

**WYNIKI
FINANSOWE
1Q 2024**

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL



WYNIKI FINANSOWE ZA 1Q 2024 ROK



GRUPA KAPITAŁOWA



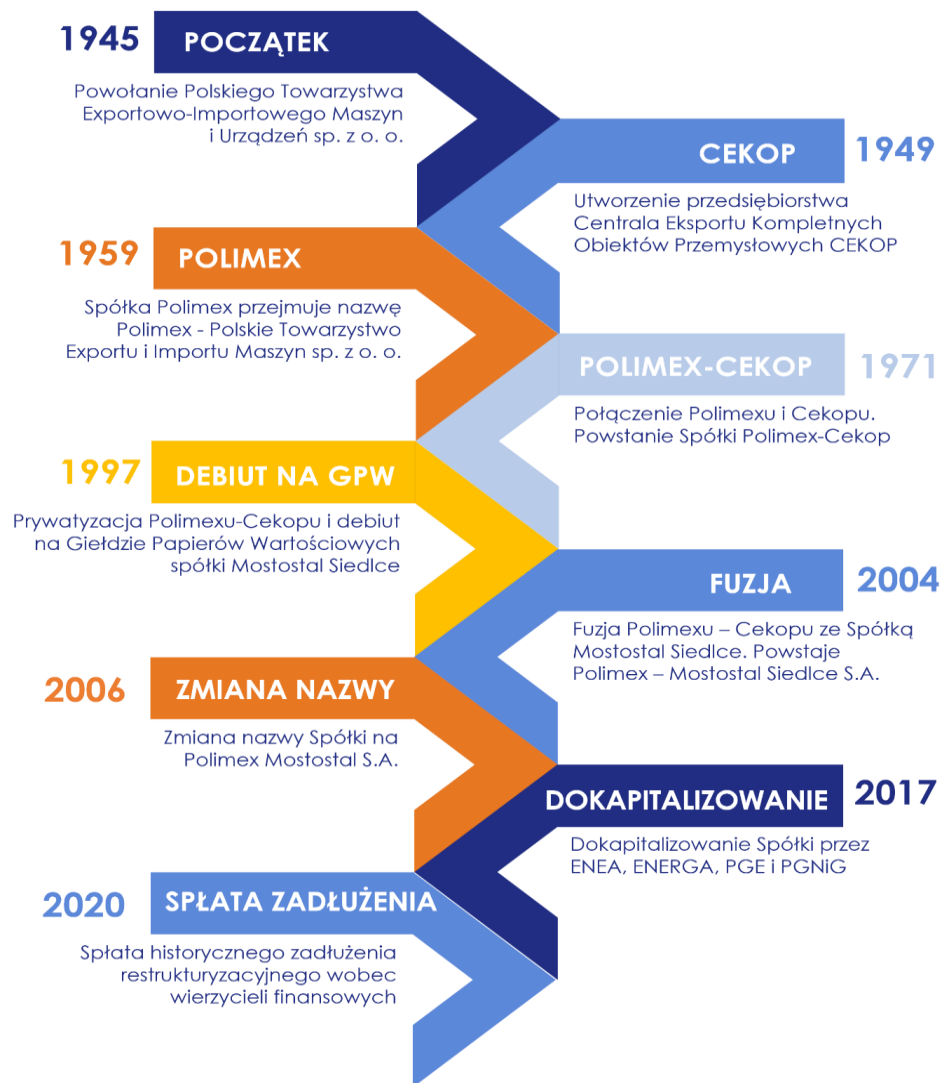
BUDUJEMY PRZYSZŁOŚĆ

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.



Historia Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

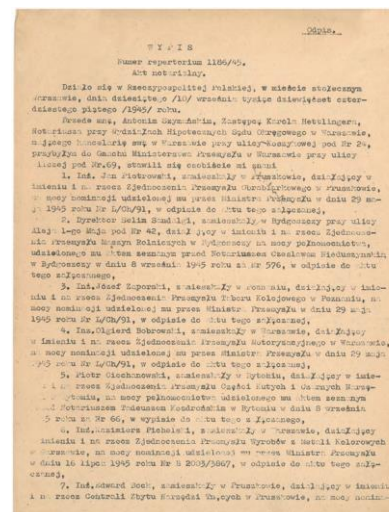


Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal to
78 lat tradycji i działalności rynkowej

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
około 5 000 osób
wysoko wykwalifikowanej kadry

