



GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL



WYNIKI FINANSOWE ZA IQ 2019 – 15.05.2019

Przedsiębiorstwo realizuje specjalistyczne inwestycje w Polsce i za granicą dla branży energetycznej, petrochemicznej, gazowej oraz ochrony środowiska.

Jest producentem i eksporterem konstrukcji stalowych, krat pomostowych, zajmuje się także cynkowaniem i malowaniem konstrukcji stalowych.



- **LIDER BUDOWNICTWA**
- **74 LATA DZIAŁALNOŚCI**
- **5 KONTYNETÓW**
- **5 000 PRACOWNIKÓW**
- **PONAD 70 KRAJÓW**
- **700 REFERENCJI EPC**
- **STRATEGICZNE OBIEKTY**



Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

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



**ENERGETYKA
I SERWIS**



**NAFTA, CHEMIA
I GAZ**



**BUDOWNICTWO
PRZEMYSŁOWE**



PRODUKCJA



INFRASTRUKTURA



WSPARCIE



Segment działalności: energetyka i serwis

Doświadczeni specjaliści w naszym zespole oraz doskonała znajomość branży i obiektów energetycznych pozwala nam na kompleksową realizację złożonych organizacyjnie i technicznie projektów energetycznych w systemie „pod klucz” na terenie Polski i UE w szczególności dla:

- elektrociepłowni,
- elektrowni,
- ciepłowni,
- obiektów ochrony środowiska.

Usługi przez nas świadczone cechuje wysoka dbałość o jakość, bezpieczeństwo, ochronę środowiska. Dostarczamy indywidualne rozwiązania przygotowane na potrzeby konkretnych projektów.



**ENERGETYKA
I SERWIS**

Polimex Energetyka Sp. z o.o.



