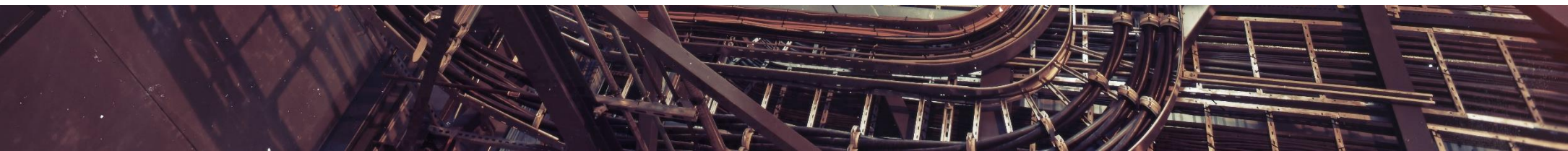




Prezentacja Wyników Finansowych
Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal
za pierwszy kwartał 2018 roku



14 maja 2018 roku



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez „Polimex-Mostostal” S.A. („PxM”, „Spółka”) dla inwestorów, akcjonariuszy Spółki oraz analityków rynku wyłącznie w celach informacyjnych. Zapoznając się z treścią prezentacji odbiorca zgadza się z zastrzeżeniami zamieszczonymi poniżej.

Informacje znajdujące się w prezentacji nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizowania lub zapewnienia, że informacje zawarte w prezentacji zostaną zaktualizowane. Wszelkie opinie wyrażone w prezentacji mogą ulec zmianie bez powiadomienia jej odbiorców.

Informacje zawarte w prezentacji w żadnym przypadku nie powinny być traktowane jako oświadczenie, wyraźne lub dorozumiane, złożone przez Spółkę lub osoby działające w jej imieniu. Ponadto, zarówno Spółka jak i każda osoba działająca w jej imieniu, nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, które mogą wynikać z korzystania z prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w prezentacji. Pomimo faktu, iż Spółka podjęła odpowiednie starania aby informacje zawarte w prezentacji były rzetelne, dokładne i kompletne, Spółka nie może zagwarantować, że prezentacja zawiera wypowiedzi dotyczące przyszłości, które wiążą się z ryzykiem, niepewnością i opierają się na szeregu przyjętych założeń.

Stwierdzenia zawierające słowa „przewiduje”, „zamierza”, „uważa”, „planuje”, „zakłada”, „będzie”, „może”, „byłoby”, „mogłoby”, „kontynuuje” oraz podobne o charakterze dotyczącym przyszłości implikują stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawierają oświadczenia na temat wyników finansowych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki w zakresie jej przewidywanej przyszłej działalności. Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej prezentacji dotyczą kwestii wiążących się ze znanym i nieznanym ryzykiem, kwestiami niemożliwymi do przewidzenia oraz innymi czynnikami, w wyniku wystąpienia których faktyczne wyniki i rezultaty działalności Spółki mogą istotnie różnić się od przedstawionych w stwierdzeniach dotyczących przeszłości oraz wyników i osiągnięć Spółki w przeszłości. Jakkolwiek Spółka uważa, że przyjęte dane szacunkowe i założenia są uzasadnione, mogą one okazać się nieprawidłowe. Informacje, opinie i stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w prezentacji są aktualne wyłącznie w dacie niniejszej prezentacji i mogą zostać zmienione bez zawiadomienia.

Jakkolwiek Spółka uważa, że wszystkie założenia były uzasadnione w chwili gdy zostały przyjęte, w związku ze swoją naturą podlegają one ważnym, nieznanym czynnikom i niepewności, trudnymi lub niemożliwymi do przewidzenia i będącymi poza kontrolą Spółki. Spółka może nie osiągnąć przedstawionych celów, oczekiwań i przewidywań. Spółka zwraca uwagę, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią prognoz wyników finansowych jak i gwarancji przyszłych wyników oraz, że rzeczywiste wyniki, sytuacja finansowa i płynność, jak również rozwój branży, w której działa, mogą się znacznie różnić od tych, które zostały określone w stwierdzeniach dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji. Spółka i jej odpowiedni doradcy nie mają obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz stwierdzeń znajdujących się w prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat aktualnej sytuacji Spółki, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych i wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie stanowi, i nie powinna być interpretowana jako, oferta nabycia papierów wartościowych Spółki lub spółek należących do Grupy Kapitałowej, oraz że prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej jakiegokolwiek papierów wartościowych Spółki.