● Pracownicy umysłowi
prawie 37,4%

● Pracownicy fizyczni
prawie 62,6%

● Prezesi i Dyrektorzy
ponad 2,5%

● **Kobiety - ponad 15,2%**



- **603 mln PLN** przychodów ze sprzedaży za 1Q 2024 r. – wobec 825 mln PLN w 1Q 2023 r.
- **Portfel zamówień** o wartości **8,5 mld PLN** – szerzej slajd 17.
- 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**.
- Powołanie spółki joint venture z czeską spółką TEDOM a.s. - **Polimex Energo sp. z o.o. działającej w obszarze outsourcingu energetycznego w zakresie produkcji i sprzedaży ciepła, chłodu i energii elektrycznej pochodzących z wysokosprawnej kogeneracji zasilanej gazem ziemnym, LPG, LNG, biogazem lub gazem kopalnianym**.



Wybrane aktualnie realizowane projekty



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

Olefiny

PAKIET K-003 z zakresu OSBL pakietu rozbudowy instalacji Olefin dla Orlen S.A.

- 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:

Projekty strategiczne: Rybnik (projekt segmentu energetyka)

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:



Projekty strategiczne: Czechnica (projekt segmentu energetyka)

Siechnice



Nowa elektrociepłownia EC Czechnica
w ZEW KOGENERACJA S.A.
spółki z Grupy PGE

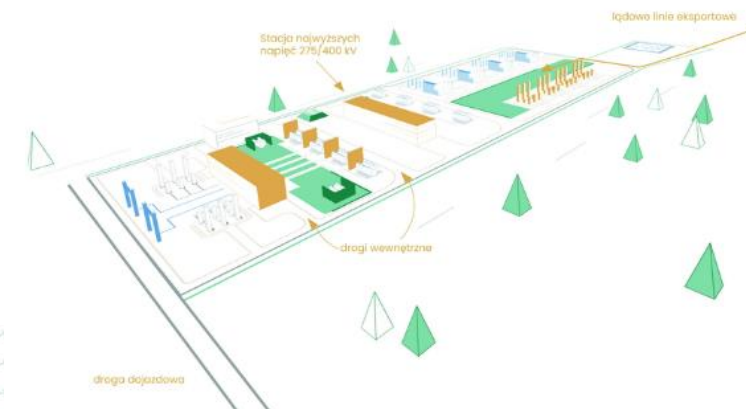
- **Wartość całkowita kontraktu:**
1 159 mln PLN netto.
- **Wartość umowy serwisowej:**
118 mln PLN.



Wykonawcy:

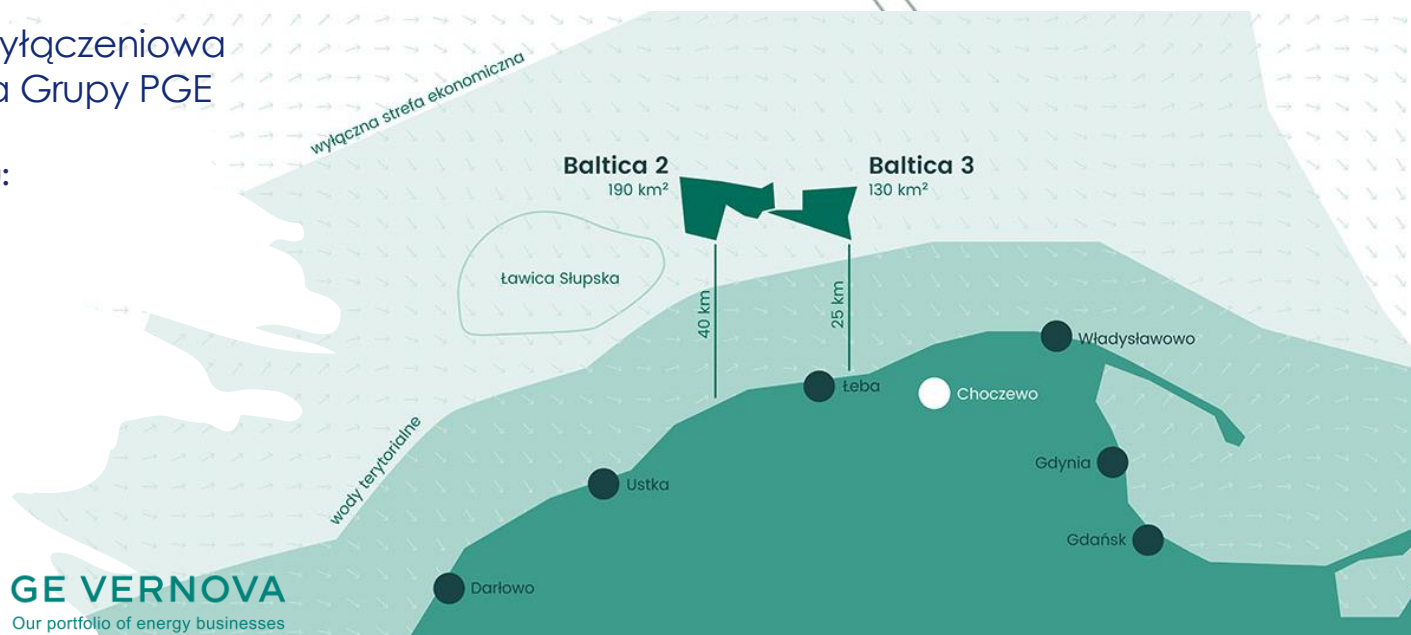
Projekty strategiczne: Baltica (projekt segmentu energetyka)