Projekty strategiczne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal



Projekt Kozienice dla GK ENEA



Projekt
zakończony



Projekt Opole dla GK PGE



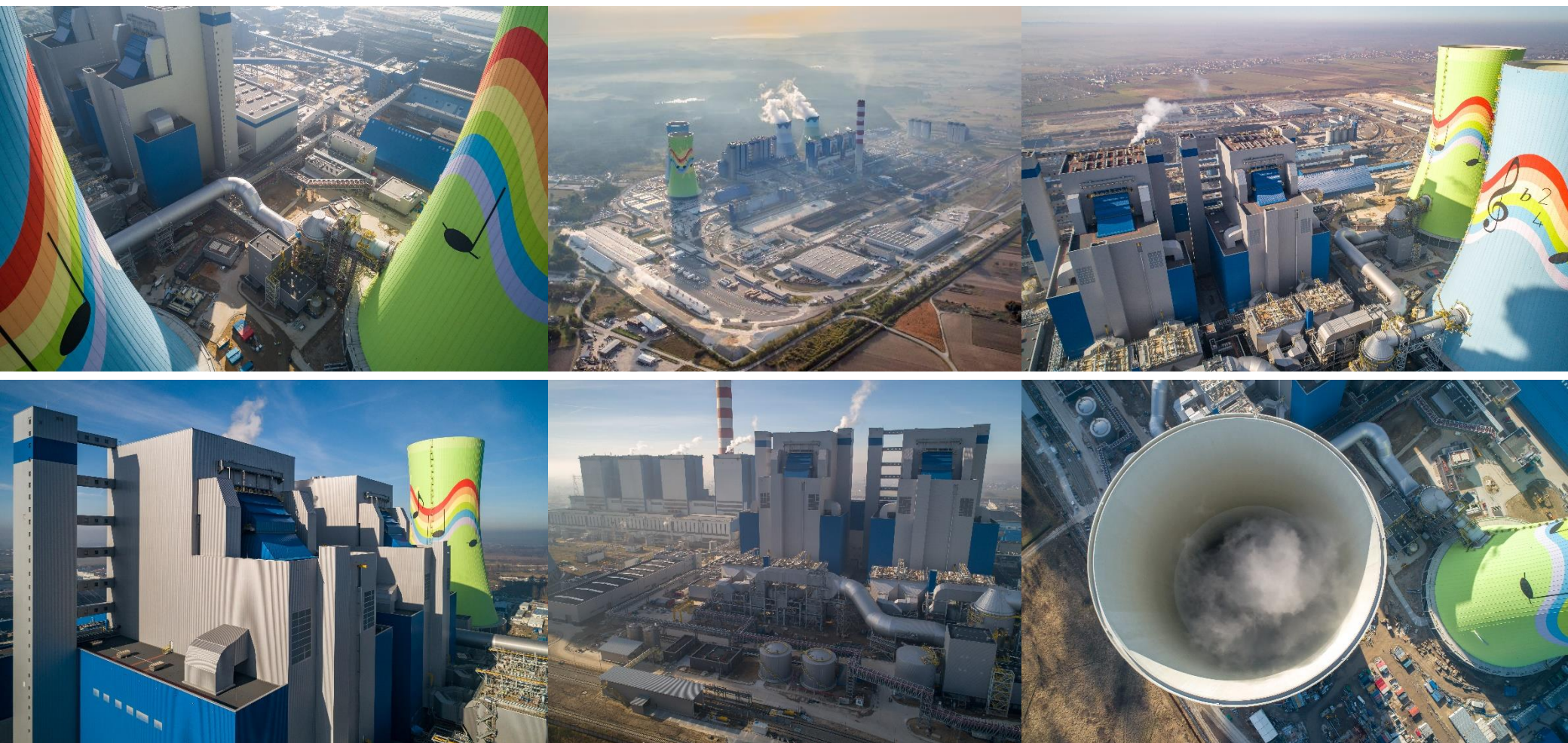
Projekt Żerań dla GK PGNiG



Projekty strategiczne - Blok 11 w Elektrowni Kozienice



Projekty strategiczne – Bloki 5 i 6 w Elektrowni Opole



Projekty strategiczne – blok gazowo-parowy w Ec Żerań



Segmenty działalności: Nafta, chemia, gaz, ochrona środowiska

Działamy we wszystkich gałęziach przemysłu, poczynając od rafineryjnego, petrochemicznego, chemicznego poprzez energetyczny i koksowniczy. Specjalizujemy się w budowie i modernizacji obiektów produkcyjnych i instalacji dla:

- zakładów chemicznych
- rafinerii nafty
- wytwórni biodiesla i bioetanolu
- magazynów paliw płynnych
- terminali gazowych



**NAFTA, CHEMIA
I GAZ**

Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.





Budowa instalacji CDU/VDU
w rafinerii gdańskiej Grupy Lotos (1)



Neste BTT Boltlek Tank Terminal



Instalacja Biodiesel
dla Porvoo, FINLAND

Segment działalności: Budownictwo przemysłowe i ogólne



Polimex Budownictwo oferuje kompleksowe usługi w sektorze budownictwa przemysłowego i ogólnego w formule Generalnego Wykonawstwa (GW). Oferta spółki oparta jest na głównych filarach:

Budownictwo Przemysłowe

- zakłady produkcyjne
- hale magazynowe i centra logistyczne
- oczyszczalnie ścieków i inne obiekty ochrony środowiska

Budownictwo Ogólne

- biurowce, centra handlowe i multipleksy
- hale widowiskowo-sportowe i kompleksy dydaktyczno-sportowe
- obiekty administracji państwowej
- stadiony sportowe
- elektrownie, elektrociepłownie i ciepłownie.
- energetyka rozproszona, ochrona środowiska.



**BUDOWNICTWO
PRZEMYSŁOWE**

Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k.





Fabryka Bridgestone w Stargardzie



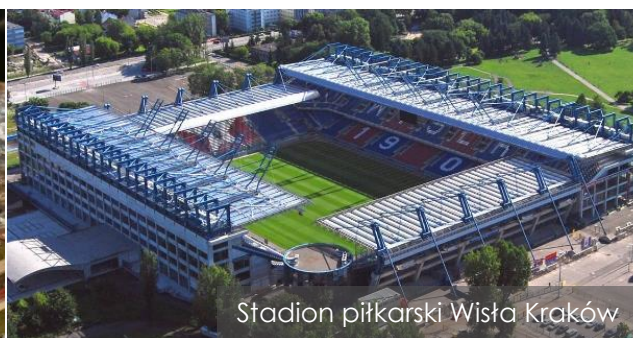
Europejskie Centrum Solidarności w Gdańsku



Stadion piłkarski Legia Warszawa



Outlet Park Szczecin



Stadion piłkarski Wisła Kraków



Muzeum Historii Żydów Polskich w Warszawie

Segment działalności: Produkcja



Mostostal Siedlce należy do europejskiej czołówki producentów konstrukcji stalowych.

Mostostal Siedlce specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych i krat pomostowych oraz w zabezpieczeniach antykorozyjnych konstrukcji stalowych, w tym zwłaszcza metodą cynkowania ogniowego.

Spółka działa również bardzo aktywnie w obszarze sprzedaży palet do transportu i magazynowania butli gazowych, palet do materiałów budowlanych, różnego rodzaju pojemników, stojaków, ram i innych drobnych konstrukcji.