Wybrane dane finansowe za I Q 2018 r. w mln PLN

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

w mln PLN	I Q 2017 r.	I Q 2018 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	545	348
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27	5
EBITDA	33	11
WYNIK BRUTTO	22	-2
WYNIK NETTO	16	-1

KOMENTARZ

- Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal („Grupa Kapitałowa”) wyniosły w I kwartale 2018 r. 348 mln PLN i były niższe o 197 mln PLN względem analogicznego okresu w 2017 r. Trend spadkowy przychodów operacyjnych wynika przede wszystkim z sukcesywnego rozliczania strategicznych kontraktów realizowanych przez Grupę Kapitałową (Projekt Opole, Projekt Kozienice - zakończony w XII 2017 r.);
- EBITDA Grupy Kapitałowej wyniosła w I Q 2018 r. 11 mln PLN i jest niższa o 22 mln PLN w porównaniu do podobnego okresu w poprzednim roku. Kluczowym czynnikiem mającym wpływ na różnicę są niższe przychody operacyjne związane z sukcesywnym rozliczaniem Projektu Opole (Projekt Kozienice rozliczany w 2017 r. z marżą zerową).

Wybrane dane finansowe za I Q 2018 r. w mln PLN

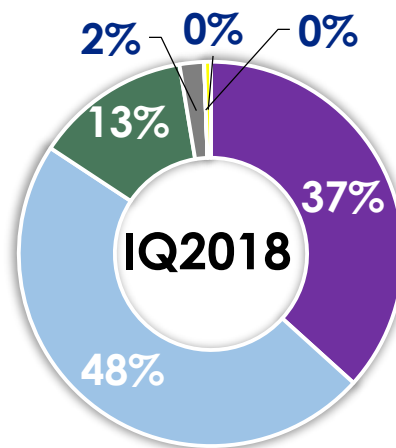
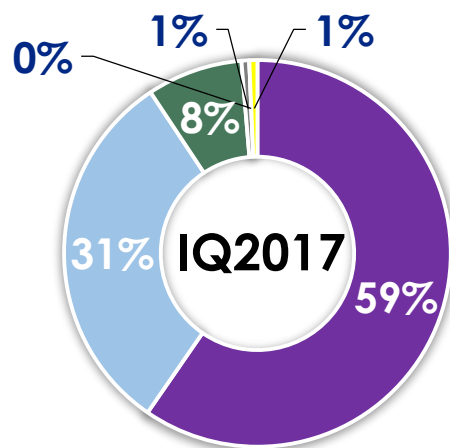
„Polimex-Mostostal” SA

w mln PLN	I Q 2017 r.	I Q 2018 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	295	96
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-4	-1
EBITDA	-2	0
WYNIK BRUTTO	24	10
WYNIK NETTO	20	9