Choczewo



Łądowa infrastruktura przyłączeniowa
dla projektu Baltica 2 dla Grupy PGE

- Wartość całkowita kontraktu:
514,2 mln EUR netto.



Wykonawcy:

Projekty strategiczne: Puławy (projekt segmentu energetyka)

Puławy



Nowy blok energetyczny
o mocy 100 MWe i 300 MWt
dla GRUPY AZOTY

- Wartość całkowita kontraktu:
1 197 mln PLN netto.



Wykonawca:

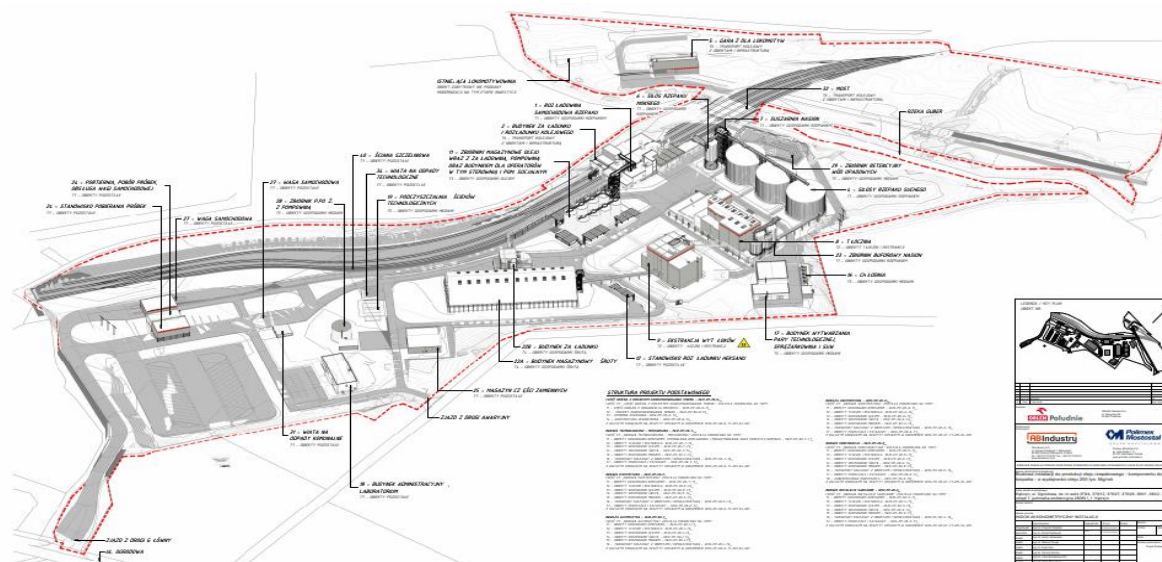
Projekty strategiczne: Kętrzyn (projekt segmentu nafta, chemia i gaz)

Kętrzyn



Budowa tłoczni oleju rzepakowego
w Kętrzynie dla Orlen Południe S.A.

