

Wysogotowo, 27 marca 2017 r.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PBG w 2016 roku

Po raz pierwszy od 4 lat Spółka publikuje sprawozdania finansowe - jednostkowe i skonsolidowane - z Raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdań rocznych. Stało się to możliwe przede wszystkim dzięki uprawomocnieniu się w dniu 13 czerwca 2016 roku postanowienia sądu w przedmiocie zatwierdzenia Układu z dnia 8 października 2015 roku.

Największy wpływ na wyniki finansowe: jednostkowe PBG oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej PBG miało zdarzenie polegające na ujęciu w księgach wpływu zatwierdzenia Układu z Wierzycielami. Na poziomie jednostkowym wynik na rozliczeniu Układu wyniósł 1 mld 060 mln PLN, na poziomie skonsolidowanym było to natomiast 925 mln PLN.

SPÓŁKA PBG:

- Przychody PBG wyniosły 28,3 mln PLN i były o ponad 94,3 mln PLN niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Strata brutto ze sprzedaży wyniosła 4,7 mln PLN wobec 20,9 mln PLN straty rok wcześniej.
- Zysk operacyjny wyniósł 1,05 mld PLN wobec 97,5 mln PLN straty rok wcześniej.
- Zysk netto osiągnął poziom 957,3 mln PLN wobec 267,5 mln PLN straty rok wcześniej.
- Portfel zamówień Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił około 139,3 mln PLN.

GRUPA PBG:

- Przychody Grupy PBG wyniosły 1 mld 987 mln PLN i były o blisko 10,5% wyższe niż rok wcześniej.
- Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 121,2 mln PLN, co oznacza blisko 3% wzrost względem roku poprzedniego.
- Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 820,4 mln PLN wobec straty na poziomie 190,6 mln PLN rok wcześniej.
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł 838,7 mln PLN w porównaniu do straty na poziomie 177,6 mln PLN z analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Portfel zamówień Grupy PBG na dzień 31 grudnia 2016 roku kształtował się na poziomie blisko 4,2 mld PLN.

PODSUMOWANIE ROKU 2016 W SPÓŁCE PBG

- Spółka PBG opublikowała wyniki finansowe za rok 2016. Przy 28,3 mln PLN przychodów ze sprzedaży, osiągnęła 1,05 mld PLN zysku operacyjnego oraz 957,4 mln PLN zysku netto.
- Na skutek uprawomocnienia się w dniu 13 czerwca 2016 roku postanowienia sądu upadłościowego z dnia 8 października 2015 roku w przedmiocie zatwierdzenia Układu, ujęte zostały skutki redukcji zadłużenia Spółki, określone w Układzie i porozumieniach dotyczących terminów płatności zawartych z niektórymi Wierzycielami układowymi. W efekcie powyższego, Spółka w rachunku zysków i strat wykazała zysk na zawarciu Układu na poziomie ponad 1 mld 60 mln PLN.
- Spółka przeprowadziła test oceniający utratę wartości posiadanego (bezpośrednio oraz pośrednio) pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku. Na podstawie przeprowadzonych testów oszacowała, że wartość inwestycji w 50 % + 1 akcję spółki RAFAKO wynosi ponad 315 mln PLN i z tego względu dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 99 mln PLN. Ponadto Spółka przeprowadziła test oceniający utratę wartości posiadanego (bezpośrednio oraz pośrednio) pakietu akcji spółki RAFAKO S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, którego wyniki potwierdziły wartość oszacowaną w połowie 2016 roku.
- Dodatkowo, ujęto skutki utraty współkontroli na kontrakcie LNG Świnoujście jako efekt aneksu zawartego dn. 15 kwietnia 2016 roku z pozostałymi członkami Konsorcjum, spółkami: Saipem S.p.A., Saipem S.A., Saipem Canada INC (wcześniej Snamprogetti Canada INC), Techint - Compagnia Tecnica Internazionale S.p.A. oraz EGBP Management sp. z o.o. w upadłości układowej (wcześniej PBG Export sp. z o.o.) do umowy wykonawczej o współpracy. Wynik na utracie współkontroli to zysk w kwocie ponad 24,2 mln PLN.
- W dniu uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu Układu skuteczne stały się postanowienia Układu dotyczące konwersji części wierzytelności na nowe akcje Spółki serii H. Wierzyciele układowi w wyniku konwersji otrzymali 756.410.820 nowych akcji zwykłych imiennych serii H Spółki o wartości nominalnej 0,02 PLN każda i po cenie emisyjnej 0,02 PLN za akcję. Emisja akcji serii H doszła do skutku w dniu 14 listopada 2016 z chwilą rejestracji zmian w zakresie podważenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy.