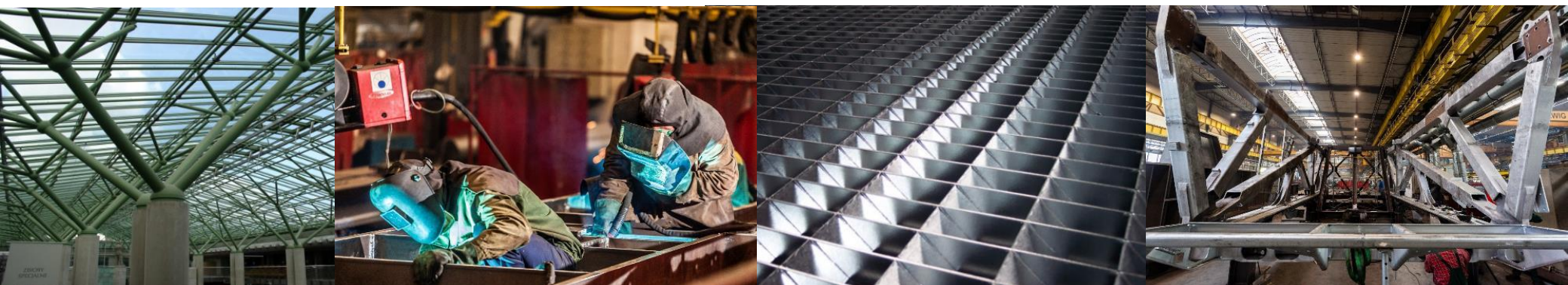
Możliwości produkcyjne samych konstrukcji stalowych wynoszą **3 000 ton miesięcznie**. Eksport stanowi ponad 50%

Spółka inwestuje w nowe moce produkcyjne oraz innowacyjne rozwiązania zwiększające efektywność i bezpieczeństwo pracy w Mostostalu Siedlce. W 2017 roku uruchomione zostało zrobotyzowane stanowisko do spawania stopni schodowych z krat pomostowych.



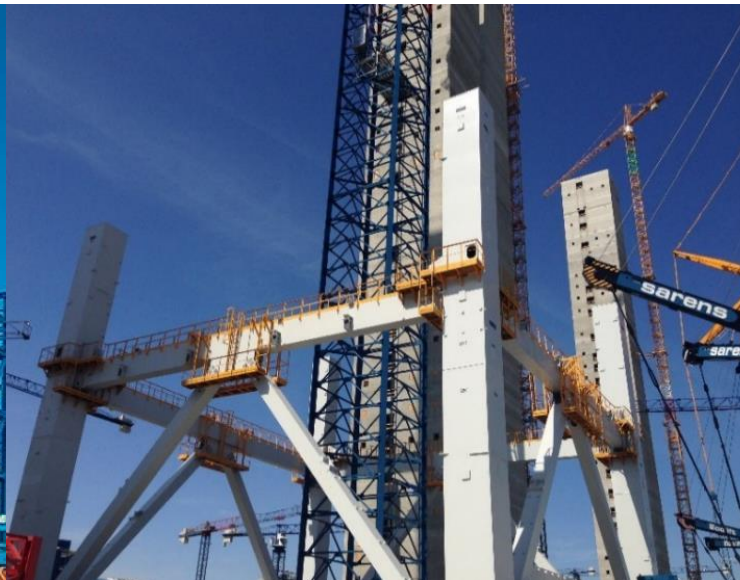
PRODUKCJA

**Mostostal Siedlce
Sp. z o.o. Sp. k.**





Elektrownie, przemysł
petrochemiczny



Konstrukcje kratownicowe,
ramy, słupy



Obiekty użyteczności publicznej

Segment działalności: Infrastruktura

Polimex Infrastruktura to doświadczeni specjaliści, doskonale znający branżę infrastrukturalną i kubaturową. Oferujemy kompleksową realizację złożonych organizacyjnie i technicznie projektów, w zakresie:

- projektowania i budowy infrastruktury drogowej i mostowej,
- projektowania i budowy obiektów kubaturowych,
- budowy infrastruktury hydrotechnicznej,
- pełnienia kompleksowej usługi nadzoru nad realizacją robót oraz zarządzania kontraktem (Konsultant, Inwestor Zastępczy).



INFRASTRUKTURA

Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.





INFRASTRUKTURA



Polimex-Mostostal - Lider bezpieczeństwa



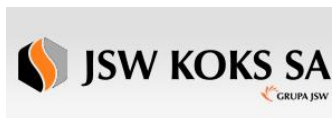
Kapituła Konkursu „Diamenty Infrastruktury i Budownictwa” podjęła decyzję o przyznaniu Polimex-Mostostal S.A. nagrody w kategorii „Lider bezpieczeństwa” za 2018 rok.

Spółka „Polimex-Mostostal” otrzymała nagrodę Państwowej Inspekcji Pracy za zajęcie III-go miejsca w Konkursie „Buduj Bezpiecznie”.

Dodatkowo pracownik Spółki, Pan Bogdan Skrok, otrzymał wyróżnienie za szczególne zaangażowanie i osiągnięcia w dziedzinie bezpiecznej organizacji i dbałości o bezpieczeństwo pracy na budowie.

