



Prezentacja Wyników Finansowych  
**Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal**  
za 3 kwartały 2017 roku



13 listopada 2017 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, wyrażne 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, oczekiwać i przewidywać. 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.

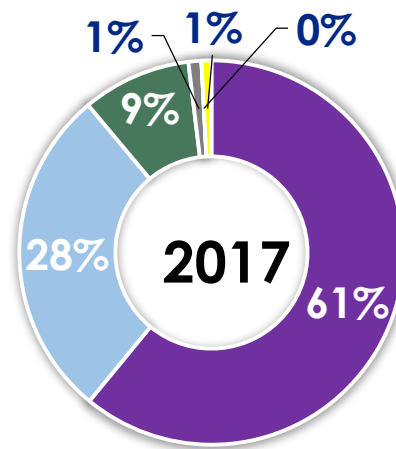
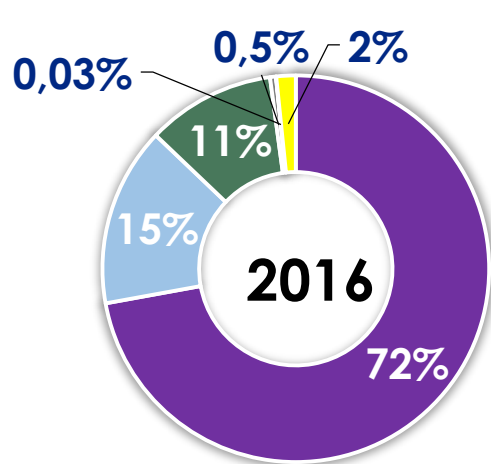
Niniejsza prezentacja nie stanowi, i nie powinna być interpretowana jako, oferta nabycia papierów wartościowych Spółki lub spółek należących do Grupy Kapitałowej, oraz że prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

## Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

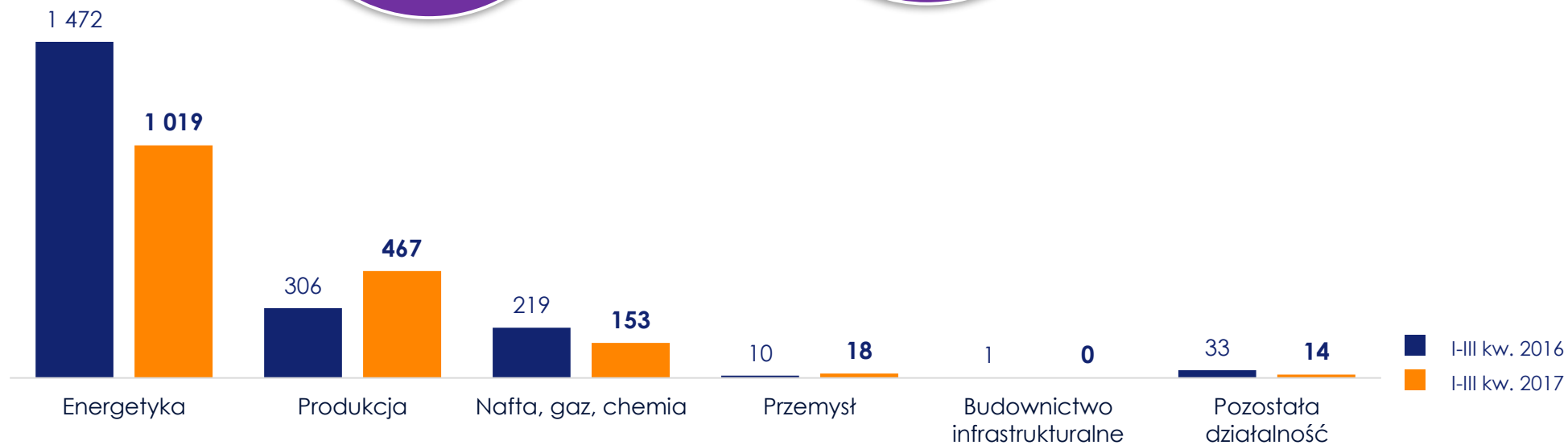
w mln PLN	I-III kw. 2016 r.	I-III kw. 2017 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	2 041	1 672
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-24	66
EBITDA	0	88
ZYSK BRUTTO	-44	47
ZYSK NETTO	-45	31



