

WYNIKI 3Q.2021

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL

WYNIKI FINANSOWE ZA 3Q. 2021 R.



GRUPA KAPITAŁOWA



BUDUJEMY PRZYSZŁOŚĆ

- **69 mln PLN** zysku netto za III kwartały 2021 r. – **wzrost o 35 mln PLN (+103% r/r)**
- **1 588 mln PLN** przychodów ze sprzedaży za III kwartały 2021 r. – **wzrost o 484 mln PLN (+44% r/r)**
- **Portfel zamówień o wartości 4,9 mld PLN**
- Nowy kontrakt energetyczny – **EC Czechnica (1159 mln PLN netto + 118 mln PLN umowa serwisowa)**
- Nowy duży kontrakt infrastrukturalny – **Rozbudowa sieci tramwajowej w Olsztynie (327,7 mln PLN)**



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**
- **76 LAT DZIAŁALNOŚCI**
- **5 KONTYNENTÓW**
- **5 000 PRACOWNIKÓW**
- **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, działających w kluczowych sektorach:



**ENERGETYKA
I SERWIS**



**NAFTA, CHEMIA
I GAZ**



**BUDOWNICTWO
PRZEMYSŁOWE**



PRODUKCJA



INFRASTRUKTURA



**BAZA
SPRZĘTU**



Segmenty działalności (1/2)



ENERGETYKA I SERWIS



Polimex Energetyka - 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.

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

Energomontaż-Północ Bełchatów – objęcie kontrolą w październiku 2019 r. Spółka należy do grupy dużych przedsiębiorstw budowlano-montażowych, specjalizujących się w produkcji i montażu konstrukcji stalowych, urządzeń energetycznych oraz kompleksowym wykonawstwie obiektów przemysłowych.



NAFTA, CHEMIA I GAZ



Naftoremont-Naftobudowa – od lat działamy we wszystkich gałęziach przemysłu, poczynając od rafineryjnego, petrochemicznego, chemicznego poprzez energetyczny, koksowniczy i ochrony środowiska w Polsce i krajach Unii Europejskiej. Jesteśmy niekwestionowanym liderem w budowie zbiorników na paliwa płynne.

Specjalizujemy się w budowie, serwisach i modernizacji obiektów produkcyjnych i instalacji w Polsce i zagranicą dla:

- zakładów chemicznych,
- rafinerii ropy,
- wytwórni biodiesla i bioetanolu,
- magazynów paliw płynnych,
- terminali gazowych.



Segmenty działalności (2/2)



BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE i INFRASTRUKTURALNE



PRODUKCJA



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

Budownictwo Przemysłowe i Kubaturowe

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

Budownictwo Infrastrukturalne i Ogólne

- projektowanie i budowa obiektów infrastruktury drogowej, mostowej i hydrologicznej,
- projektowanie i budowa obiektów kubaturowych,
- biurowce, centra handlowe i multipleksy,
- hale widowiskowo-sportowe i kompleksy dydaktyczno-sportowe, stadiony sportowe,
- obiekty administracji państwowej,
- elektrownie, elektrociepłownie i ciepłownie,
- energetyka rozproszona, ochrona środowiska.

Instal-Lublin jest jedną z największych firm instalacyjnych w Polsce specjalizujących się w usługach związanych z realizacją prac w obiektach, takich jak hale przemysłowe, kompleksy mieszkaniowe, biurowe oraz użyteczności publicznej. Zakres usług obejmuje montaż instalacji grzewczych, wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, sanitarnych, technologicznych, jak również zewnętrzne sieci wodne, kanalizacyjne, ciepłe i gazowe wraz z projektowaniem. **W Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal od kwietnia 2021 r.**

Mostostal Siedlce - należy do europejskiej czołówki producentów konstrukcji stalowych. Spółka specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych i krat pomostowych oraz w zabezpieczeniach antykorozyjnych konstrukcji stalowych, w tym zwłaszcza metodą cynkowania ogniowego. Możliwości produkcyjne samych konstrukcji stalowych wynoszą **3 000 ton miesięcznie**. Eksport stanowi ponad 50%.

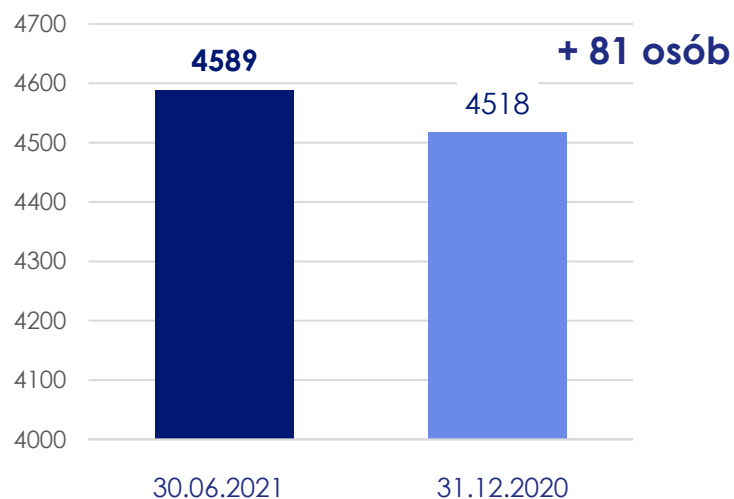
Stalfa - jest polskim wykonawcą wyrobów stalowych i aluminiowych wykorzystywanych w szeroko rozumianym budownictwie w tym m. in. w: infrastrukturze, telekomunikacji, energetyce i drogownictwie.