Pani Barbara Ciesielska- Kierownik Działu BHP i Ochrony Środowiska w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal otrzymała z rąk Ministra Rodziny, Pracy i Polityki Socjalnej Dyplom uznania za szczególne osiągnięcia w dziedzinie kształtowania bezpiecznych i higienicznych warunków pracy.

Klienci



Partnerzy



Międzynarodowe projekty – nasi Klienci



NESTE OIL



Międzynarodowe projekty – Nasi Partnerzy



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IQ 2019 ROKU

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

w mln PLN	IQ 2018 r.	IQ 2019 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	348	353
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4	-12
EBITDA	10	-3
WYNIK BRUTTO	-2	-18
WYNIK NETTO	-1	-18



KOMENTARZ

- Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal („Grupa Kapitałowa”) wyniosły za IQ 2019 r. 353 mln PLN r. i są wyższe o 5 mln PLN względem przychodów operacyjnych za IQ 2018 r. Jest to spowodowane głównie większymi przychodami w segmencie Energetyka, gdzie największe odchylenie dodatnie notuje kontrakt Żerań.
- EBITDA Grupy Kapitałowej wyniosła za IQ 2019 r. minus 3 mln PLN i jest niższa o 13 mln PLN w porównaniu do IQ 2018 r. Jest to spowodowane głównie rozpoznaniem dodatkowej rezerwy kosztowej na projekcie Opole.



Wybrane dane finansowe za IQ 2019 r. w mln PLN

Polimex-Mostostal S.A.

w mln PLN	IQ 2018 r.	IQ 2019 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	96	114
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2	2
EBITDA	-1	4
WYNIK BRUTTO	10	-14
WYNIK NETTO	9	-12



KOMENTARZ

- Przychody operacyjne Polimex-Mostostal S.A. („Spółka”) za IQ 2019 r. wynoszą 114 mln PLN i są wyższe o 18 mln PLN względem przychodów operacyjnych za IQ 2018 r. Główną przyczyną zwiększenia przychodów operacyjnych jest większe wykonanie przychodowe na kontrakcie Żerań (większe o 21 mln PLN).
- EBITDA Spółki za IQ 2019 r. wyniosła 4 mln PLN i jest wyższa o ok. 5 mln PLN w porównaniu do wartości tego wskaźnika za IQ 2018 r. Jest to spowodowane głównie dodatnim wynikiem na pierwszej marży (zysk na działalności operacyjnej) w bieżącym okresie.



Segmenty Grupy Kapitałowej za IQ 2019 r. (mln PLN)

w mln PLN	Energetyka */	Produkcja	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Przemysłowe	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
SPRZEDAŻ NA RZECZ KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH PO ELIMINACJI SPRZEDAŻY MIĘDZY SEGMENTAMI	140	169	36	5	0	3		353
PRZYCHODY SEGMENTU OGÓŁEM ZAWIERAJĄCE SPRZEDAŻ MIĘDZY SEGMENTAMI	140	171	36	20	0	14	-28	353
WYNIK SEGMENTU NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-13	7	-3	5	-1	-7		-12
SALDO PRZYCHODÓW I KOSZTÓW FINANSOWYCH	-1	-4	0	0	0	-1		-6
WYNIK BRUTTO SEGMENTU	-13	3	-3	5	-1	-9		-18
EBITDA	-12	12	-3	5	-1	-4		-3
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - KRAJ	140	90	20	20	0	12	-28	254
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - ZAGRANICA	0	81	16	0	0	2	0	99

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

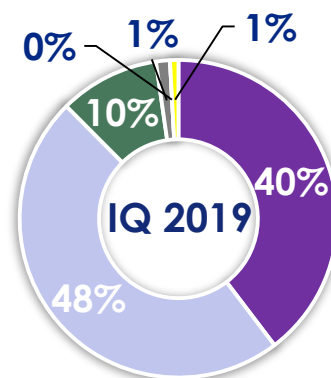
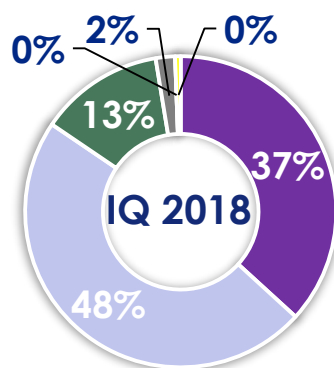
*/ Strata z działalności operacyjnej segmentu Energetyka zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 201 tys. PLN.

