal to

5 000 osób

wysoko wykwalifikowanej kadry

● Pracownicy umysłowi
prawie 37,3%

● Pracownicy fizyczni
prawie 62,7%

● Prezesi i Dyrektorzy
ponad 2,5%

● Kobiety - ponad 15,1%



- **3 014 mln PLN** przychodów ze sprzedaży za 2023 r. – wobec 3 784 mln PLN w 2022 r.
- **Portfel zamówień** o wartości **9,0 mld PLN** – rekordowy portfel w ostatnich latach (szerzej slajdy 17 i 18). W tym projekty podpisane od początku 2024 r. to wartość **1,0 mld PLN**
- Nowy **strategiczny kontrakt w segmencie Nafta, chemia i gaz**: Projekt **Olefiny III** („Pakiet K-003 z zakresu OSBL pakietu rozbudowy instalacji Olefin”). **Wartość** przypadająca na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal: **3.4 mld PLN** netto
- Nowy **strategiczny kontrakt z branży Nafta, chemia i gaz na realizację projektu nowoczesnej łoczni oleju rzepakowego w Kętrzynie, w województwie warmińsko-mazurskim dla Orlen Południe**. **Wartość** przypadająca na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal: **386,2 mln PLN** oraz **32,3 mln EURO** netto.
- Nowy strategiczny kontrakt energetyczny: **blok gazowo-parowy o mocy 882 MW w Rybniku (wartość dla całego konsorcjum wykonawczego: 3,05 mld PLN netto + 0,76 mld PLN netto późniejszy wieloletni serwis)**. **Wartość** przypadająca na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal: **1,37 mld PLN**
- Nowy projekt offshore oferowany w 2023 r. i podpisany w styczniu 2024 r. : **realizację projektu budowy lądowej infrastruktury niezbędnej do wyprowadzenia mocy z projektu Baltica 2 – jednego z dwóch etapów Morskiej Farmy Wiatrowej Baltica**. **Wartość** przypadająca na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal: **849,0 mln PLN netto**.
- **Nagroda i wyróżnienie Partner Awards TotalEnergies Refinery Antwerp dla Naftoremont-Naftobudowa** najlepszej z firm pracujących w obiektach rafineryjnych w roku 2022 dla TotalEnergies przyznana w marcu 2023



Wybrane aktualnie realizowane projekty

PROJEKT DOLNA ODRA

Projekty strategiczne: Olefiny (projekt segmentu nafta, chemia i gaz)

Olefiny



PAKIET K-003 z zakresu OSBL pakietu
rozbudowy instalacji Olefin

- Wartość całkowita kontraktu:
3 872 mln PLN netto.

Wykonawcy:



Projekty strategiczne: Dolna Odra (projekt segmentu energetyka)

Dolna Odra



Dwa nowe bloki gazowo-parowe
w PGE GiEK S.A. oddział E. Dolna Odra

- Wartość całkowita kontraktu:
3 664 mln PLN netto.



Wykonawcy:



Rybnik



Budowa bloku gazowo - parowego dla Rybnik 2050 - spółki z Grupy PGE

- **Wartość całkowita kontraktu:**
3,05 mld PLN + 0,76 mld zł netto
- **Wartość umowy serwisowej:**
0,76 mld PLN netto



Wykonawcy:



Siechnice



Nowa elektrociepłownia EC Czechnica
w ZEW KOGENERACJA S.A.

- **Wartość całkowita kontraktu:**
1 159 mln PLN netto.
- **Wartość umowy serwisowej:**
118 mln PLN.



Wykonawcy:



Projekty strategiczne: Puławy (projekt segmentu energetyka)

Puławy



Nowy blok energetyczny
o mocy 100 MWe i 300 MWt

- Wartość całkowita kontraktu:
1 197 mln PLN netto.



Wykonawca:



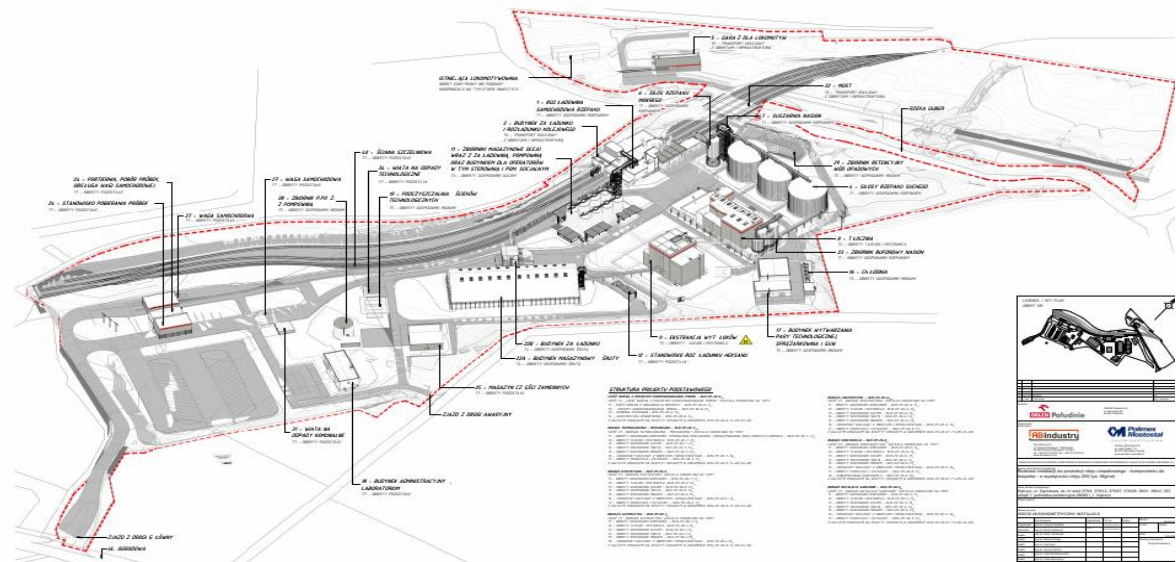
Projekty strategiczne: Kętrzyn (projekt segmentu nafta, chemia i gaz)