Czerwonogródzki Zakład Konstrukcji Stalowych - jest jednym z największych producentów konstrukcji stalowych w zachodniej Ukrainie. Możliwości produkcyjne wydziału konstrukcji stalowych wynoszą 400 ton miesięcznie. Większość konstrukcji trafia na rynek ukraiński, eksport stanowi 10% sprzedaży.

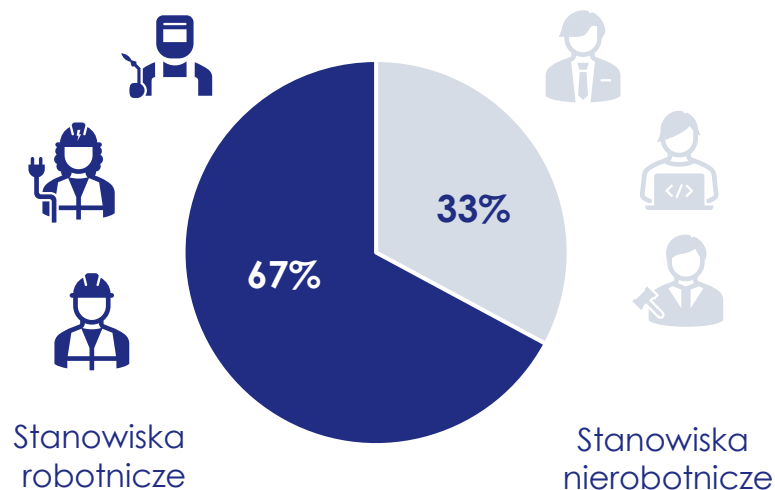


Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal

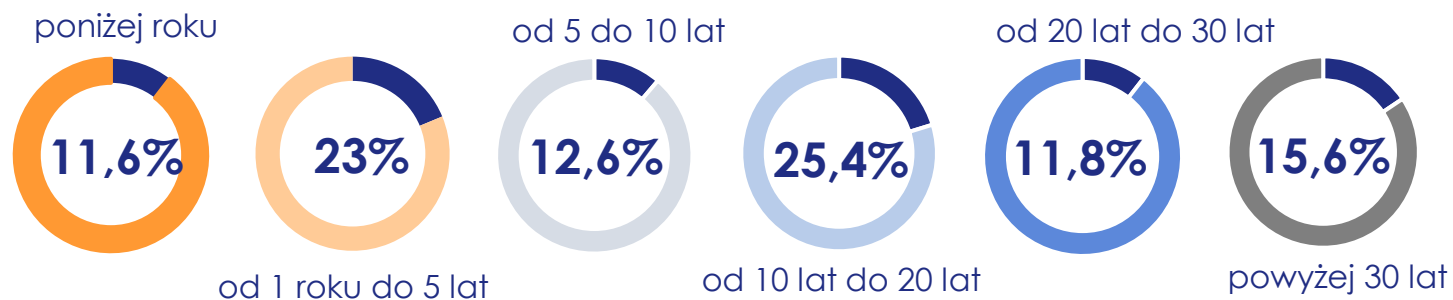
Liczba pracowników



Struktura zatrudnienia



Staż pracy w spółkach Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal



Wybrane aktualnie realizowane projekty



Projekt strategiczny węglowy - Puławy

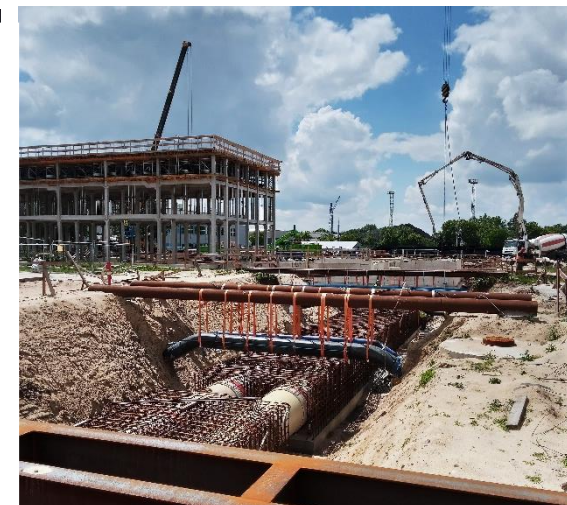
Puławy



Nowy blok energetyczny
o mocy 100 MWe i 300 MWt

- Wartość całkowita kontraktu
- 1 160 mln PLN netto.
- Udział Polimex Mostostal i Polimex Energetyka
- to 1 150 mln PLN netto
- Termin realizacji 10.2019 – 10.2022