- 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

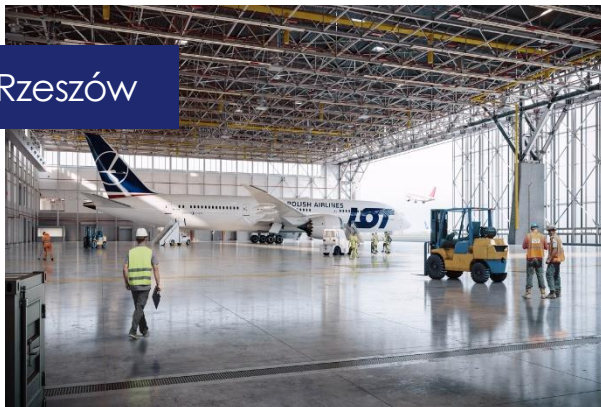
- **Wartość całkowita kontraktu:**
359,3 mln PLN netto.
- **Wartość umowy serwisowej:**
110 mln PLN.

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:

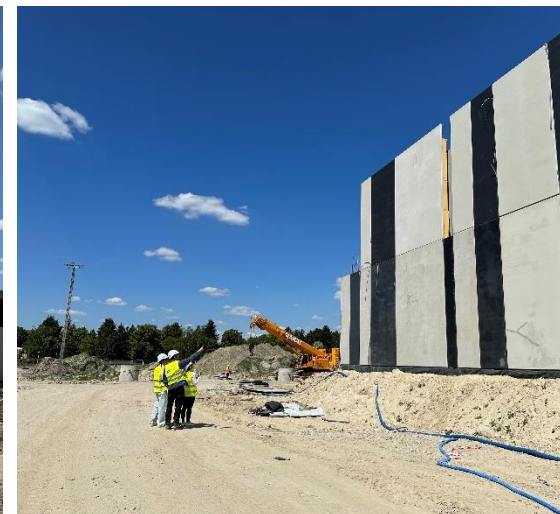
Projekty strategiczne: Lesznów (projekt segmentu budownictwo przemysłowe)

Lesznów



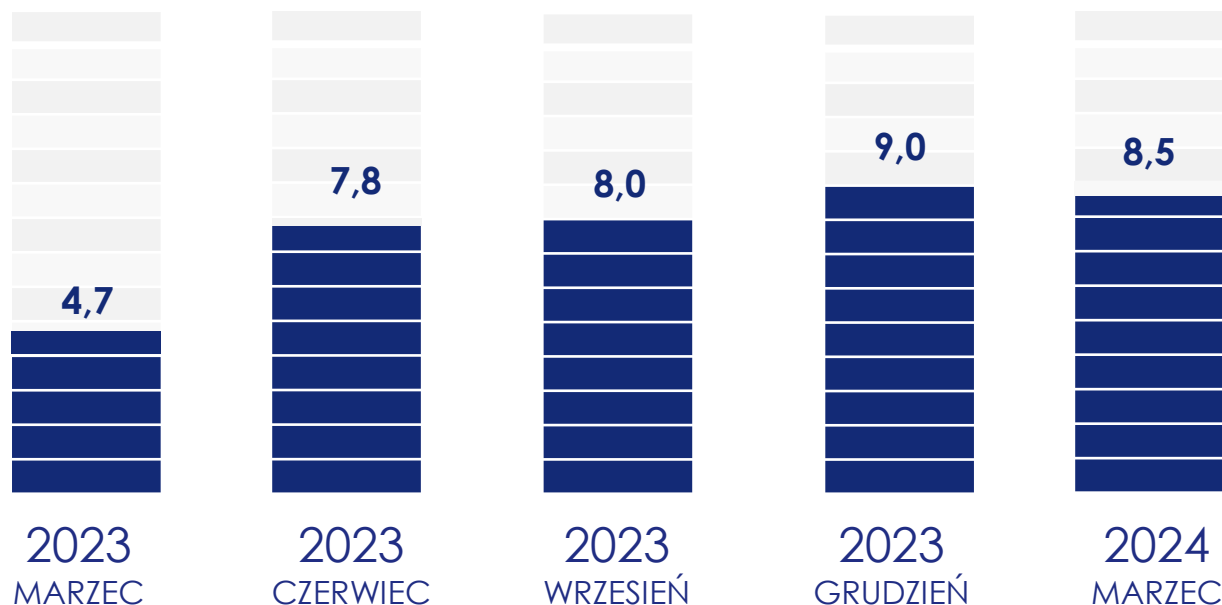
Centralny Magazyn Zbiorów Muzealnych
z parkiem i niezbędną infrastrukturą