Kętrzyn



Budowa tłoczni oleju rzepakowego
w Kętrzynie dla Orlen Południe SA

- Wartość całkowita kontraktu:
706 mln PLN netto

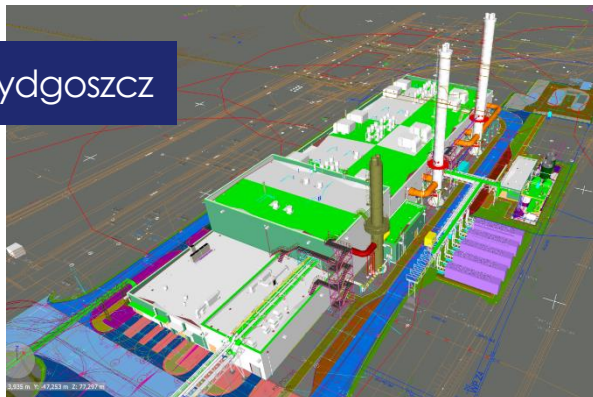


Wykonawcy:



Projekty strategiczne: Bydgoszcz (projekt segmentu energetyka)

Bydgoszcz



Blok kogeneracyjny o mocy min. 50 MWe oraz źródło ciepłownicze w PGE Energia Ciepła S.A. Oddz. Elektrociepłownia Bydgoszcz

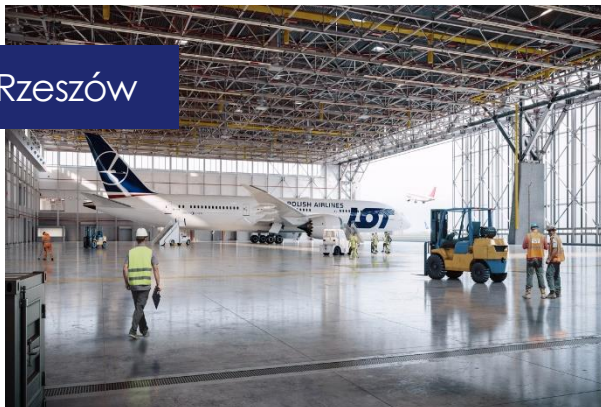
- **Wartość całkowita kontraktu:** 359,3 mln PLN netto.
- **Wartość umowy serwisowej:** 110 mln PLN.

Wykonawcy:



Projekty strategiczne: Rzeszów-Jasionka (projekt segmentu budownictwo przemysłowe)

Rzeszów



Zaprojektowanie i budowa bazy obsługi
technicznej samolotów LOT AMS
na terenie Portu Lotniczego
Rzeszów-Jasionka

- Wartość całkowita kontraktu:
216 mln PLN netto



Wykonawcy:

Projekty strategiczne: Lesznów (projekt segmentu budownictwo przemysłowe)

Lesznów



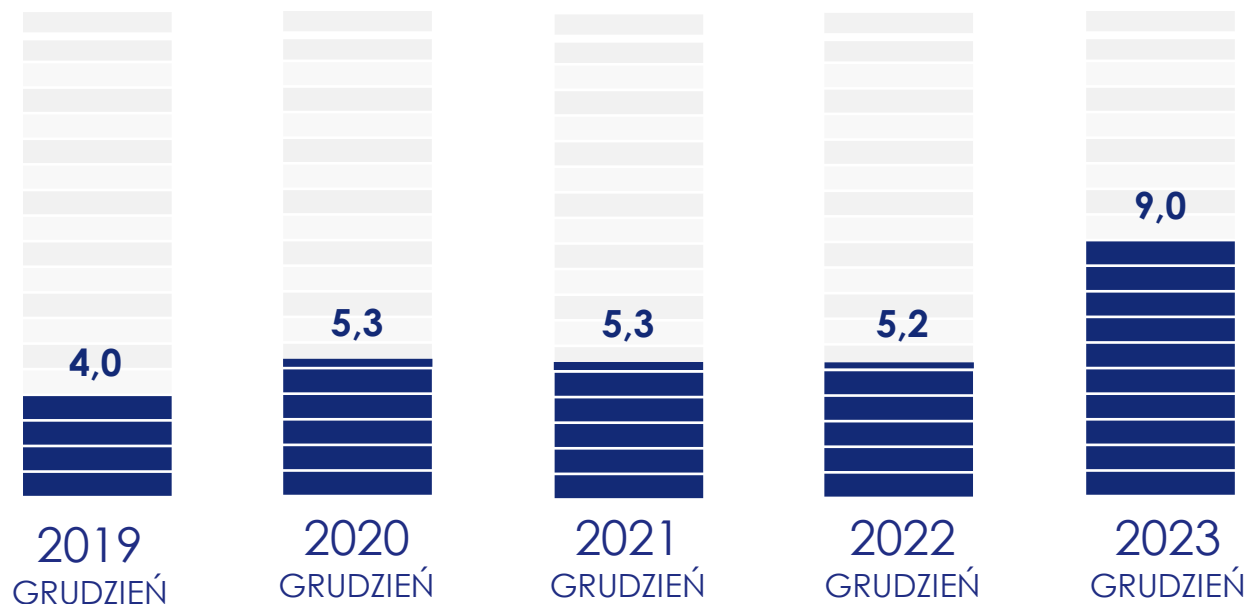
Centralny Magazyn Zbiorów Muzealnych
z parkiem i niezbędną infrastrukturą

- Wartość całkowita kontraktu:
117,3 mln PLN netto.