KOMENTARZ

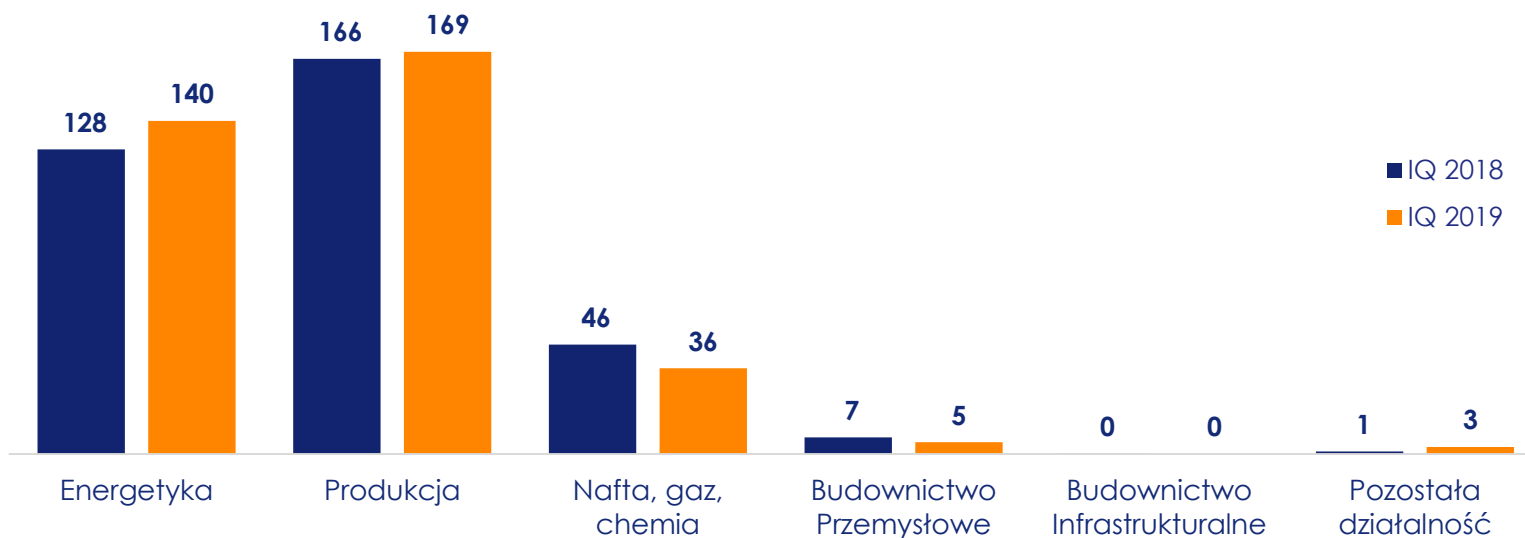
- Największe przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w segmencie Produkcja i Energetyka – łącznie ok. 88%
- W okresie IQ 2019 r. najwyższe wyniki wypracował Segment Produkcja oraz Budownictwo Przemysłowe.



Przychody Grupy Kapitałowej za IQ 2019 r. (mln PLN)

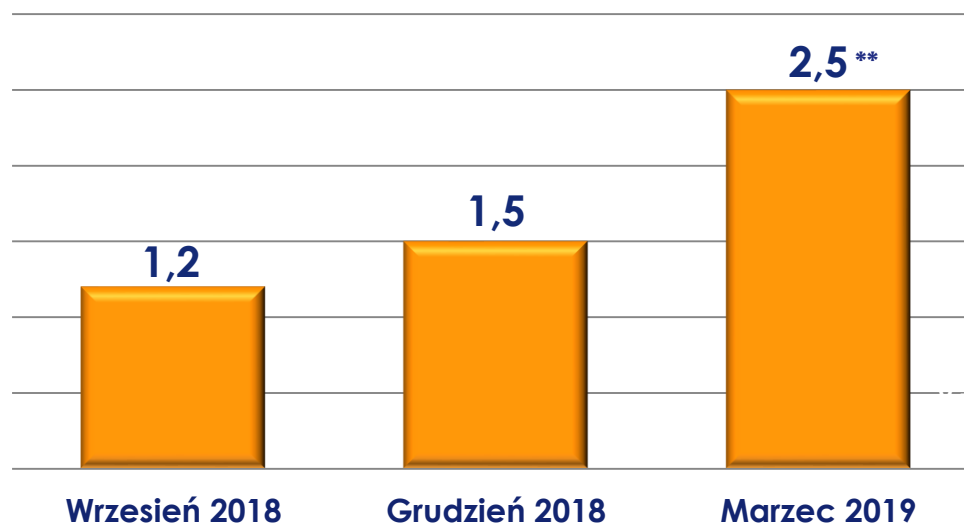


- ENERGETYKA
- PRODUKCJA
- NAFTA, GAZ, CHEMIA
- BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE
- BUDOWNICTWO INFRASTRUKTURALNE
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ



Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

w mld PLN



Portfel zamówień po wykonaniu marca 2019 r. w mln PLN



* w tym projekty strategiczne

** łącznie z wygranym (niepodpisanym) kontraktem dla ZA Puławy (1,16 mld PLN)



Nowe projekty od 01.01.2019 r. (do dnia publikacji)