Wykonawca:



Żerań



Blok gazowo-parowy w EC Żerań
w Warszawie 497 MWe

- Wartość całkowita kontraktu
- 909 mln PLN netto, 91 mln EUR
- Udział Polimex Mostostal
to w tym 352 mln PLN netto
- Termin realizacji 06.2017 – 11.2021



Wykonawcy:



Dolna Odra



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

- **Wartość całkowita kontraktu**
- 3 650 mln PLN netto
- **Udział Polimex Mostostal**
to 1 506 mln PLN netto
- **Termin realizacji** 02.2020 – 12.2023

Wykonawcy:



Siechnice



Budowa bloku gazowo-parowego
w ZEW KOGENERACJA S.A.

- **Wartość całkowita kontraktu**
- 1 159 mln PLN netto
- **Wartość umowy serwisowej** 118 mln PLN
- **Termin realizacji** 07.2021 – 04.2024

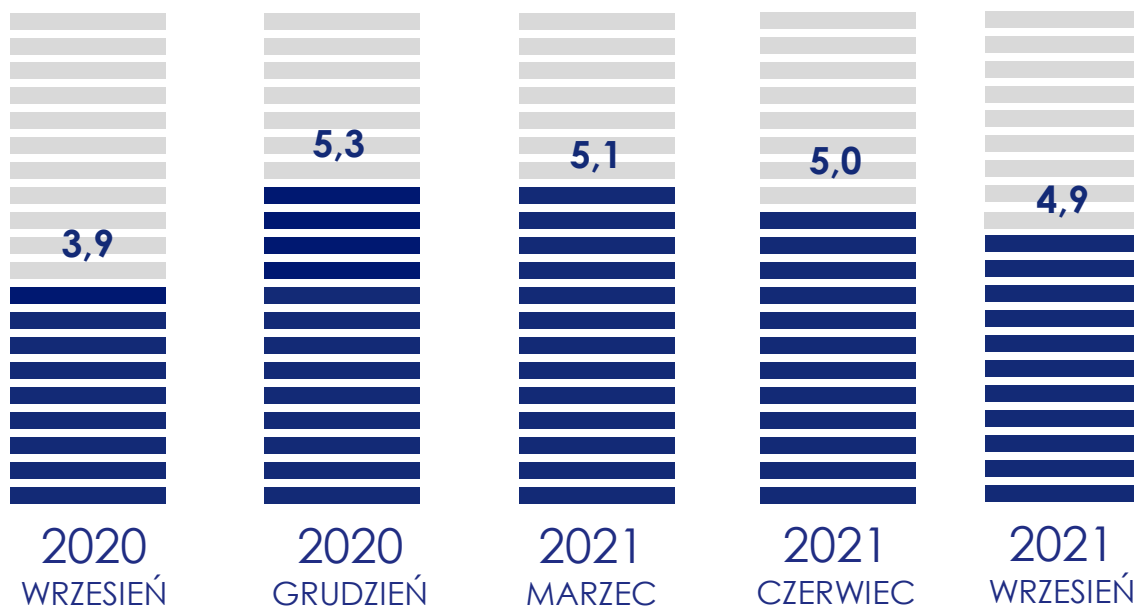
Wykonawcy:



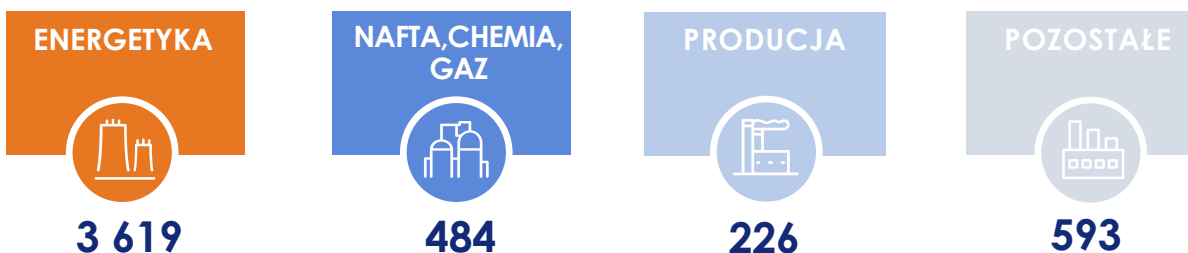
Portfel zamówień i wartość aktualnie oferowanych projektów