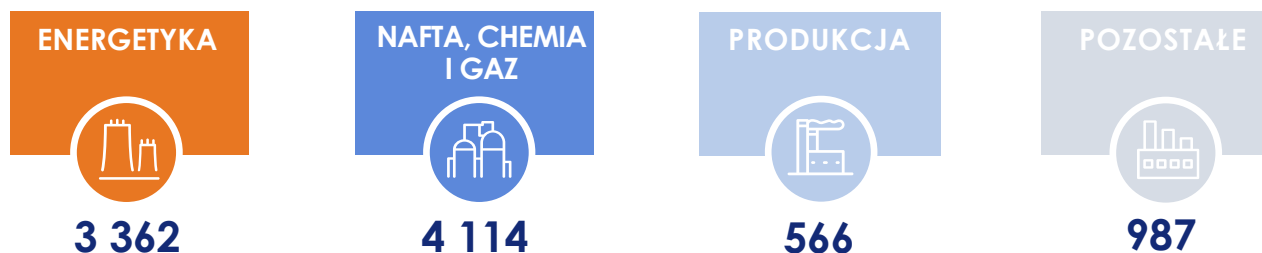


Wykonawcy:

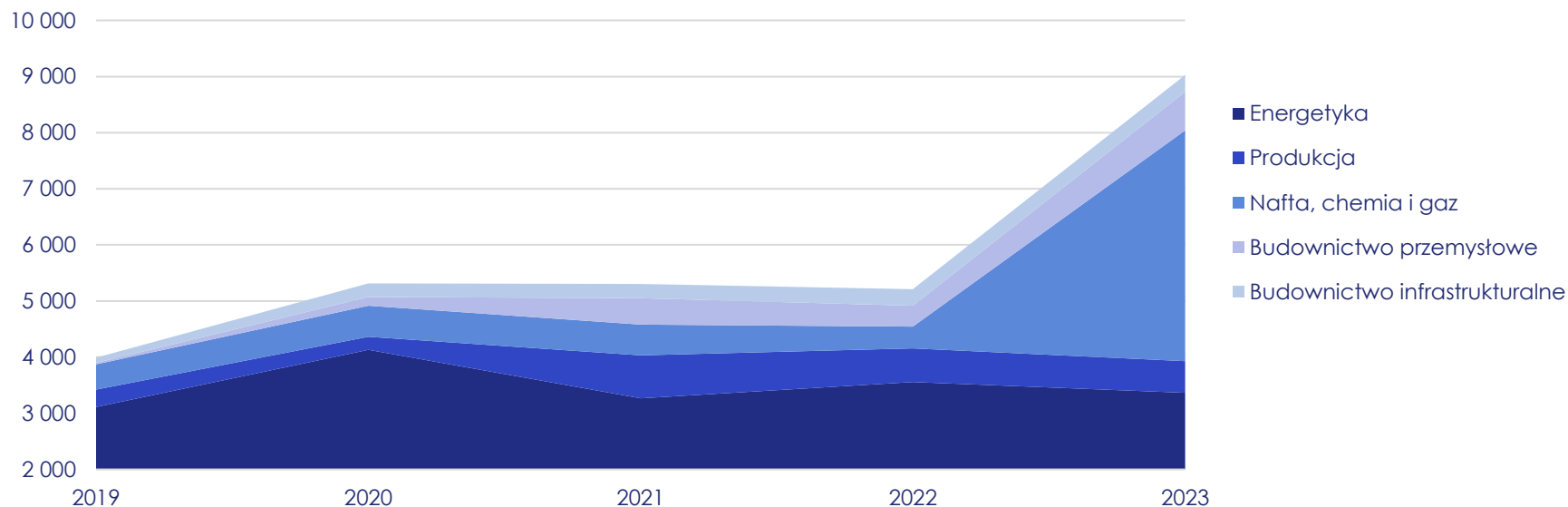
Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal (w mld PLN)



Portfel zamówień po wykonaniu 2023 r. w mln PLN



Portfel kontraktów w latach 2019-2023



- Portfel GK.PXM uległ dalszej dywersyfikacji, w zgodzie z deklarowanym przez Zarząd kierunkami. Obecnie największy udział, porównywalny (rzęd wartości) z Energetyką (37%), ma w Portfelu segment Nafta, chemia i gaz (46%).
- Jest to spowodowane głównie dwoma nowymi kontraktami podpisanymi w ciągu 2023 r. – budowa instalacji Olefiny III w Płocku (3,4 mld PLN przychodów dla GK.PXM) oraz budowa Tłoczni oleju w Kętrzynie (0,5 mld PLN przychodów dla GK.PXM)
- Pozytywny wpływ dywersyfikacji portfela to nie tylko większe i stabilniejsze przychody z różnych źródeł, lecz również potencjalne zwiększenie marży GK.PXM – segment Nafta, chemia i gaz historycznie notuje wyższy poziom marżowości EBITDA w porównaniu do segmentu Energetyka
- Obecny Portfel kontraktów pozwala zapewnić 3 pełne przyszłe lata na poziomie przerobów (przychodów), przy założeniu równomiernego rozkładu przychodów

Nowe projekty od 01.01.2023 r.

kwoty netto w PLN wykazane jako udział Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

- Prace wielobranżowe w formule EPC Pakiet K-003; rozbudowa kompleksu petrochemicznego Olefiny III (wartość 3,43 mld PLN) Klient: **Orlen S.A. (Polska)**
- Budowa bloku gazowo - parowego o mocy 882 MW w Rybniku oraz późniejszy wieloletni serwis (wartość: 1,37 mld PLN netto), Klient: **Rybnik 2050 sp. z o.o. (Polska)**
- Przyłącze lądowe Baltica 2 (wartość 849,0 mln PLN) Klient: **Elektrownia Wiatrowa Baltica 2 (Polska)**
- Tłocznia Kętrzyn na zaprojektowanie, zapewnienie dostaw oraz budowę w systemie „pod klucz”, rozruch, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji tłoczni z ekstrakcją o wydajności 200 tys. ton oleju rocznie, a także magazynów rzepaku, oleju i śruty wraz z obiektami towarzyszącymi i niezbędną infrastrukturą kolejową i drogową w Kętrzynie (wartość: 540,0 mln PLN), Klient: **Orlen Południe S.A. (Polska)**
- Baza obsługi technicznej samolotów na terenie Portu Lotniczego Rzeszów-Jasionka (wartość: 216,1 mln PLN), Klient: **LOT Aircraft Maintenance Services sp. z o.o. (Polska)**
- Budowa nowego zakładu produkcyjnego w Dąbrowie Górniczej (wartość: 204,9 mln PLN), Klient: **Brembo Poland Manufacturing sp. z o.o. (Polska)**
- Budowa obwodnicy Ciechanowca w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 690 (wartość: 105,1 mln PLN), Klient: **Podlaski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Białymstoku (Polska)**
- Budowa układu drogowego w obszarze Portu Północnego w Gdańsku, (wartość: 56,8 mln PLN), Klient: **Gmina Miasta Gdańska (Polska)**