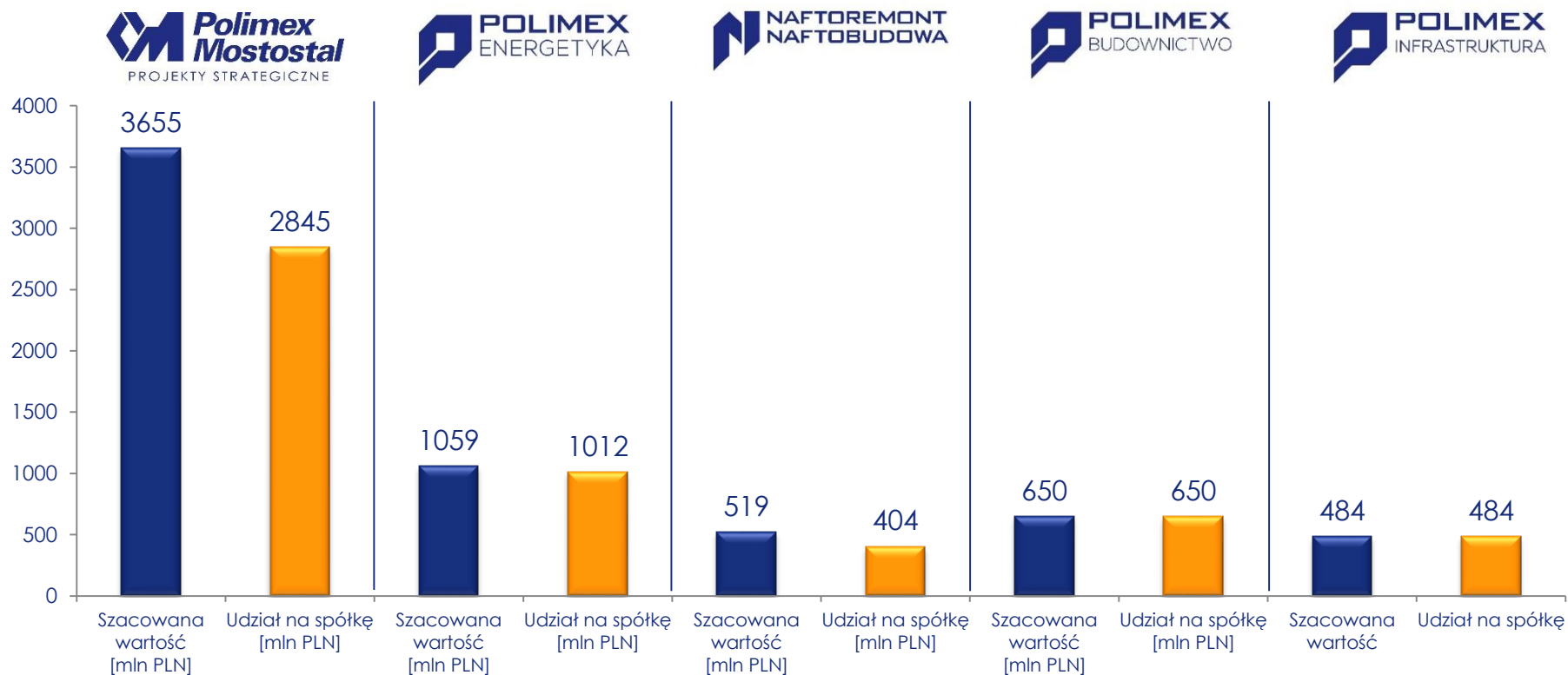
- Budowa bloku węglowego 100 MW w Zakładach Azotowych Puławy, (wartość kontraktu: 1116 mln PLN), **Klient: Grupa Azoty Puławy****
- Terminal naftowy w Gdańsku II etap, (wartość kontraktu 228,8 mln PLN), **Klient: PERN (Polska)**
- Kontrakt polegający na prefabrykacji i budowie instalacji odpylania w Duisburgu, (wartość kontraktu 41,8 mln PLN) **Klient: Hamon Duisburg (Niemcy)**
- Kontrakt serwisu maszyn papierniczych, (wartość kontraktu 33,6 mln PLN) **Klient: Stora Enso (Polska)**
- Wykonanie instalacji SCR kotła WP 200 nr K16 w EC Siekerki (wartość kontraktu 32,63 mln PLN netto), **Klient: PGNiG TERMIKA S.A. (Polska)**
- Prace remontowe TA2020 Gunvor (wartość szacunkowa kontraktu: 27,96 mln PLN), **Klient: Gunvor (Holandia)**
- Roboty remontowe (wartość kontraktów: 19,2 mln PLN), **Klient: PKN Orlen (Polska)**
- Prefabrykacja i montaż rurociągów RT3, TA2020 (wartość kontraktu: 18,27 mln PLN), **Klient: Neste Porvo (Finlandia)**
- Kontrakt serwisu przemysłowego w ZUSOK MPO warszawa, (wartość kontraktu: 7,47 mln PLN netto), **Klient: Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w m. st. Warszawie (Polska)**
- Kontrakt na remont kotłów parowych i wodnych w EC Wrocław: remont kapitalny K3, remont średni K2, remont średni KW5 (wartość kontraktu: 3,09 mln PLN netto), **Klient: Zespół Elektrowni KOGENERACJA S.A. (Polska)**
- Dostawa konstrukcji stalowej 2 kotłów w Hooton, (wartość kontraktu: 3,57 mln PLN netto), **Klient: Leroux & Lotz Polska (Wielka Brytania)**
- Kontrakt na remont kotła K-11 w EC Siekerki, (wartość kontraktu: 2,99 mln PLN netto), **Klient: PGNiG TERMIKA S.A. (Polska)**
- Wykonanie remontu średniego kotła nr 8 oraz przynależnych do niego: instalacji palników rozpałkowych, kanałów powietrza i spalin, wentylatorów powietrza, wentylatorów spalin i odzūżlacza (wartość kontraktu: 2.11 mln PLN netto) **Klient: PGE Energia Ciepła S.A. oddział w Rybniku (Polska)**