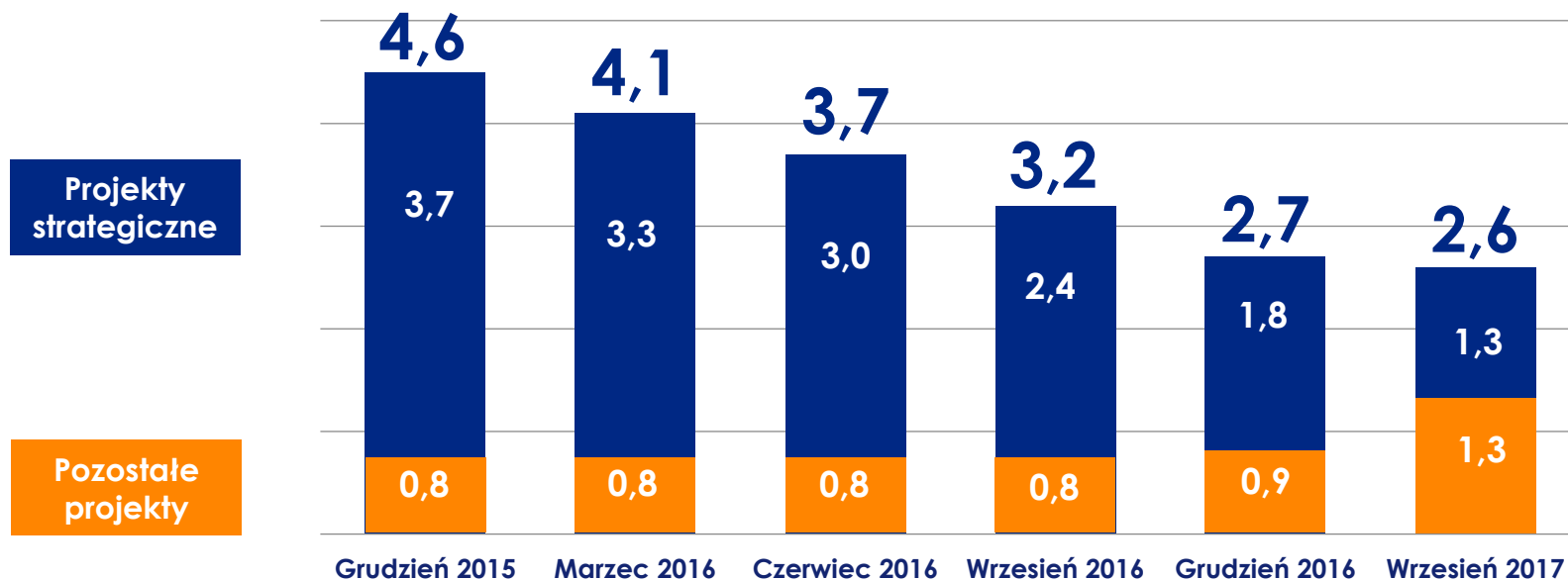
# Przychody Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za I-III kw. 2017 r. w mln PLN