Nowe projekty od 01.01.2023 r.

kwoty netto w PLN wykazane jako udział Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

- Przebudowa fragmentu DW 218 - ul. Kielnieńska na odcinku od obwodnicy S6 do wiaduktu kolejowego na styku Obwodnicy Trójmiasta z Obwodnicą Metropolitalną Etap I (wartość: 51,6 mln PLN), Klient: **Gmina Miasta Gdańska (Polska)**
- Budynek mieszkalny wielorodzinny "B" z halą garażową w kondygnacji podziemnej oraz usługami w parterze oraz budynek mieszkalny wielorodzinny "A" z halą garażową w kondygnacji podziemnej (wartość: 57,8 mln PLN), Klient: **TDG 22 Sp. z o.o. HALLERA sp. k. (Polska)**
- Prefabrykacja oraz prace mechaniczne na instalacjach technologicznych w Rafinerii TotalEnergies w Antwerpii; (wartość: 49,7 mln zł), Klient: **TotalEnergies (Belgia)**
- Zaprojektowanie i kompleksowe wykonanie robót budowlanych i elektrycznych w zakresie budowy Instalacji Fotowoltaicznych wraz z infrastrukturą towarzyszącą i wyprowadzeniem mocy - PV Żółtańce 1 o mocy do 5 MW, Żółtańce 2 o mocy do 5 MW, Żółtańce 3 o mocy do 5 MW, (wartość: 46,1 mln. PLN), Klient: **PGE Energia Odnawialna S.A. (Polska)**
- Budowa terminalu przeładunkowego Railport-u (wartość: 39,9 mln PLN), Klient: **DB CARGO SPEDKOL sp. z o.o. (Polska)**
- Wykonanie konstrukcji stalowej dla linii obróbki blach – rozbudowa huty stali Big River Steel w Arkansas, USA (wartość: 31,1 mln PLN), Klient: **SMS Group GmbH (Niemcy)**
- Prefabrykacja oraz prace mechaniczne na instalacjach technologicznych; (wartość: 29,3 mln PLN), Klient: **Rafinerii Nynas (Szwecja)**



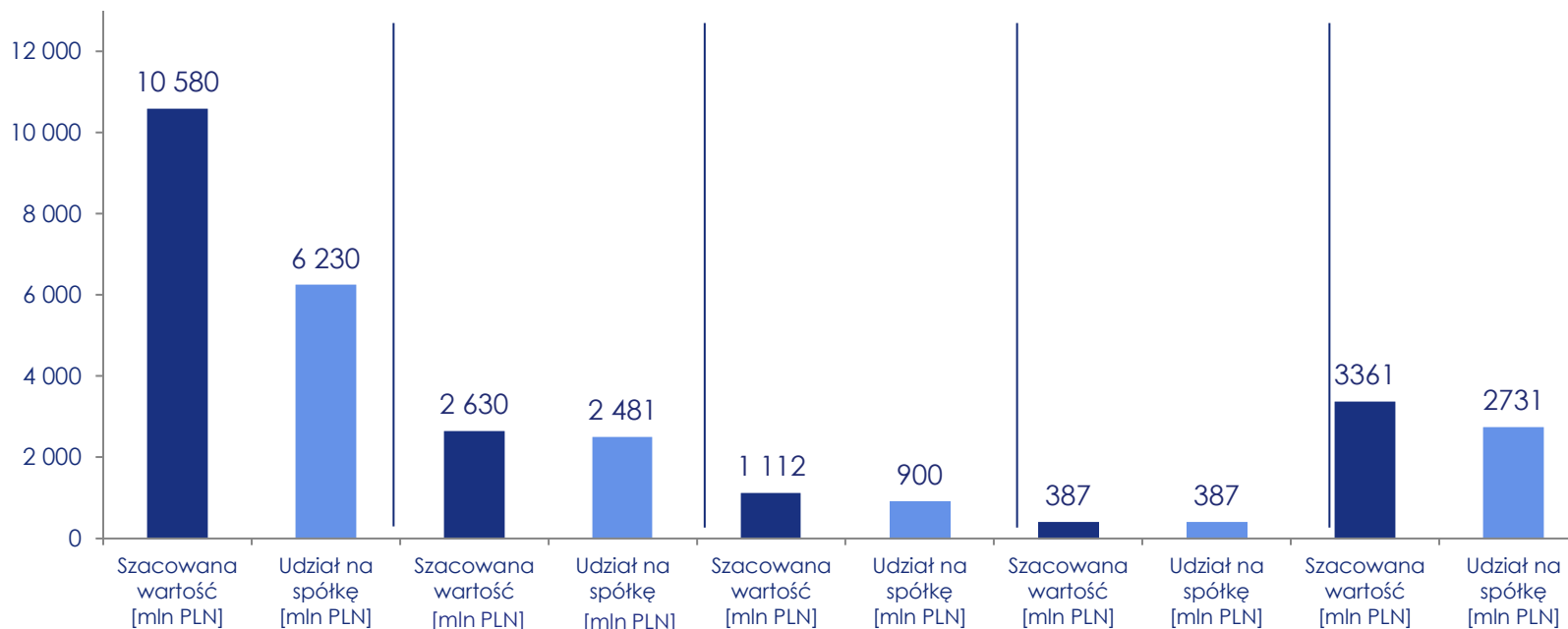
Nowe projekty od 01.01.2023 r.