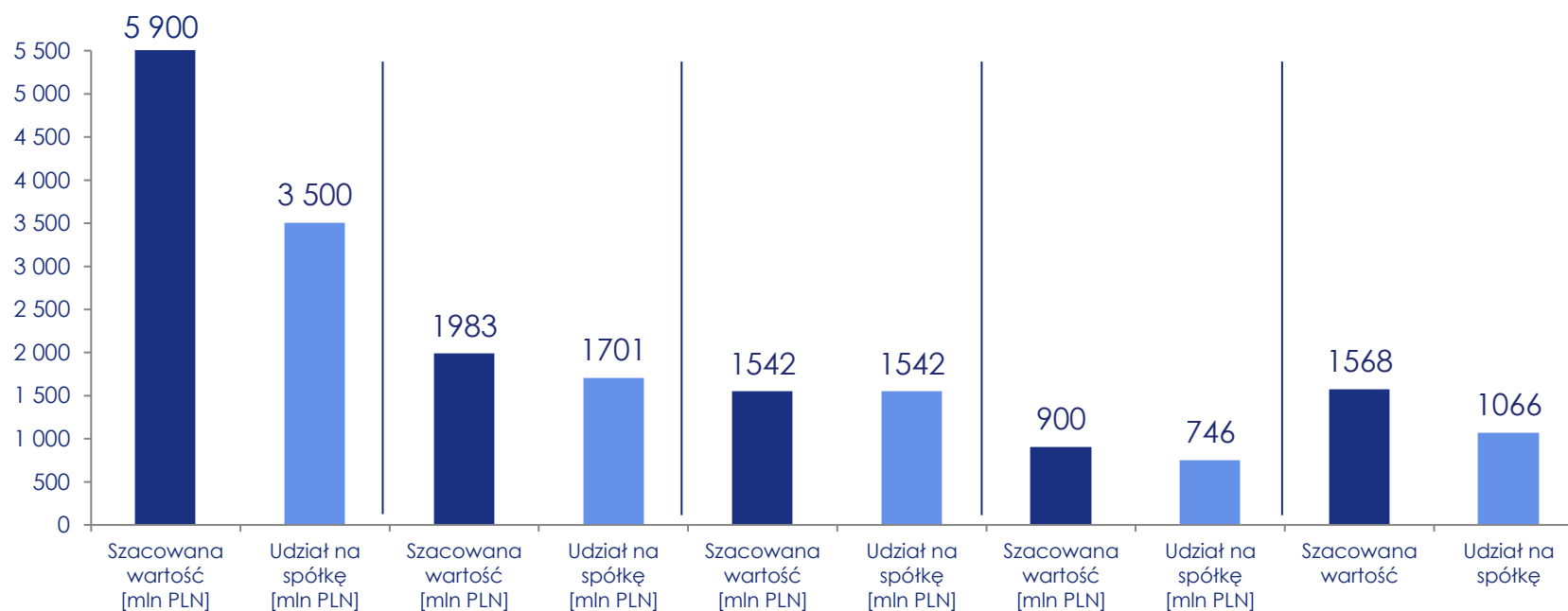
Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal (w mld PLN)



Portfel zamówień po wykonaniu 3Q.2021 r. w mln PLN



Wartość aktualnie ofertowanych projektów w spółkach (brutto)



Priorytetowe projekty:

- Budowa nowego bloku gazowo-parowego w Grudziądzu
- Budowa instalacji termicznego przekształcania odpadów w Łodzi dla Veolia Nowa Energia Sp. z o.o.
- Budowa Instalacji Termicznego Przetwarzania Odpadów z Odzyskiem Energii w Rzeszowie
- Budowa kompleksu do produkcji bioetanolu lignocelulozowego w Jedliczu dla Orlen Południe S.A.
- Budowa bloku gazowo parowego w Rybniku

Nowe projekty od 01.01.2021 r. (kwoty netto w PLN)