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

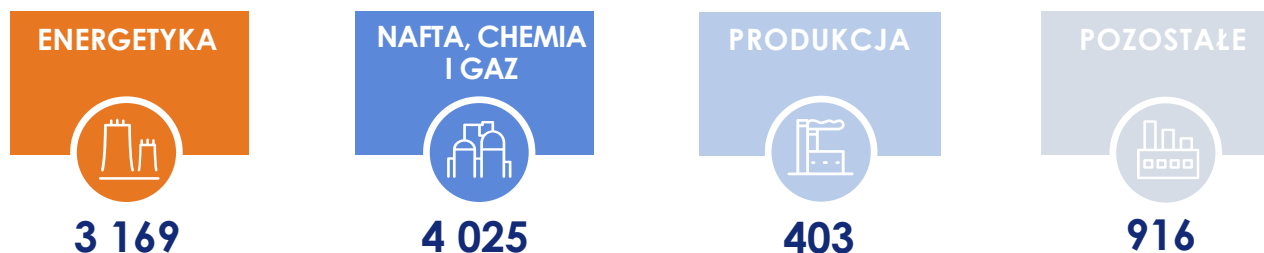


Wykonawcy:

Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal (w mld PLN)



Portfel zamówień po wykonaniu 1Q 2024 r. w mln PLN



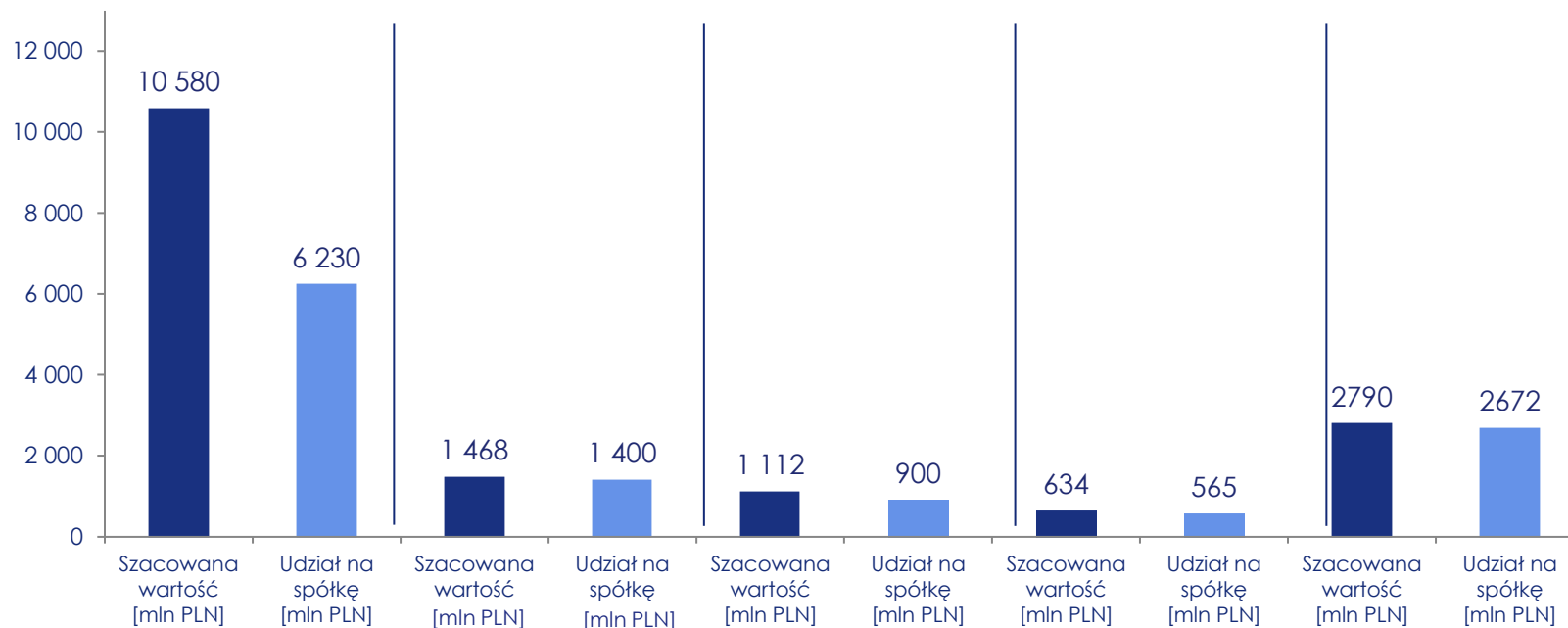
Nowe projekty od 01.01.2024 r.

