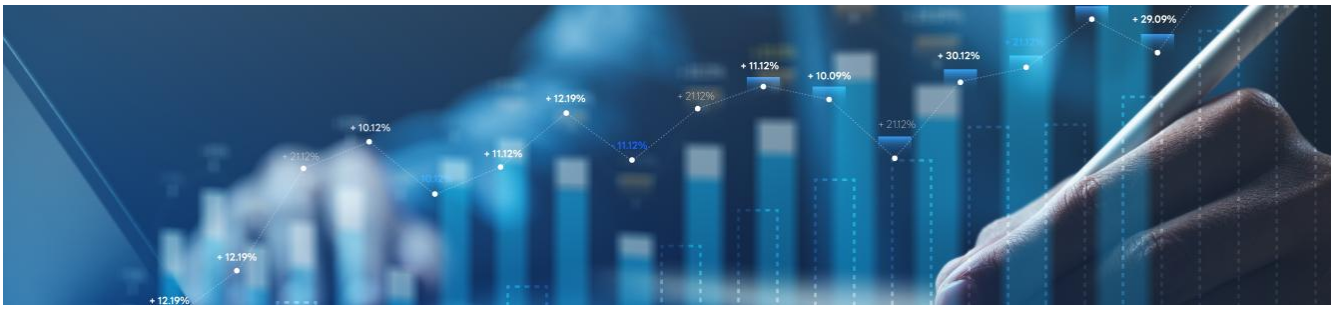
Polimex Mostostal po trzech kwartałach 2026 roku: stabilne wyniki, silna pozycja finansowa i portfel wzrostu

23/11/2026



Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal zakończyła pierwsze trzy kwartały 2026 roku z przychodami ze sprzedaży na poziomie 2,888 mld PLN, EBITDA w wysokości 163 mln PLN oraz zyskiem netto wynoszącym 98 mln PLN. Portfel zamówień o wartości 8,0 mld PLN i 685 mln PLN środków finansowych netto potwierdzają stabilne fundamenty działalności oraz zdolność Grupy Kapitałowej do realizacji strategicznych projektów w energetyce, przemyśle i infrastrukturze.

2 888 mln PLN	163 mln PLN	98 mln PLN	685 mln PLN	8 032 mln PLN
przychodów ze sprzeda?y	EBITDA	zysku netto	?rodków finansowych netto	portfela zamówie?

Wyniki pozostają stabilne wobec wysokiej bazy 2025 roku

Wyniki za pierwsze trzy kwartały 2026 roku co do zasady są porównywalne z rezultatami osiągniętymi w analogicznym okresie 2025 roku. Przychody wyniosły 2 888 mln PLN wobec 3 008 mln PLN rok wcześniej, EBITDA 163 mln PLN wobec

188 mln PLN, wynik operacyjny 117 mln PLN wobec 149 mln PLN, a zysk netto 98 mln PLN wobec 112 mln PLN. Zmiany odzwierciedlają aktualne fazy realizacji dużych kontraktów i naturalny dla działalności projektowej rozkład rozpoznawania przychodów oraz marż w czasie.

Jednocześnie rentowność utrzymała się wyraźnie powyżej średnich poziomów z poprzednich czterech porównywalnych okresów: marża EBITDA wyniosła 5,6%, marża operacyjna 4,1%, a marża netto 3,4%.

Główne segmenty oraz rosnąca sprzedaż zagraniczna

Energetyka oraz segment Nafta, gaz, chemia odpowiadały łącznie za 66% przychodów Grupy Kapitałowej. Najwyższą EBITDA wypracował segment Nafta, gaz, chemia: 90,7 mln PLN przy przychodach 1 163,7 mln PLN. Segment Energetyka osiągnął 745,1 mln PLN przychodów i 76,3 mln PLN EBITDA, natomiast Produkcja 614,5 mln PLN przychodów i 24,5 mln PLN EBITDA.

Przychody ze sprzedaży zagranicznej wzrosły do 644 mln PLN z 468 mln PLN rok wcześniej, a ich udział w przychodach Grupy Kapitałowej zwiększył się do 22%. Wzrost potwierdza rosnące znaczenie działalności międzynarodowej i eksportu w strukturze sprzedaży.

Silna płynność wspiera realizację kontraktów

Na 30 września 2026 roku wartość środków finansowych netto Grupy Kapitałowej wyniosła 685 mln PLN, wobec 637 mln PLN rok wcześniej i 302 mln PLN na koniec trzeciego kwartału 2024 roku. Na tę pozycję składało się 778 mln PLN środków pieniężnych oraz 93 mln PLN oprocentowanego zadłużenia finansowego, obejmującego obligacje, kredyty i leasing. Grupa Kapitałowa utrzymuje dodatnią nadwyżkę środków pieniężnych nad zadłużeniem oraz płynność adekwatną do finansowania bieżącej działalności i dużych projektów.

Portfel zamówień i nowe projekty

Portfel zamówień Grupy Kapitałowej na koniec analizowanego okresu wyniósł 8,0 mld PLN. Obejmuje on kilkuletnie projekty energetyczne, przemysłowe, infrastrukturalne oraz produkcyjne i zapewnia on stabilność działalności w kolejnych okresach.

Od początku 2026 roku Grupa Kapitałowa podpisała m.in. cztery znaczne umowy o łącznej wartości około 2,7 mld PLN netto: dwa kontrakty dotyczące gazowych jednostek szczytowych OCGT w Gryfinie i Rybniku, umowę na hale montażowe dla

pierwszej elektrowni jądrowej w Polsce w gminie Choczewo oraz kontrakt na modernizację Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku.