- Budowa elektrociepłowni gazowo-parowej w Siechnicach dla ZEW KOGENERACJA S.A. (wartość kontraktu: 1 mld 159 mln PLN plus 118 mln PLN umowa serwisowa) Klient: **PGE Energia Ciepła (Polska)**
- Rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie (wartość kontraktu: 327,7 mln PLN, udział GK.PxM 165,6 mln PLN), (konsorcjum zewnętrzne z Trakcja S.A.), Klient: **Gmina Olsztyn (Polska)**
- Budowa Kociołni Gazowej o mocy 6x31MWt (wartość kontraktu: 77 mln PLN) Klient: **PGE Energia Ciepła S.A. Oddział Elektrociepłownia w Rzeszowie (Polska)**
- Budowa budynku Centrum Ekoinnowacji wraz z wyposażeniem i zagospodarowaniem terenu, (wartość kontraktu: 64,9 mln PLN), Klient: **Politechnika Gdańska (Polska)**,
- Zaprojektowanie i kompleksowe wykonanie fundamentów, dróg dojazdowych i placów manewrowych, wzmocnienie dróg gminnych oraz wykonanie zasilania, podłączenie do sieci i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie: (i) Farmy Wiatrowej Żnin/Damastawek, składającej się z 9 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW, 11 turbin wiatrowych V100, 2.2 MW, oraz 1 turbiny wiatrowej V100, 2.2 MW; (ii) Farmy Wiatrowej Żnin II, składającej się z 3 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW; (iii) Farmy Wiatrowej Żnin III, składającej się z 3 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW, (wartość kontraktu: 59,5 mln PLN), Klient: **E&W sp. z o. o. NIN sp. k. z siedzibą w Dąbrowie k. Poznania (Polska)**
- Modernizacja ciągu ulic Marsa-Żołnierska – etap III, (wartość kontraktu: 46,4 mln PLN), Klient: **Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych w Warszawie (Polska)**
- Przebudowa, rozbudowa i nadbudowa budynku biurowego z garażem podziemnym i zagospodarowaniem terenu przy ulicy Pory 80 w Warszawie, (wartość kontraktu: 44,9 mln PLN), Klient: **Innogy Stoen Operator (Polska)**,
- GP-2, S-200, FCC unit reactor block modernization//FCC (Modernizacja bloku regeneratora FCC), (wartość kontraktu 42,4 mln PLN), Klient: **Public Company ORLEN Lietuva Mažeikių (Litwa)**



Nowe projekty od 01.01.2021 r. (kwoty netto w PLN)

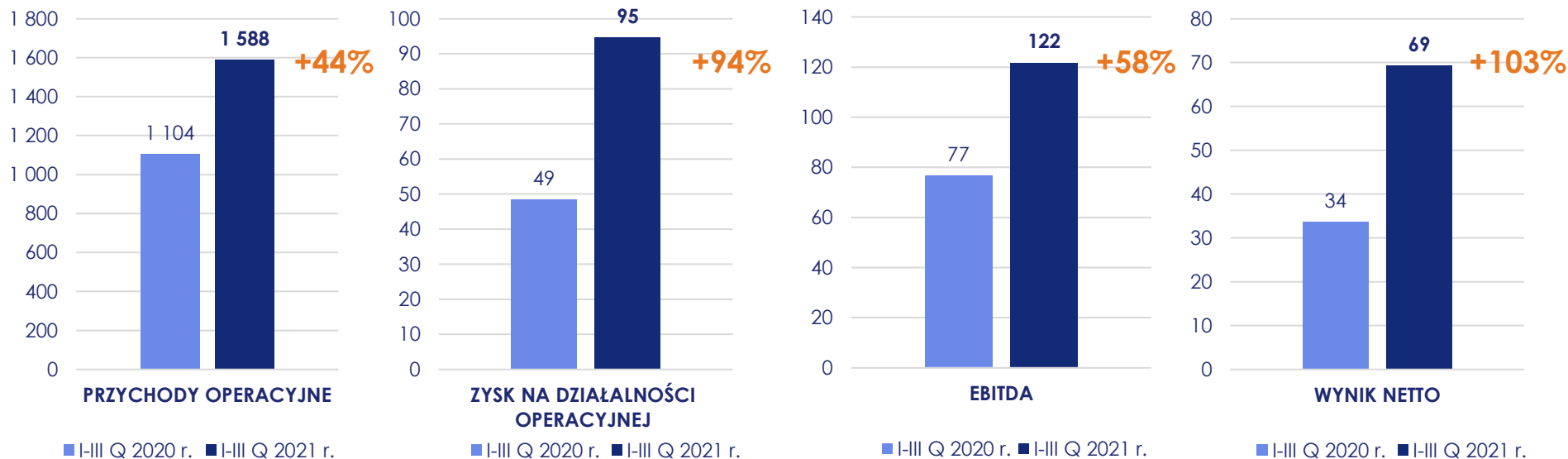
- Centrum Badawczo-Rozwojowe Tenneco (wartość kontraktu: 8,2 mln EUR/37,2 mln PLN), Klient: **Panattoni Development Europe Sp. z o.o. (Polska)**
- Budowa obwodnicy Brzezia w ciągu DK nr 25 (wartość kontraktu: 25,9 mln PLN), Klient: **Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Gdańsku (Polska)**
- TRZEBINIA - wykonanie remontu zbiorników magazynowych T-16, T-18, T-60:69 (wartość kontraktu 25,6 mln PLN), Klient: **PKN Orlen (Polska)**
- Budowa oraz przebudowa dróg gminnych w miejscowości Bachorzew, Jarocin, Cielcza, Golina, Mieszków, Potarzyca, Radlin, Witaszyce (wartość kontraktu: 20,9 mln PLN), Klient: **Gmina Jarocin (Polska)**
- Kralupy TA 2022 – FCC unit _ Block 2411 (Reactor + Regenerator), (wartość kontraktu 17,3 mln PLN), Klient: **ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. (Czechy)**
- Dostawa i montaż konstrukcji kotłowni Chalampe (wartość kontraktu 16,2 mln PLN), Klient: **Standardkessel Baumgarte GmbH (Francja)**
- Budowa budynku produkcyjnego z zapleczem administracyjno-socjalnym oraz rozbudową urządzeń technicznych i infrastruktury (wartość kontraktu: 15,9 mln PLN), Klient: **Elektromontaż-Lublin Sp. z o.o. (Polska)**,
- Zaprojektowanie i budowa obwodnicy miejscowości Grzymiszew w ciągu drogi krajowej nr 72 (wartość kontraktu: 15,3 mln PLN), Klient: **Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Poznaniu (Polska)**
- Budynek biurowo-warsztatowy przy Alei Katowickiej 9, Wolica (wartość kontraktu: 14,6 mln PLN), Klient: **MAN Truck & Bus Polska Sp. z o.o. (Polska)**