kwoty netto w PLN wykazane jako udział Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

- 🛑 Przyłącze lądowe Baltica 2 (wartość 849,0 mln PLN), Klient: **Elektrownia Wiatrowa Baltica 2 (Polska)**
- 🛑 Budowa obwodnicy Ciechanowca w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 690 (wartość: 105,1 mln PLN), Klient: **Podlaski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Białymstoku (Polska)**
- 🛑 Wykonanie prac mechanicznych i rurowych podczas TAR2024 (wartość 21,37 mln PLN), Klient: **bp Raffinaderij Rotterdam B.V (Niderlandy)**
- 🛑 Montaż pieców H101 H102 (wartość: 19,9 mln PLN), Klient: **Axens S.A. (Polska)**
- 🛑 Farma Wiatrowa ZAKLIKÓW (wartość 15,95 mln PLN), Klient: **V-Ridium Zaklików sp. z o.o (Polska)**
- 🛑 Wykonanie prac mechanicznych i serwisowych dot. zbiornika (wartość 13,00 mln PLN), Klient: **Total Energies Raffinaderij Antwerpen (Niderlandy)**
- 🛑 Wykonanie prac mechanicznych i rurowych podczas TAR2024 (wartość 10,50 mln PLN), Klient: **Gunvor Energy Rotterdam (Niderlandy)**



Wartość aktualnie ofertowanych projektów w spółkach (brutto w mln PLN)



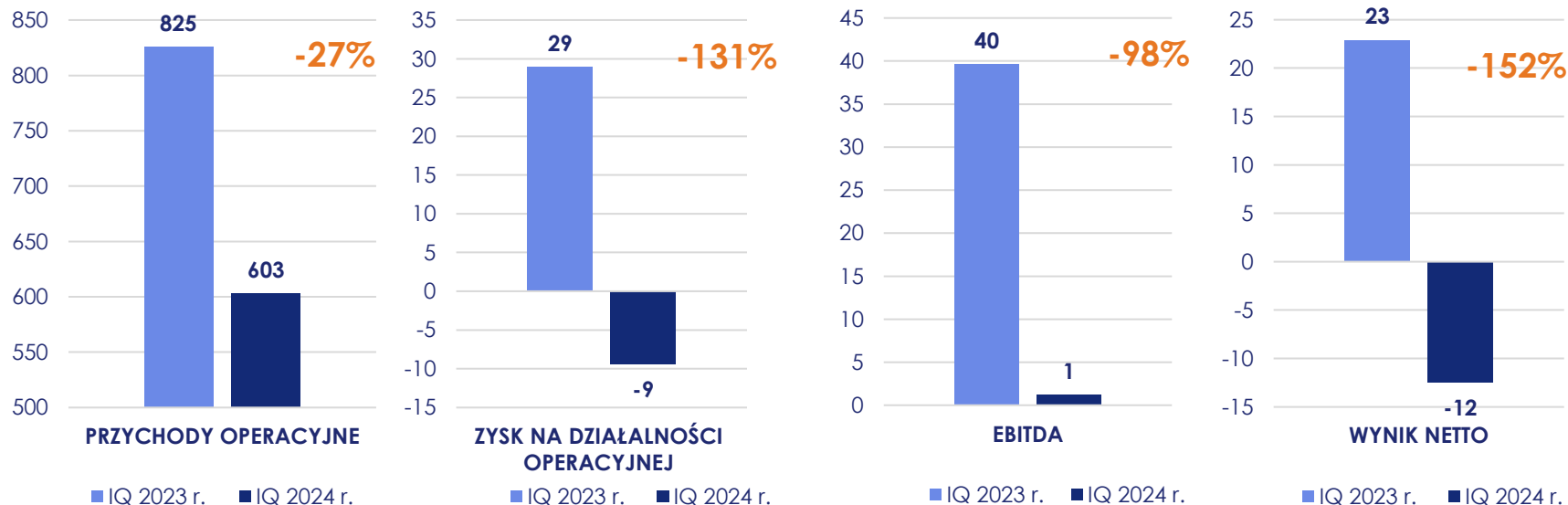
Priorytetowe projekty:

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 pierwszy kwartał (1Q) 2024 rok