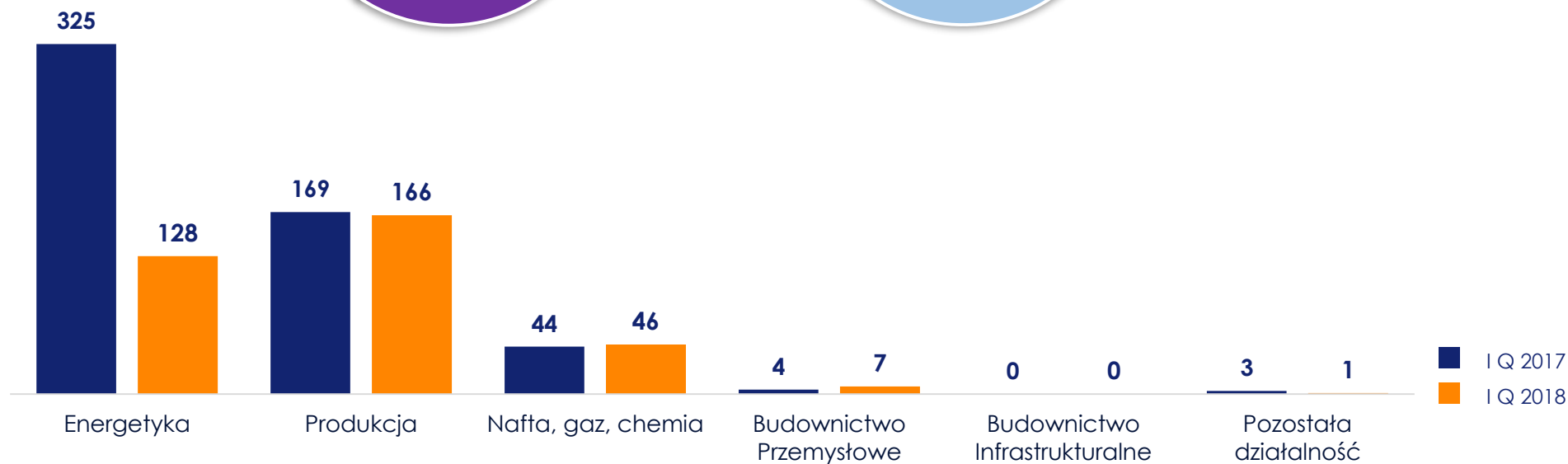
KOMENTARZ

- Przychody operacyjne „Polimex-Mostostal” SA („Spółka”) wyniosły w I kwartale 2018 r. 348 mln PLN i były niższe o 199 mln PLN względem analogicznego okresu w 2017 r. Podobnie jak w przypadku Grupy Kapitałowej, trend spadkowy przychodów operacyjnych wynika przede wszystkim z sukcesywnego rozliczania strategicznych kontraktów realizowanych lub rozliczanych przez Spółkę (Projekt Opole, Projekt Kozienice - zakończony w XII 2017 r.);
- EBITDA Spółki wyniosła w I Q 2018 r. 0 mln PLN i jest wyższa o 2 mln PLN w porównaniu do podobnego okresu w poprzednim roku.

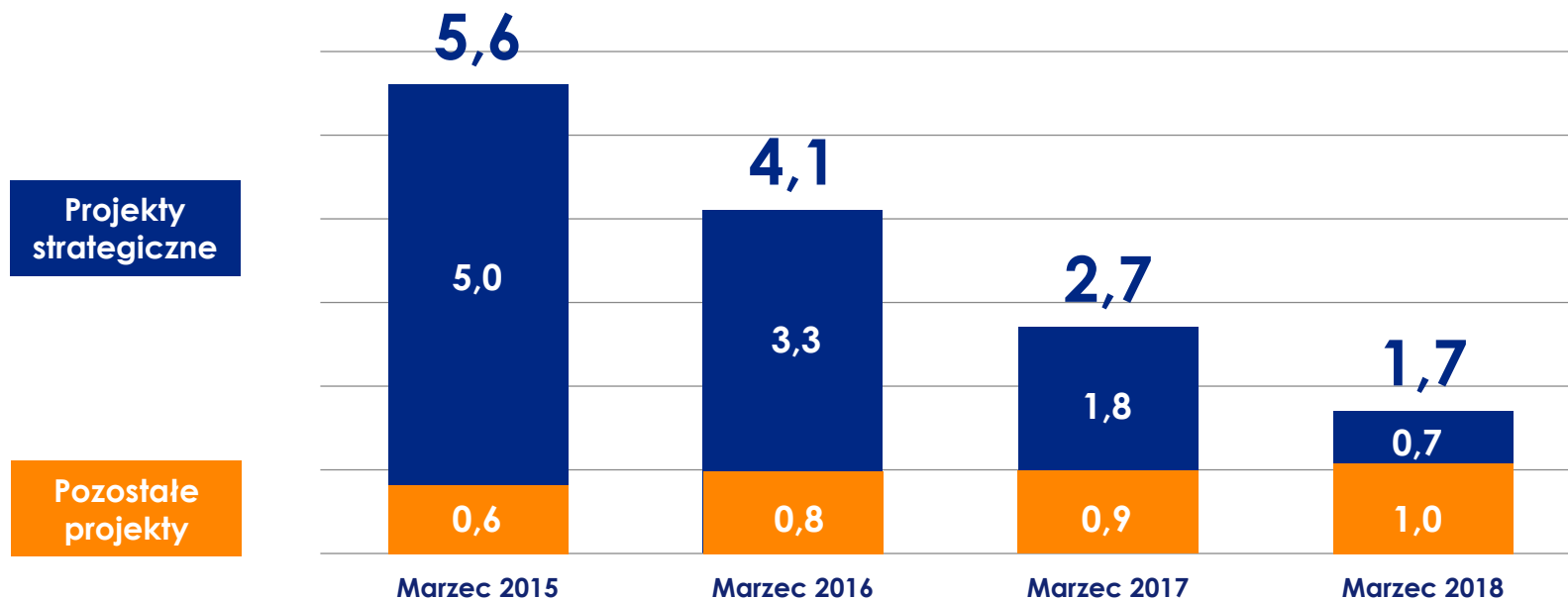
Przychody Grupy Kapitałowej za I Q 2018 r. (mln PLN)