*podane kwoty są kwotami netto

** wstępny wybór Polimex-Mostostal do realizacji projektu



Wartość aktualnie ofertowanych projektów w spółkach



Priorytetowe projekty:

- budowa Terminalu LNG w Świnoujściu
- budowa baterii koksowniczej nr 4 dla JSW KOKS
- Budowa bloku gazowo-parowego 450-750 MWe w Grudziądzu

Szczegółowe dane finansowe za IQ 2019 r. w mln PLN

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

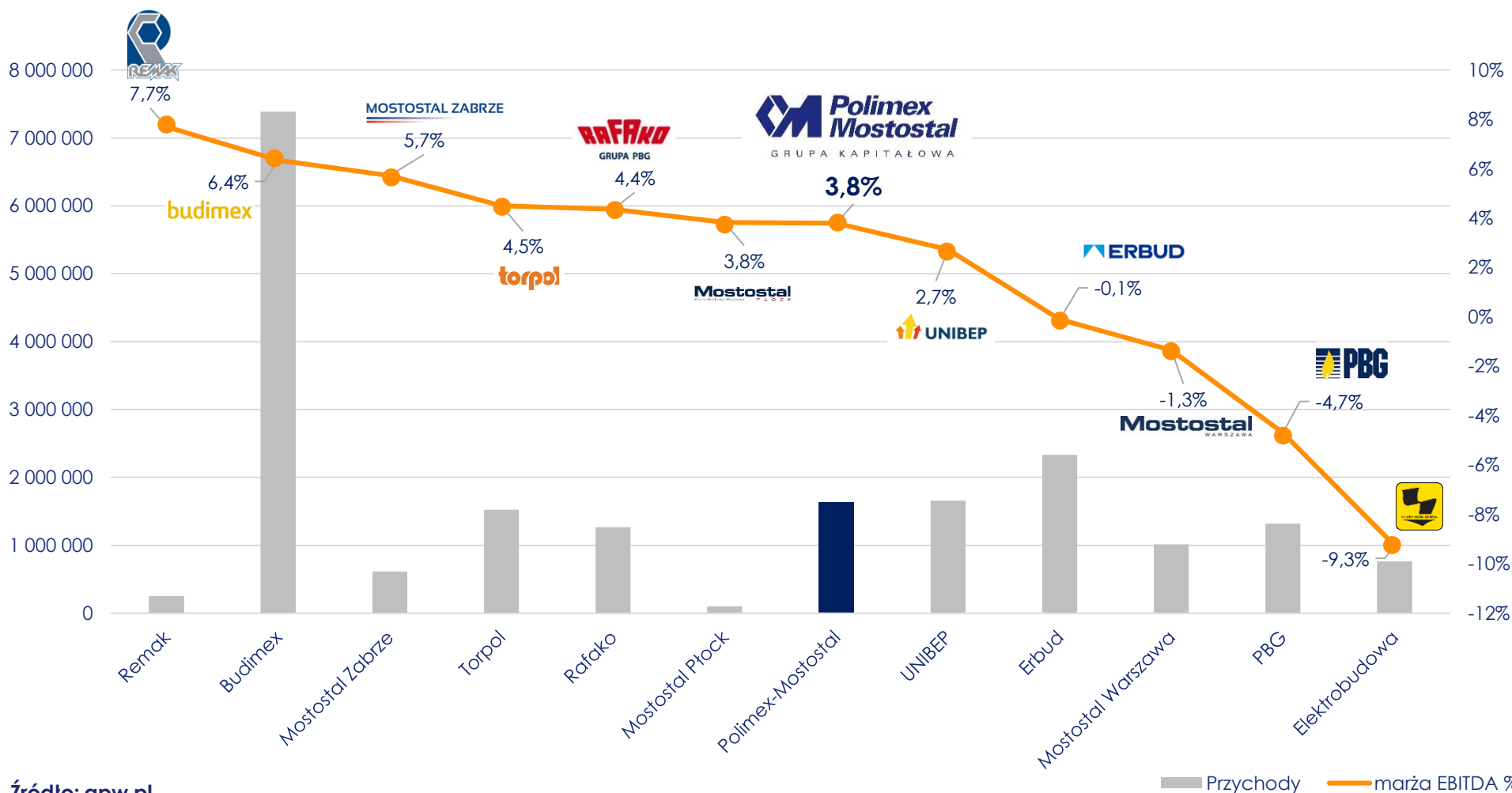
mln PLN	IQ 2018 r.	IQ 2019 r.
Przychody operacyjne	348,3	352,9
Koszt własny sprzedaży	-321,7	-341,2
Zysk brutto ze sprzedaży	26,6	11,7
Koszty sprzedaży	-6,9	-5,5
Koszty ogólnego zarządu	-18,1	-18,6
Zyski / (straty) z tytułu utraty war. aktywów fin.	0,9	-2,3
Pozostałe przychody operacyjne	3,7	4,6
Pozostałe koszty operacyjne	-2,7	-1,4
Wynik operacyjny	3,5	-11,5
Przychody finansowe	3,9	1,6
Koszty finansowe	-9,1	-7,9
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0,1	-0,2
Wynik brutto	-1,6	-18,0
Podatek dochodowy	0,6	0,1
Wynik netto	-1,0	-17,9
EBITDA	10,2	-3,1