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal



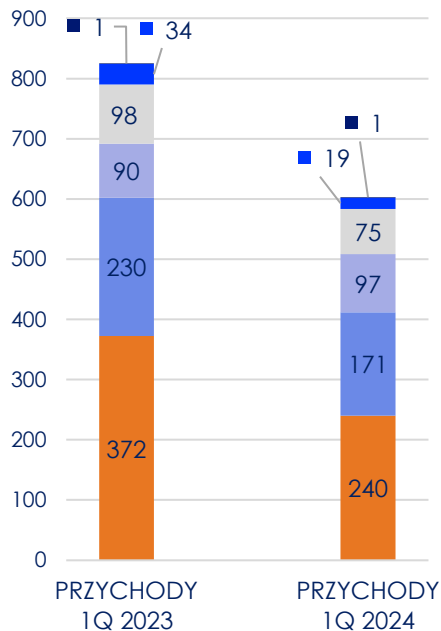
KOMENTARZ

- Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za 1Q 2024 r. wyniosły 603 mln PLN i są niższe względem przychodów operacyjnych za 1Q 2023 r. o 222 mln PLN (-27%)
- EBITDA Grupy Kapitałowej za 1Q 2024 r. wyniosła 1 mln PLN (0,2%) i jest niższa o 39 mln PLN w porównaniu do wyniku za 1Q 2023 r.: głównie ze względu na niższą EBITDA wygenerowaną w Segmencie Energetyka i Produkcja – więcej informacji na kolejnym slajdzie
- Zysk na działalności operacyjnej spadł o 131% w porównaniu do wyniku za analogiczny okres 1Q 2023 r.
- Wynik netto Grupy Kapitałowej za 1Q 2024 r. jest niższy o 35 mln PLN od wyniku za 1Q 2023 r. i stanowi marżę -2,1% (przyczyny analogicznie jak przy spadku poziomu EBITDA – mniejsze marże zrealizowane segmentów Energetyka oraz Produkcja).

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za 1Q 2024 r.

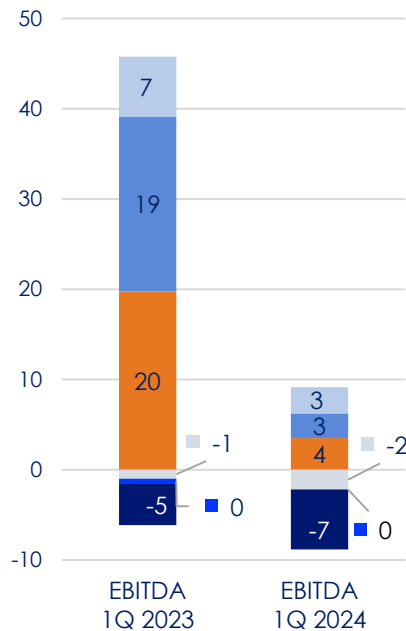
Wybrane wyniki Segmentów (w mln PLN)

**Przychody GK.PxM
Segmenty**



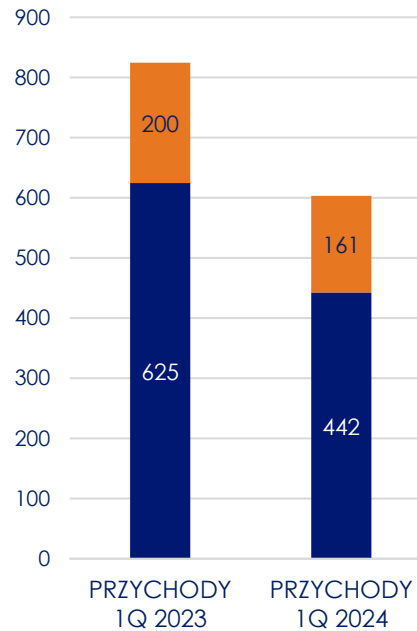
- Pozostała działalność
- Budownictwo Infrastrukturalne
- Budownictwo Przemysłowe
- Nafta, chemia i gaz
- Produkcja
- Energetyka