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



Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w mld PLN



Portfel zamówień na koniec marca 2018 r. w mln PLN



* w tym projekty strategiczne

- Reorganizacja i standaryzacja procesu tworzenia ofert w Grupie Kapitałowej.
- Pozyskanie nowych projektów dla Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem potencjału Spółek należących do Grupy, w tym kontrakt „Wykonanie zbiorników 4x32.000 m³ w Bazie Paliw nr 1 w Koluszkach oraz w Bazie Paliw nr 2 w Nowej Wsi Wielkiej” (wynagrodzenie za realizację 65.000.000 PLN).
- Zmiana modelu zarządzania w Spółkach segmentowych.
- Wdrożenie nowej koncepcji zarządzania projektami.
- Uzyskanie pełnego dostępu do środków pieniężnych pochodzących z wynagrodzenia za realizację prac na Elektrowni Kozienice stanowiących dotychczas środki o ograniczonej możliwości dostępu.
- Kontynuacja procesu zwiększenia stopnia wykorzystania zdolności gwarancyjnych posiadanych w bankach i towarzystwach ubezpieczeniowych.

- Realizacja inicjatyw Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.
- Kontynuowanie operacjonalizacji przyjętego Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.
- Budowanie wartości Spółki poprzez pozyskiwanie i realizację rentownych projektów (nafta, chemia i gaz, energetyka, segment produkcja i budownictwo przemysłowe).
- 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.
- Ekspansja działań Grupy Kapitałowej na rynkach zagranicznych.
- Porozumienie z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad.
- Realizacja projektów Opole i Żerań zgodnie z aktualnym harmonogramem.

Szczegółowe dane finansowe za I Q 2018 r. w mln PLN

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

mln. PLN	I Q 2017 r.	I Q 2018 r.
Przychody operacyjne	544,6	348,3
Koszt własny sprzedaży	-495,8	-319,4
Zysk brutto ze sprzedaży	48,8	28,9
Koszty sprzedaży	-5,9	-6,9
Koszty ogólnego zarządu	-16,0	-18,1
Pozostałe przychody operacyjne	1,2	3,9
Pozostałe koszty operacyjne	-1,3	-3,0
Wynik operacyjny	26,8	4,8
Przychody finansowe	7,1	3,8
Koszty finansowe	-10,9	-10,3
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-0,6	0,1
Wynik brutto	22,4	-1,6
Podatek dochodowy	-6,0	0,6
Wynik netto	16,4	-1,0
EBITDA	33,2	11,5

Szczegółowe dane finansowe za I Q 2018 r. w mln PLN

„Polimex-Mostostal” SA

mln. PLN	I Q 2017 r.	I Q 2018 r.
Przychody operacyjne	295,1	95,6
Koszt własny sprzedaży	-291,3	-90,6
Zysk brutto ze sprzedaży	3,8	5,0
Koszty sprzedaży	-0,4	0,0
Koszty ogólnego zarządu	-7,2	-8,9
Pozostałe przychody operacyjne	0,9	3,1
Pozostałe koszty operacyjne	-0,9	-0,3
Wynik operacyjny	-3,8	-1,1
Przychody finansowe	34,0	19,5
Koszty finansowe	-5,9	-8,5
Wynik brutto	24,3	9,9
Podatek dochodowy	-4,6	-1,4
Wynik netto	19,7	8,5
EBITDA	-1,7	-0,4

Struktura Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal składa się ze spółek o profilach: produkcyjnym, usługowym, w sektorze nafta, chemia i gaz, energetycznym i budownictwo przemysłowe.



„Jako największa spółka budowlano-inżynieryjna z polskim kapitałem jesteśmy po to by realizować strategiczne projekty budownictwa przemysłowego ważne dla polskiej gospodarki z wykorzystaniem najnowszych technologii, zachowaniem najwyższych standardów jakości i poszanowaniem środowiska naturalnego.”