Wybrane dane finansowe za III kwartały 2021 roku



Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

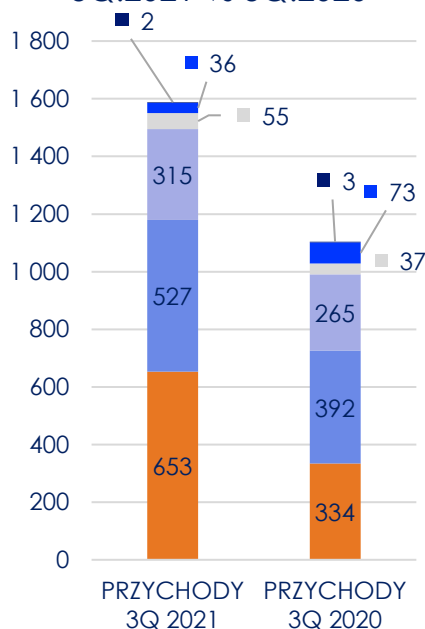


KOMENTARZ

- Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal („GK.PxM”) za III kwartały 2021 r. wyniosły 1 588 mln PLN i są wyższe względem przychodów operacyjnych za III kwartały 2020 r. o 484 mln PLN (+44%)
- Wynik netto Grupy Kapitałowej za III kwartały 2021 r. jest wyższy o 35 mln PLN od wyniku za III kwartały 2020 r. i stanowi marżę 4,4%.

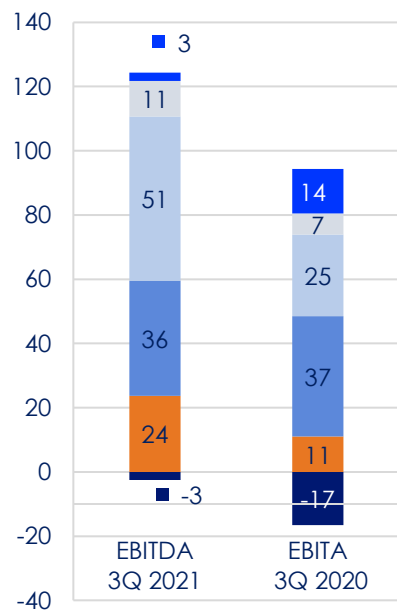
Segmenty Grupy Kapitałowej za 3Q. 2021 r. (w mln PLN)

Przychody GK.PxM
Segmenty
3Q.2021 vs 3Q.2020



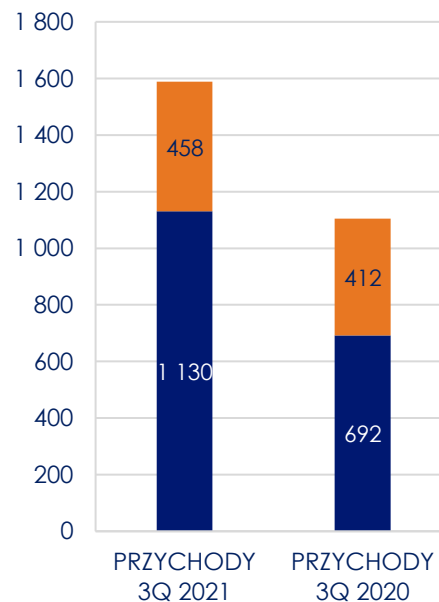
- Pozostała działalność
- Budownictwo Infrastrukturalne
- Budownictwo Przemysłowe
- Nafta, gaz, chemia
- Produkcja
- Energetyka