Szczegółowe dane finansowe za IQ 2019 r. w mln PLN

„Polimex-Mostostal” S.A.

mln PLN	IQ 2018 r.	IQ 2019 r.
Przychody operacyjne	95,6	113,7
Koszt własny sprzedaży	-92,3	-103,5
Zysk brutto ze sprzedaży	3,3	10,2
Koszty sprzedaży	0,0	0,0
Koszty ogólnego zarządu	-8,9	-9,5
Zyski / (straty) z tytułu utraty war. aktywów fin.	0,7	0,6
Pozostałe przychody operacyjne	3,2	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	-0,3	-0,3
Wynik operacyjny	-2,0	2,4
Przychody finansowe	20,1	4,0
Koszty finansowe	-8,2	-20,0
Wynik brutto	9,9	-13,6
Podatek dochodowy	-1,4	2,0
Wynik netto	8,5	-11,6
EBITDA	-1,3	4,4

Analiza rynku budowlanego w Polsce – otoczenie wyniki opublikowane na GPW po wykonaniu 4 kwartałów 2018 r.



Źródło: gpw.pl

Marża EBITDA w przypadku Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za 2018 r. kształtuje się na poziomie nieodbiegającym od innych spółek działających na rynku. Rok 2019 Grupa planuje zamknąć z wynikiem 2,4%. EBITDA kalkulowana jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację.

A close-up, artistic photograph of a Patek Philippe mechanical watch movement. The watch face is partially visible on the left, showing the brand name 'PATEK PHILIPPE' in a serif font. The intricate mechanical components, including gears, plates, and a prominent red hand, are illuminated with a cool blue light, creating a high-contrast, technical aesthetic.

PODSUMOWANIE – ZADANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA 2019 ROK

Zadania dla Grupy Kapitałowej na 2019 r.

- Realizacja inicjatyw Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.
- Dalsza ekspansja zagraniczna – wraz z utworzeniem spółek celowych (Niemcy, Benelux), pozyskanie Klientów w krajach skandynawskich (powołano Biura w Hadze (kraje Beneluxu) i w Dortmundzie (Niemcy)).
- Terminowe zakończenie realizacji projektu Opole – uzyskanie PAC (udana synchronizacja Bloku 6 z Krajowym Systemem Energetycznym).
- Kontynuacja realizacji kontraktu Żerań, zgodnie z aktualnym harmonogramem.
- Budowanie wartości Spółki poprzez pozyskiwanie i realizację rentownych projektów (nafta, chemia i gaz, inżynieria środowiska, energetyka, segment produkcja i budownictwo przemysłowe, infrastrukturalne i kubaturowe), remonty, serwis i utrzymanie ruchu.
- Pozyskiwanie projektów dla Grupy Kapitałowej, szczególnie w formule GW/EPC.
- Dywersyfikacja portfela zamówień Grupy Kapitałowej – dalszy wzrost wartości projektów innych niż strategiczne w strukturze przychodów.



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 jakiejkolwiek analizy lub oceny. Nie składa się żadnych oświadczeń ani zapewnień (wrażliwych 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.



KONTAKT

„Polimex-Mostostal” S.A.
al. Jana Pawła II 12
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 829 71 00
www.polimex-mostostal.pl