Krzysztof Figat
Prezes Zarządu „Polimex-Mostostal” SA



Projekty strategiczne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal



Projekt Kozienice dla GK ENEA



Projekt
zakończony



Projekt Opole dla GK PGE



PGE Górnictwo i Energetyka
Konwencjonalna SA



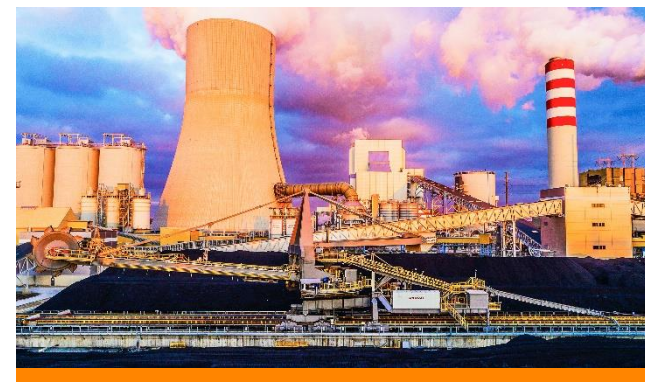
Projekt Żerań dla GK PGNiG



19 grudnia 2017 r. uroczyście otwarto, jedną z najważniejszych na polskim rynku energetyki, inwestycję zrealizowaną pod klucz przez Polimex-Mostostal - nowy blok węglowy na parametry nadkrytyczne o mocy 1075 MW w należącej do Enei, Elektrowni Kozienice. Jest to największy i najnowocześniejszy obiekt tego typu w Europie. Wartość kontraktu to 6,3 mld zł brutto, z czego 42,8% przypadło na Polimex-Mostostal.

Główny zakres prac Polimex-Mostostal:

- roboty budowlane wraz z instalacjami ogólnobudowlanymi wszystkich obiektów,
- układ wody chłodzącej wraz z chłodnią kominową, stację przygotowania wody, pompownię wody surowej,
- układ nawęglania, odpopielania, odżużlania, gospodarkę olejową wraz z układem torowym,
- układ wyprowadzenia mocy 110 KV i 400 KV, część elektryczna w zakresie niskiego napięcia, AKPiA dla ww. obiektów technologicznych,
- montaż technologii kotłowni i maszynowni z wyłączeniem turbozespołu.



Polimex-Mostostal buduje dwa nowe bloki energetyczne nr 5 i 6 o mocy 900 MW każdy, w Elektrowni Opole.

Wartość kontraktu wynosi 11,5 mld zł brutto, z czego około 42%, czyli 4,8 mld zł brutto, przypada na Polimex-Mostostal. Jest to historycznie największa i o kluczowym znaczeniu inwestycja w polskim sektorze energetycznym.

Moc brutto każdego z bloków 900 MWe

Główny zakres prac obejmuje:

- kompletne wyspy turbinowe,
- dwie chłodnie kominowe wraz z układem wody chłodzącej,
- instalacje elektryczne włącznie z aparaturą kontrolno-pomiarową i automatyką,
- układy torowe,
- drogi wewnętrznych na terenie elektrowni.



**Budowa bloku gazowo-parowego dla Ec Żerań należącej do PGNiG
TERMIKA to strategiczna inwestycja energetyczna dla aglomeracji warszawskiej. Będzie to drugi, co do wielkości, blok gazowo – parowy w Polsce.**

Wartość kontraktu wynosi 1,5 mld zł brutto, z czego około 26%, czyli 381,3 mln zł brutto przypada na Polimex-Mostostal.

Moc elektryczna około 497 MWe netto

Moc cieplna około 326 MWt wraz z instalacjami i obiektami pomocniczymi

Główny zakres prac Polimex-Mostostal obejmuje:

- projekt podstawowy i projekt wykonawczy – cz. budowlana,
- montaż oraz dostawy:
 - montaż GT wraz z generatorem,
 - montaż HRSG,
 - montaż transformatorów,
 - montaż głównych i pomocniczych urządzeń,
 - montaż rurociągów HP/HT oraz BOP,
- prowadzenie wszelkich prac budowlanych i instalacyjnych,
- przygotowanie i zarządzanie Terenem Budowy,
- dostawa i montaż wybranych systemów Balance of Plant (BOP).





KONTAKT

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL

al. Jana Pawła II 12
00-124 Warszawa

tel: +48 22 829 71 00 do 09
email: relacje@polimex.pl

www.polimex-mostostal.pl