kwoty netto w PLN wykazane jako udział Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

- Budowa drogi do terenów inwestycyjnych w miejscowości Golina (wartość: 22,4 mln PLN), Klient: **Gmina Jarocin (Polska)**
- Prefabrykacja oraz montaż i demontaż rurociągów. Wymiana urządzeń oraz armatury na terenie BASF Antwerpia Belgia, (wartość: 24,5 mln PLN), Klient: **BASF Antwerpia (Belgia)**
- Badania NDT oraz pomiary grubości ścianek instalacji technologicznych (wartość: 24,0 mln PLN), Klient: **Orlen S.A. (Polska)**
- Modernizacja budynków nr 13 i 61 na potrzeby technicznego zabezpieczenia Wydziału Szkolenia Morskiego w Gdańsk Westerplatte (wartość: 21,5 mln PLN), Klient: **Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Gdyni (Polska)**
- Prefabrykacja podczas remontu (wartość: 20,4 mln PLN), Klient: **BP (Belgia)**
- Prace związane z budową piecy H101 i H102 (wartość: 17,6 mln PLN), Klient: **Axens S.A.**
- Wymiana chłodziw Pirogazu, (wartość: 11,8 mln PLN), Klient: **Orlen S. A. (Polska)**
- Usługi mechaniczno-rurociągowo na instalacji technologicznej podczas remontu TAR 2023 na terenie rafinerii BP Gelsenkirchen; (wartość: 10,6 mln PLN), Klient: **BP (Niemcy)**



Wartość aktualnie ofertowanych projektów w spółkach (brutto)



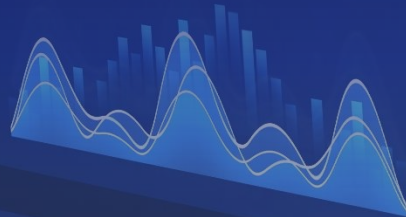
Priorytetowe projekty:

Budowa w systemie pod klucz elektrociepłowni na bazie turbin gazowych dla Unipetrol

Budowa w systemie pod klucz elektrociepłowni na bazie turbin gazowych dla Vattenfall Wärme Berlin Aktiengesellschaft

Wybrane dane finansowe za 2023 rok

TOTAL EARNINGS +2.56
Last week: 23.687 +2.33%
Last month: 32.567 +3.95%
Feb 2022 +15.56%



Sales

\$98.346 ▲21%

Compared to \$86.211 last year

Dynamics



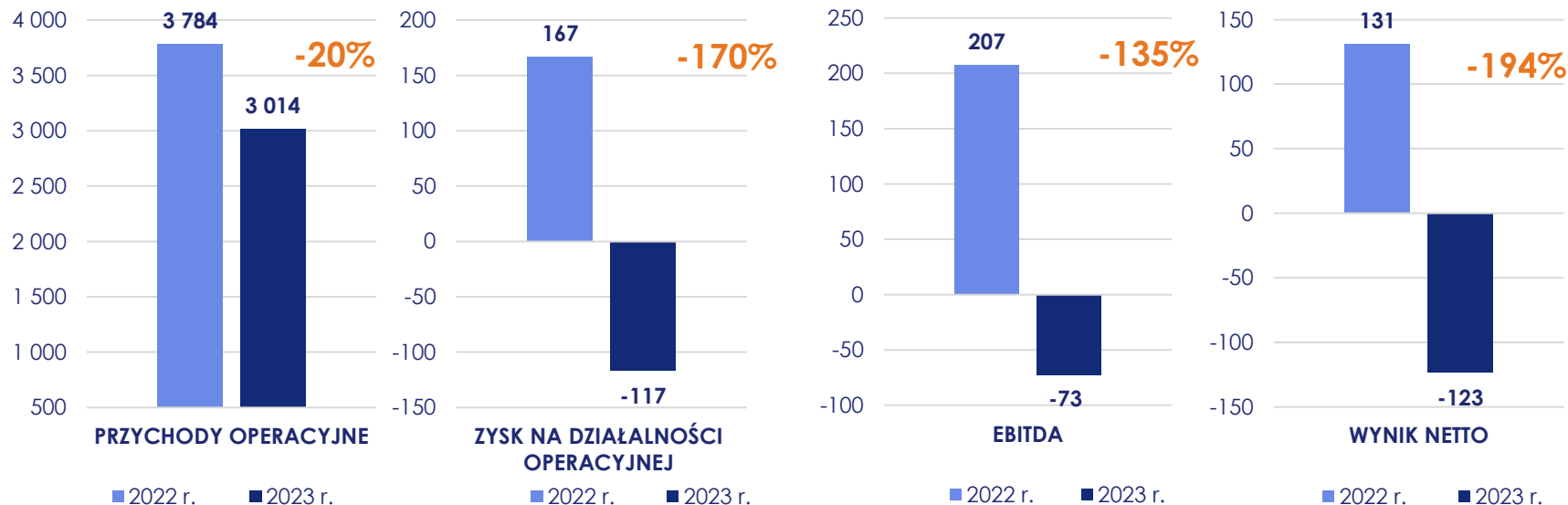
Sales
Users
Products

Purchase

\$34.677 ▲11%

Compared to \$12.546 last year

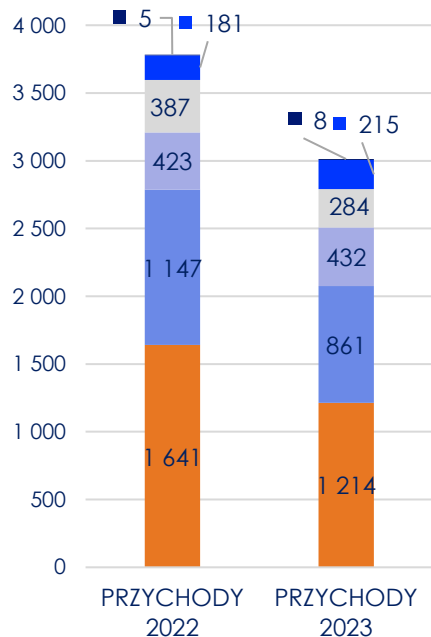
Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal