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



# Portfel zamówień Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w mld PLN



## Portfel zamówień na koniec września 2017 r. w mln zł

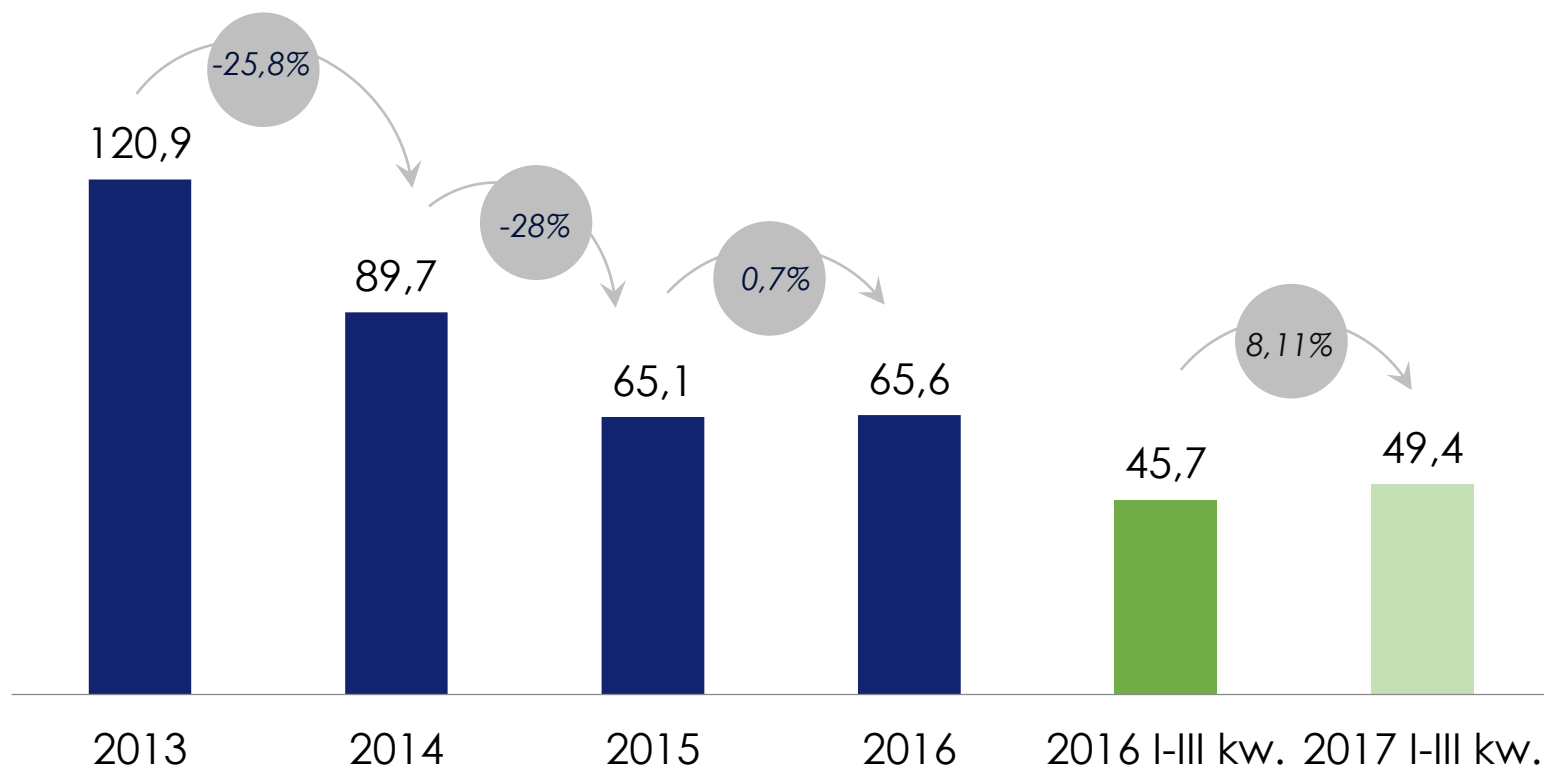


\* w tym projekty strategiczne

- **Zakończenie procesu operacjonalizacji przyjętego Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.**
- **Pozyskiwanie nowych projektów dla Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem pełnego potencjału Spółek należących do Grupy.**
- **Oddanie do użytkowania Bloku 11 w elektrowni Kozienice zgodnie z harmonogramem inwestycji – grudzień 2017 r.**

- **Realizacja inicjatyw Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.**
- **Budowanie wartości Spółki poprzez pozyskiwanie i realizację rentownych projektów (energetyka, nafta, chemia i gaz, 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 Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad.**

# Koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w mln PLN



Udział kosztów ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży

5,1%

4,3%

2,6%

2,5%

2,2%

3,0%



# Szczegółowe dane finansowe za I-III kwartał 2017 r. w mln PLN

## Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

mln. PLN	I-III kw. 2016 r.	I-III kw. 2017 r.
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>2 041</b>	<b>1 672</b>
Koszt własny sprzedaży	-2 016	-1 549
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>25</b>	<b>122</b>
Koszty sprzedaży	-17	-19
Koszty ogólnego zarządu	-46	-49
Pozostałe przychody operacyjne	23	15
Pozostałe koszty operacyjne	-9	-3
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-24</b>	<b>66</b>
Przychody finansowe	6	8
Koszty finansowe	-25	-26
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-1	-2
<b>Wynik brutto brutto</b>	<b>-44</b>	<b>47</b>
Podatek dochodowy	-1	-15
<b>Zysk netto</b>	<b>-45</b>	<b>31</b>
<b>EBITDA</b>	<b>0</b>	<b>88</b>

# Struktura Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

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



**„Jako największa spółka budowlana 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.”**

**Antoni Józwiowicz  
Prezes Zarządu Polimex-Mostostal S.A.**



# Projekty strategiczne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal



Projekt Kozienice dla GK ENEA



Projekt Opole dla GK PGE



Projekt Warszawa dla GK PGNiG



**Budowa bloku energetycznego w Elektrowni Kozenice o mocy elektrycznej brutto 1075 MW. Wartość kontraktu to 5,1 mld zł brutto, z czego 42,6% przypada na Polimex-Mostostal.**

## **Główny zakres prac Polimex Mostostal obejmuje:**

- 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, 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.**

**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](mailto:relacje@polimex.pl)

[www.polimex-mostostal.pl](http://www.polimex-mostostal.pl)