- OCGT Gryfino – około 1,2 mld PLN netto
- OCGT Rybnik – około 1,1 mld PLN netto
- hale montażowe MAB w Choczewie – 292 mln PLN netto
- modernizacja oczyszczalni ścieków w Płocku – 114,1 mln PLN netto.

Inwestycje w rozwój kompetencji i technologii

Grupa Kapitałowa konsekwentnie rozwija kompetencje w obszarach, które będą kształtować popyt inwestycyjny w kolejnych latach. Pipeline projektów obejmuje między innymi energetykę konwencjonalną i jądrową, offshore, infrastrukturę publiczną i obronną, projekty Oil & Gas oraz zamówienia produkcyjne. Szacunki pipeline mają charakter rozwojowy, dlatego nie stanowią portfela podpisanych umów ani bazy do prognozy przychodów.

W Mostostalu Siedlce realizowany jest projekt modernizacji i automatyzacji zaplecza produkcyjnego o wartości ponad 50 mln PLN brutto, przy dofinansowaniu z KPO na poziomie około 21 mln PLN netto. Inwestycja obejmuje zautomatyzowaną linię do produkcji krat pomostowych oraz linię do wzdłużnego cięcia blachy co w konsekwencji zwiększy efektywność, bezpieczeństwo pracy oraz możliwości realizacji zamówień.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa konsekwentnie rozwija wspólny ekosystem narzędzi cyfrowych. Z 27 aplikacji 12 funkcjonuje już operacyjnie, a 8 kolejnych jest wdrażanych lub testowanych. Autorskie rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji usprawniają kluczowe procesy biznesowe, m.in. ofertowanie, projektowanie i realizację projektów, zakupy, zarządzanie dokumentacją techniczną, jakością, umowami oraz finansami. Wszystkie dane pozostają w bezpiecznej infrastrukturze Grupy Kapitałowej.

Komentarze Zarządu

Piotr Andrusiewicz, Prezes Zarz?du Polimex Mostostal S.A.

> *„Pierwsze trzy kwarta?y 2026 roku potwierdzaj? stabilno?? Grupy Kapita?owej Polimex Mostostal i skuteczno?? konsekwentnie realizowanego kierunku rozwoju. Utrzymali?my wysok? rentowno??, siln? pozycj? finansow? oraz portfel zamówie? o warto?ci ponad 8 mld PLN z perspektyw? dalszego wzrostu. Jednocze?nie rozwijamy obecno?? w obszarach o strategicznym znaczeniu dla polskiej gospodarki: energetyce, offshore, przemy?le, infrastrukturze, sektorze obronnym i energetyce j?drowej. Naszym priorytetem pozostaje odpowiedzialny wzrost, selektywne pozyskiwanie projektów i budowanie d?ugoterminowej warto?ci dla akcjonariuszy, klientów i pracowników.”*

Marzena Hebda-Sztandkie, Wiceprezeska Zarz?du ds. finansowych Polimex Mostostal S.A.

> *„Wyniki za dziewi?? miesi?cy 2026 roku pokazuj? odporno?? finansow? Grupy Kapita?owej. Mar?a EBITDA na poziomie 5,6% oraz 685 mln PLN ?rodków finansowych netto daj? nam bezpieczn? podstaw? do realizacji du?ych, kapita?och?onnych kontraktów. Konsekwentnie utrzymujemy dyscyplin? finansow?, monitorujemy ryzyka projektowe i dbamy o jako?? portfela. W warunkach naturalnej zmienno?ci charakterystycznej dla dzia?alno?ci kontraktowej kluczowe pozostaj? p?ynno??, przewidywalno?? i rentowno?? podejmowanych projektów.”*

Dariusz Loci?ski, Wiceprezes Zarz?du ds. operacyjnych Polimex Mostostal S.A.

> *„Nasza dzia?alno?? operacyjna opiera si? na zdolno?ci do bezpiecznej i terminowej realizacji z?o?onych projektów EPC (Engineering, Procurement, Construction). W 2026 roku prowadzimy równolegle strategiczne przedsi?wzi?cia w energetyce, przemy?le, offshore oraz budownictwie i infrastrukturze. Koncentrujemy si? na jako?ci wykonania, ?cis?ej kontroli harmonogramów i kosztów oraz dalszym podnoszeniu standardów bezpiecze?stwa. Rozwijane kompetencje i zaplecze wykonawcze pozwalaj? nam odpowiada? na potrzeby inwestorów w ca?ym cyklu projektu.”*

Bartosz Krysta, Wiceprezes Zarz?du ds. rozwoju i transformacji Polimex Mostostal S.A.

> *„Budujemy pipeline wzrostu w segmentach, w których kompetencje Grupy Kapita?owej mog? tworzy? trwa?? przewag?: energetyce j?drowej, konwencjonalnej, offshore, infrastrukturze publicznej i obronnej, Oil & Gas oraz produkcji. Równolegle inwestujemy w automatyzacj?, cyfryzacj? i w?asne rozwi?zania wykorzystuj?ce sztuczn? inteligencj?. Chcemy ??czy? ponad 80 lat do?wiadczenia z nowymi technologiami i modelami wspó?pracy, aby zwi?ksza? efektywno?? organizacji i uczestniczy? w najwi?kszych programach inwestycyjnych w Polsce i Europie.”*

Bezpieczeństwo i odpowiedzialność

Bezpieczeństwo i higiena pracy pozostają podstawą każdego projektu i stanowiska pracy. Złota Karta Lidera Bezpiecznej Pracy na lata 2026–2027 potwierdza znaczenie BHP w kulturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej i zobowiązanie do dalszego doskonalenia standardów. Celem pozostaje zero wypadków.

Do pobrania
Pobierz Prezentacja wyników Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za III kwartały 2026 r. (5.17 MB)
PDF