EBITDA GK.PxM
Segmenty
3Q.2021 vs 3Q.2020



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

Przychody GK.PxM
Kraj/Zagranica
3Q.2021 vs 3Q.2020



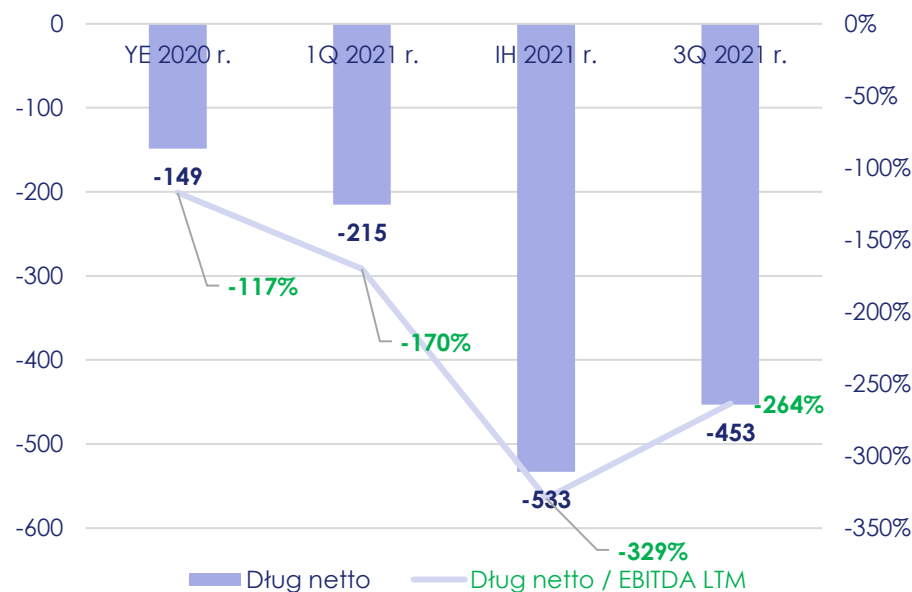
- Kraj
- Zagranica

KOMENTARZ

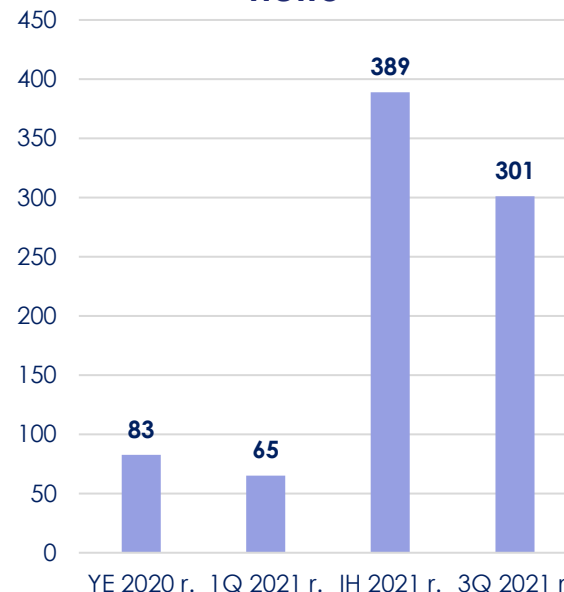
- Największe przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w Segmencie Produkcja i Energetyka – łącznie 74%, podczas gdy za 3Q.2020 r. oba segmenty stanowiły 66% całkowitych przychodów.
- W 3Q.2021 roku najwyższe wyniki wypracował Segment Nafta, Gaz, Chemia (EBITDA). W 3Q.2020 r. był to segment Produkcja
- Przychody ze sprzedaży zagranicznej wynoszą 458 mln PLN i stanowią 29% całkowitej wartości przychodów Grupy Kapitałowej. W ciągu 3Q.2020 r. był to udział 37%.

Przepływy finansowe i zadłużenie Grupy Kapitałowej 3Q. 2021 r. (w mln PLN)