**EBITDA GK.PxM
Segmenty**



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

**Przychody GK.PxM
Kraj/Zagranica**



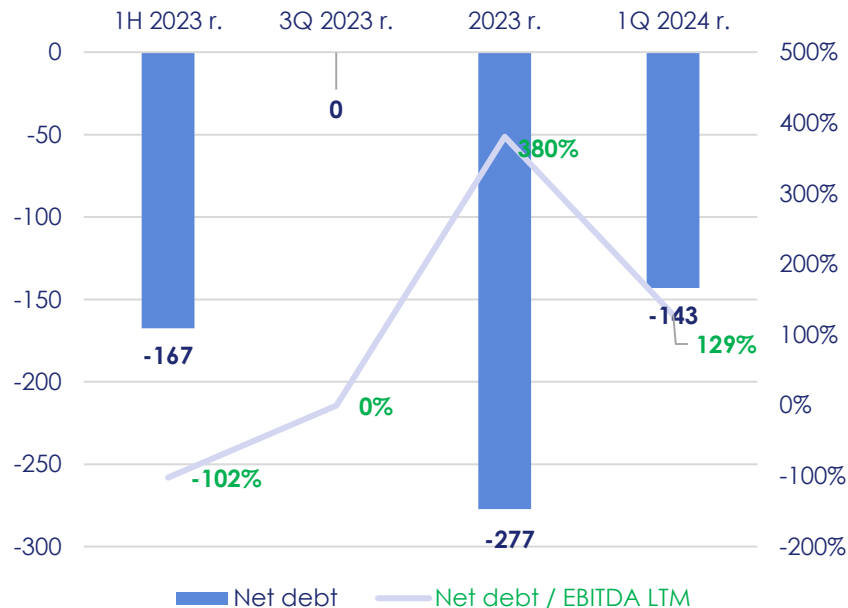
- Kraj
- Zagranica

KOMENTARZ

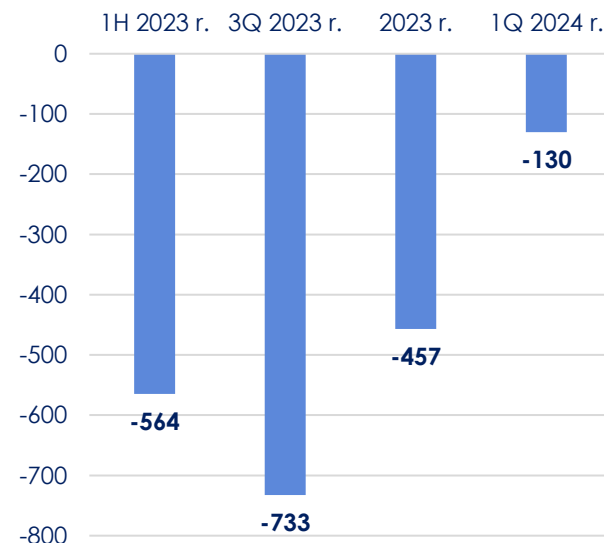
- Największe przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w Segmencie Produkcja i Energetyka – łącznie oba segmenty stanowiły 68% całkowitych przychodów.
- W 1Q 2024 roku oraz w 1Q 2023 roku najwyższe wyniki wypracował Segment Energetyka (EBITDA).
- Przychody ze sprzedaży zagranicznej wynoszą 161 mln PLN i stanowią 27% całkowitej wartości przychodów Grupy Kapitałowej. W 1Q 2023 r. był to udział 24%.
- Niższa marża EBITDA segmentu Energetyka wynika w głównej mierze z mniejszego przerobu kosztowego projektów strategicznych (przychody oraz marża wyliczanie na zasadzie zaawansowania kosztowego POC) oraz mniejszej marży % projektu Dolna Odra (niż w analogicznym okresie 2023 r.) spowodowanej rozpoznaniem dodatkowych kosztów budżetowych na koniec 2023 r.
- Wynik Segmentu Produkcja (spadek 1Q 2024 vs 1Q 2023) to efekt przesunięć przerobów oraz harmonogramów produkcji na kolejne miesiące bieżącego roku.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za 1Q 2024 rok. Przepływy finansowe i zadłużenie (w mln PLN)

Dług netto* w odniesieniu do EBITDA LTM



Przepływy pieniężne netto**



KOMENTARZ

- Na koniec 1Q 2024 r. saldo środków pieniężnych przewyższało zadłużenie oprocentowane o 143 mln PLN.
- Przepływy pieniężne netto w 1Q 2024 r. – ujemny poziom związany m.in. z realizacją projektów strategicznych (realizacja planowanych przepływów)

* **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

Klienci



Partnerzy



Międzynarodowe projekty – nasi Klienci



NESTE OIL



Ruhrkühlturm



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 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.





**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