KOMENTARZ

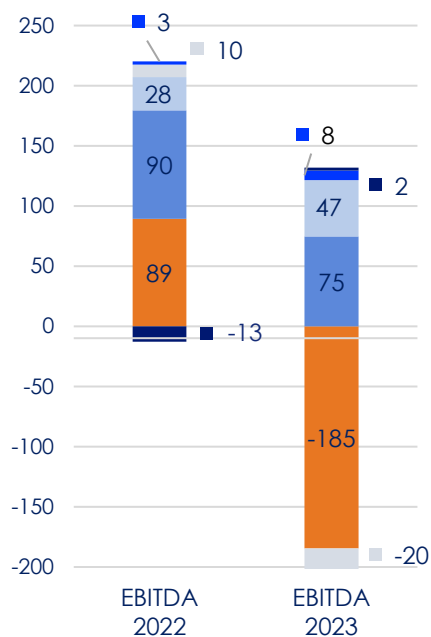
- Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal 2023 r. wyniosły 3 014 mln PLN i są niższe względem przychodów operacyjnych za 2022 r. o 770 mln PLN (-20%)
- EBITDA Grupy Kapitałowej za 2023 r. wyniosła -73 mln PLN (-2,4%) i jest niższa o 280 mln PLN w porównaniu do wyniku za 2022 r. (głównie ze względu na niższą EBITDA wygenerowaną w Segmencie Energetyka – patrz kolejny slajd)
- Zysk na działalności operacyjnej spadł o 170% w porównaniu do wyniku za analogiczny okres 2022 r.
- Wynik netto Grupy Kapitałowej za 2023 r. jest niższy o 254 mln PLN od wyniku za 2022 r. i stanowi marżę -4,1% (Przyczyną głównie niższy wynik Segmentu Energetyka oraz większe koszty finansowe, wynikające głównie z różnic kursowych)

Przychody GK.PxM Segmenty



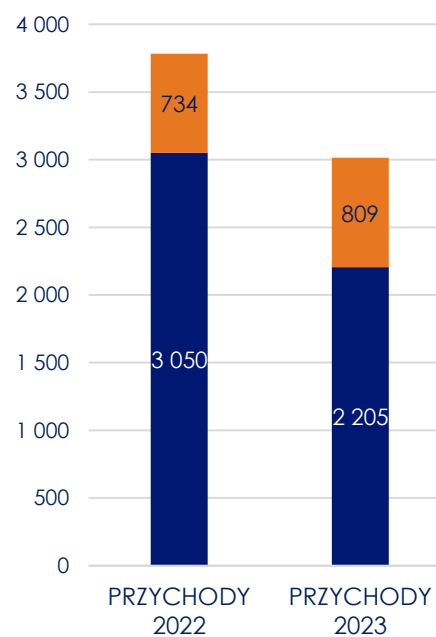
- Pozostała działalność
- Budownictwo Infrastrukturalne
- Budownictwo Przemysłowe
- Nafta, gaz, chemia
- Produkcja
- Energetyka

EBITDA GK.PxM Segmenty



- Pozostała działalność
- Budownictwo Infrastrukturalne
- Budownictwo Przemysłowe
- Nafta, chemia i gaz
- Produkcja
- Energetyka