Dług netto* w odniesieniu do EBITDA LTM



Przepływy pieniężne netto**



KOMENTARZ

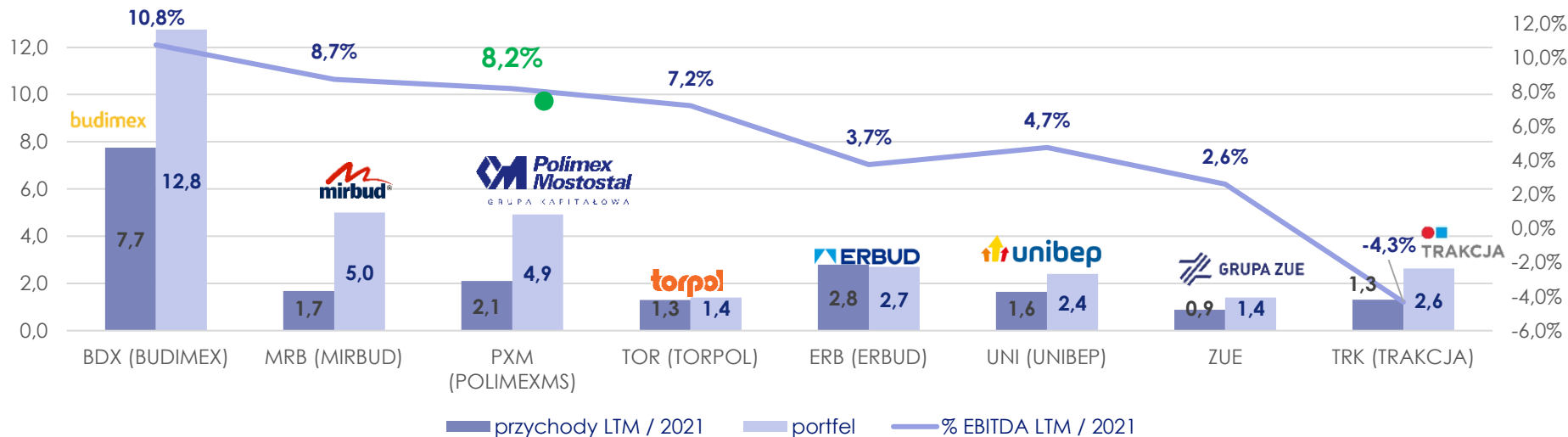
- Grupa Kapitałowa sukcesywnie zmniejsza zadłużenie netto. Na koniec trzeciego kwartału 2021 r. saldo środków pieniężnych przewyższało zadłużenie oprocentowane o 453 mln PLN (stąd wysoka, ujemna wartość tego wskaźnika)
- W porównaniu do poziomu EBITDA LTM (uroczniony poziom - łącznie 4Q 2020 r. + 1Q-3Q.2021 r.) Obserwujemy również znaczący trend pozytywny (ze względu na dodatni wpływ obu czynników – spadek zadłużenia netto oraz wzrost wartości EBITDA LTM)
- Znaczący wzrost salda środków pieniężnych w 2021 r. wynika w głównej mierze z działalności operacyjnej

* **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

Wyniki Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w porównaniu do spółek z WIG-BUD w mld PLN

GK.PxM analiza porównawcza do spółek z indeksu WIG-BUD



KOMENTARZ

- Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal (GK.PxM) osiąga marżę EBITDA LTM na poziomie 8,2%
- Portfel kontraktów GK.PxM wynosi obecnie 4,8 mld PLN. Zapewnia on stabilne przychody dla Grupy, wskaźnik Portfel / Przychody wynosi w przypadku GK.PxM 2,3. W przypadku porównywanych spółek wskaźniki te wynoszą odpowiednio:
 - Budimex: 1,6
 - Mirbud: 3,0
 - Torpol: 1,1
 - Erbud: 1,0
 - Unibep: 1,5
 - ZUE: 1,6
 - Trakcja: 2,0

ZAŁOŻENIA:

- Dane Budimex oraz Erbud aktualne po wykonaniu 3Q.2021 r. Publikacje pozostałych spółek planowane po 15 listopada 2021 r., dane na wykresie dla tych spółek aktualne po wykonaniu 2Q 2021 r.
- EBITDA, w przypadku braku podania wprost w informacji finansowej danej spółki, wyliczona jako EBIT (wynik operacyjny) powiększone o amortyzację
- Wartość Portfela kontraktów podpisanych na podstawie informacji bieżących, aktualności oraz komentarzy dotyczących sytuacji finansowej dla danych spółek



LIDER BEZPIECZEŃSTWA TECHNICZNEGO

Nadrzędnym celem Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal jest realizacja projektów spełniających oczekiwania Klientów z zachowaniem dbałości o najwyższe międzynarodowe standardy jakości, bezpieczeństwa pracy i ochrony środowiska naturalnego oraz z poszanowaniem zasad etyki.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal otrzymała po raz kolejny otrzymała po raz kolejny najwyższe wyróżnienie - Złotą Kartę Lidera Bezpiecznej Pracy na lata 2020-2021, przyznaną przez Centralny Instytut Ochrony Pracy – Państwowy Instytut Badawczy.

W uznaniu wyników w wykorzystaniu osiągnięć nauki i techniki dla poprawy warunków pracy, bezpieczeństwa i ochrony człowieka w środowisku pracy, Komisja Wyboru Liderów Bezpiecznej Pracy przy Centralnym Instytucie Ochrony Pracy - Państwowy Instytut Badawczy przyznała po raz kolejny Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal Złotą Kartę Lidera Bezpiecznej Pracy na lata 2020-2021.



**Porozumienie
dla Bezpieczeństwa
w Budownictwie**



Klienci



Partnerzy



Międzynarodowe projekty – nasi Klienci



NESTE OIL



Ruhrkühlturm



VATTENFALL



Międzynarodowe projekty – Nasi Partnerzy



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 (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.





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