Przychody GK.PxM Kraj/Zagranica

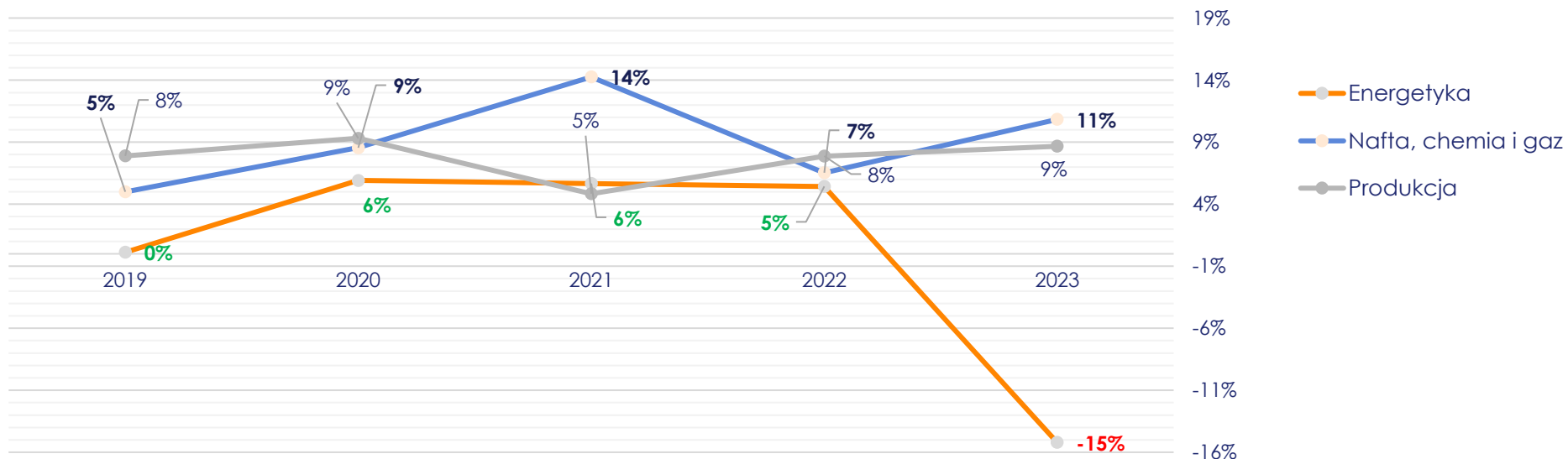


- Kraj
- Zagranica

KOMENTARZ

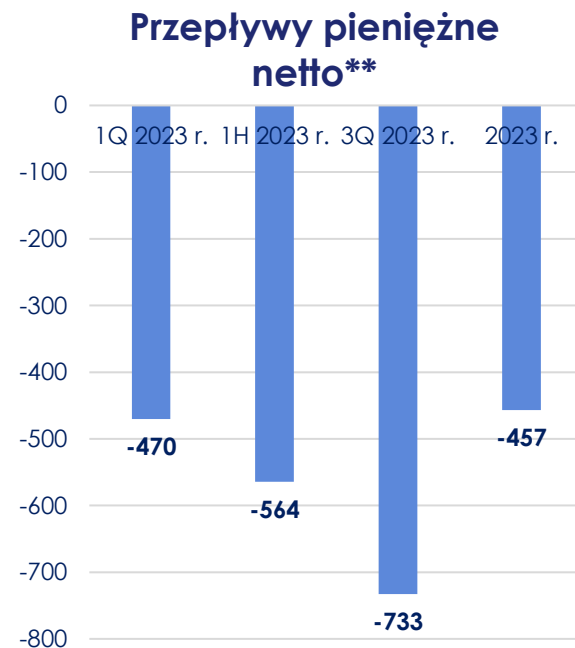
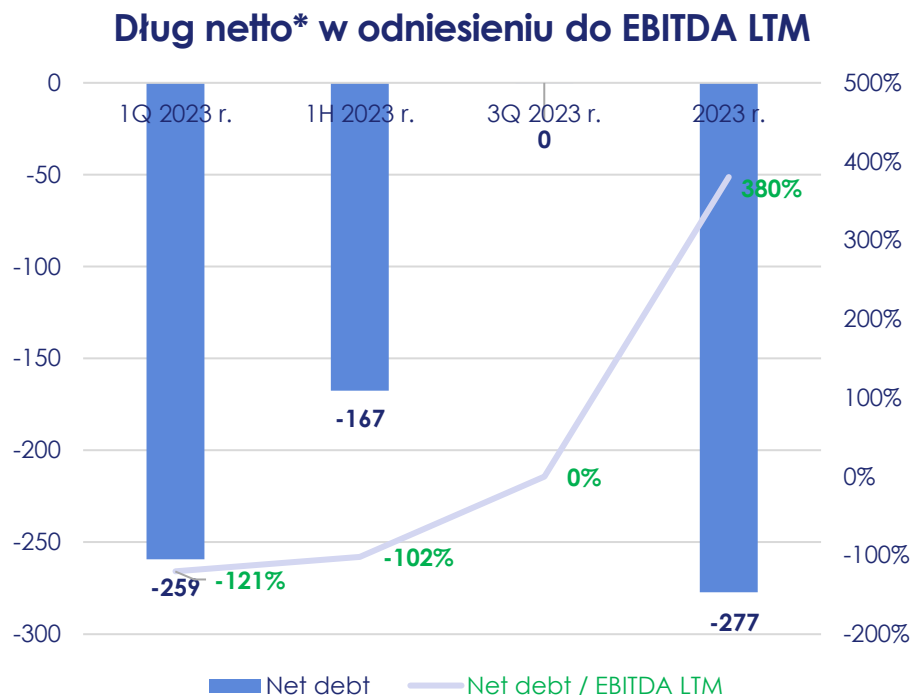
- Największe przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w Segmencie Produkcja i Energetyka – łącznie oba segmenty stanowiły 69% całkowitych przychodów.
- W 2023 roku oraz w 2022 roku najwyższe wyniki wypracował Segment Produkcja (EBITDA).
- Przychody ze sprzedaży zagranicznej wynoszą 809 mln PLN i stanowią 27% całkowitej wartości przychodów Grupy Kapitałowej. W 2022 r. był to udział 19%.
- Ujemna marża EBITDA segmentu Energetyka wynika w głównej mierze z rozpoznania przeszacowań projektów Dolna Odra oraz Czechnica, które ofertowane i wyceniane były przed rozpoczęciem konfliktu na Ukrainie

Marże EBITDA wg segmentów w latach 2019-2023



KOMENTARZ

- Marża EBITDA GK.PXM za 2023 r. (-2%) wynika praktycznie w całości z obniżenia marży w Segmencie Energetyka (-15% za 2023 r.) – wynikającego z konieczności przeszacowania budżetów projektów strategicznych Dolna Odra (-124 mln PLN zwiększenia budżetu kosztowego) oraz Czechnica (-102 mln PLN zwiększenia budżetu kosztowego), co ze względu na zasady rachunkowości, rozpoznawane jest w raportowanym roku finansowym (wpływ narastający). W 2023 r. oraz w 2022 r. najwyższe wyniki wypracował Segment Produkcja (EBITDA).
- Najbardziej dochodowym pod względem marży EBITDA segmentem za 2023 r. jest Segment Nafta, chemia i gaz (11%), który jednocześnie ma największy udział w Portfelu kontraktów (47%) realizowanych po 31.12.2023 r. (umowy już podpisane). Pozwala to z optymizmem patrzeć na przyszłe lata, począwszy od 2024 r. (wejście m.in. projektu Olefiny III w fazę budowy na przetomie maja i czerwca 2024 r.).
- Drugim najbardziej dochodowym (9% marży EBITDA za 2023 r.) segmentem jest Segment Produkcja, co napawa optymizmem w prognozach finansowych na kolejne lata. Warto równocześnie mieć na uwadze stabilność Portfela projektów w Segmencie Produkcja – m.in. ze względu na swoją charakterystykę (Portfel raczej krótkoterminowy, o dość znacznym rozdrobnieniu).



KOMENTARZ

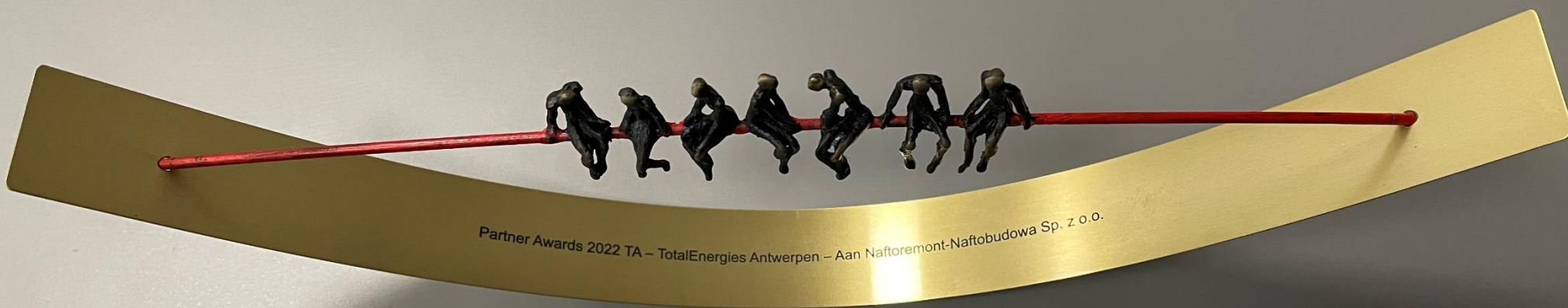
- Na koniec 2023 r. saldo środków pieniężnych przewyższało zadłużenie oprocentowane o 277 mln PLN.
- Przepływy pieniężne netto w 2023 r. – ujemny poziom związany m.in. z realizacją projektów strategicznych (realizacja planowanych przepływów) a także z procedowanymi waloryzacjami cen kontraktów

* **Dług netto** – suma zobowiązań z tytułu kredytów oraz obligacji (krótkoterminowych oraz długoterminowych) pomniejszona o stan środków pieniężnych

** **Przepływy pieniężne netto** – przepływy skumulowane za dany rok księgowy

Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o., spółka z Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal została podwójnie doceniona przez TotalEnergies i zajęła:

1. miejsce „Categorie TA big B/C > 20.000 uren” – Turn Around (remont instalacji w ramach planowanego przestoju), oraz
2. miejsce „Categorie medium B/C – 25.000-50.000 uren” – Tank Maintenance (remont zbiorników magazynowych)



Przyznana nagroda główna w najbardziej prestiżowej kategorii Partner Awards TotalEnergies Refinery Antwerp wynika z całokształtu dotychczasowej współpracy, a w szczególności z zakończonego w grudniu 2022 r. projektu **TA2022** – Mechanical and piping works U72 PLF, U72 CCR, U74 DHT2.

Klienci



Partnerzy



Międzynarodowe projekty – nasi Klienci



Międzynarodowe projekty – Nasi Partnerzy





LIDER BEZPIECZEŃSTWA TECHNICZNEGO

Niniejszy materiał nie stanowi części, ani nie powinien być traktowany jako oferta, zachęta lub nabycia papierów wartościowych Polimex Mostostal S.A. („Spółka”), ani nie powinien w całości lub w części stanowić podstawy, ani nie należy się na niego powoływać w związku z jakąkolwiek umową nabycia papiery wartościowe Spółki, ani nie powinien w całości lub w części stanowić podstawy, ani nie należy się na niego powoływać w związku z jakąkolwiek inną umową lub zobowiązaniem. Osoby niezaproszone do uczestnictwa w prezentacji nie mogą oraz nie powinny, bez względu na cel, polegać na informacjach zawartych w niniejszym materiale lub innych materiałach omawianych podczas prezentacji, w tym w zakresie ich kompletności, dokładności lub bezstronności. Informacje zawarte w niniejszym materiale i innych materiałach omawianych podczas prezentacji mogą podlegać zmianom.

Niniejszy materiał został udostępniony wyłącznie do Państwa informacji. Niniejsza prezentacja zawiera jedynie informacje podsumowujące i nie ma wyczerpującego charakteru, ani nie jest przeznaczona do tego, by być (i nie powinna być w ten sposób traktowana) jedyną podstawą jakiegokolwiek analizy lub oceny. Nie składa się żadnych oświadczeń ani zapewnień (wyraźnych lub dorozumianych) w zakresie informacji, ani nie należy polegać na żadnych informacjach zawartych w niniejszym dokumencie, łącznie z zawartymi w nim prognozach, szacunkach, celach i opiniach, ani też nie przyjmuje się żadnej odpowiedzialności za błędy, pominięcia lub nieprawidłowości zawarte w niniejszym dokumencie, a w konsekwencji organy Spółki, jednostki zależne i powiązane Spółki nie przyjmują odpowiedzialności wynikającej pośrednio lub bezpośrednio z wykorzystania niniejszej prezentacji. Otrzymując niniejszą prezentację, potwierdzają Państwo, że samodzielnie ponoszą odpowiedzialność za swoją własną ocenę rynku i pozycji Spółki na tym rynku oraz, że przeprowadzą Państwo własne analizy i będą samodzielnie ponosić odpowiedzialność za wypracowanie własnego poglądu w zakresie przyszłych perspektyw działalności Spółki.

Stwierdzenia zawarte w niniejszym dokumencie mogą stanowić „stwierdzenia dotyczące przyszłości”, które można na ogół rozpoznać po użyciu słów takich, jak „może”, „będzie”, „powinien”, „dążyć”, „planować”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „szacować”, „uważać”, „zamierzać”, „prognozować” lub „cel”, bądź ich form przeczących, form pochodnych lub porównywalnych terminów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziomu działalności bądź osiągnięcia Spółki lub jej branży mogą istotnie odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka nie zobowiązuje się do publicznego uaktualniania lub weryfikowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, ani na skutek uzyskania nowych informacji, ani zajścia przyszłych zdarzeń, ani wystąpienia innych okoliczności.





**Polimex
Mostostal**

GRUPA KAPITAŁOWA

KONTAKT

Polimex Mostostal S.A.

al. Jana Pawła II 12

00-124 Warszawa

tel. +48 22 829 71 00

www.polimex-mostostal.pl

www.polimex-mostostal.pl