Tabela prezentująca wyniki finansowe Spółki PBG w 2016 r. w porównaniu do wyników w 2015 r.

Wyniki finansowe			
w tys. PLN	2016	2015	zmiana r/r
Przychody	28 292	122 595	-77%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-4 743	-20 953	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 053 771	-97 511	-
Zysk (strata) netto	957 387	-267 529	-

PODSUMOWANIE ROKU 2016 W GRUPIE PBG

- Najważniejszym wydarzeniem w Grupie PBG w 2016 roku było opisane powyżej uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu Układu PBG z Wierzycielami. Na skutek uprawomocnienia się w dniu 13 czerwca 2016 roku postanowienia sądu upadłościowego z dnia 8 października 2015 roku w przedmiocie zatwierdzenia Układu, ujęte zostały skutki redukcji zadłużenia Spółki dominującej wobec jej wierzycieli spoza Grupy PBG, określone w Układzie i porozumieniach dotyczących terminów płatności zawartych z niektórymi Wierzycielami układowymi. W efekcie powyższego, Grupa w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazała zysk na zawarciu Układu na poziomie 925,7 mln PLN.
- W roku 2016 przychody Grupy PBG wyniosły 1 mld 987 mln PLN i były o blisko 10,5% wyższe niż rok wcześniej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 121,2 mln PLN, co oznacza 3% wzrost względem roku poprzedniego.
- Na skutek uprawomocnienia się Układu z Wierzycielami, spółka PBG skutecznie nabyła od Jerzego Wiśniewskiego 75% udziałów w spółce zależnej PBG oil and gas Sp. z o.o., zostając jedynym współnikiem. Realizacja transakcji była zależna od ziszczenia się warunku zawieszającego, tj. skutecznego zawarcia Układu.
- Ze względu na zaistniałe przesłanki, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości wartości firmy RAFAKO. W oparciu o wynik testu, Grupa podjęła decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość tego aktywa w wysokości 104 mln PLN.
- Oferta spółki z Grupy PBG - RAFAKO - została wybrana przez ENEA Wytwarzanie jako najkorzystniejsza w przetargu na "Dostawę i montaż instalacji katalitycznego odazotowania spalin dla kotłów AP-1650 nr 9 i 10 wraz z modernizacją elektrofiltrów w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Wartość pozyskanego kontraktu to 282,9 mln PLN netto.
- RAFAKO przedstawiło również najlepszą ofertę na budowę bloku kogeneracyjnego w nowej elektrociepłowni w Wilnie. Wartość pozyskanego kontraktu to 149,65 mln euro (ok. 661 mln PLN).
- 14 lipca 2016 roku spółka zależna RAFAKO zawarła z POLIMEX Energetyka Sp. z o.o. list intencyjny, wyrażający wolę podjęcia współpracy w zakresie wspólnego przystąpienia do ewentualnego postępowania przetargowego dotyczącego rozbudowy mocy energetycznych w Elektrowni Ostrołęka oraz wykonania prac w ramach umowy, która zostanie zawarta w przypadku udzielenia konsorcjum PE – RAFAKO zamówienia publicznego obejmującego Projekt na zasadach oraz w terminach określonych w takiej umowie. Strony zakładają udział w Projekcie w formule konsorcjum.
- 15 listopada 2016 roku Zarząd Spółki RAFAKO roku podjął decyzję o uruchomieniu Programu Dobrowolnych Odejść dla pracowników RAFAKO S.A. Czas trwania programu ustalono na okres od 1 grudnia 2016 roku do

31 stycznia 2017 roku. Celem programu jest dostosowanie poziomu i kosztów zatrudnienia w RAFAKO S.A. do sytuacji rynkowej w obszarze działania Spółki przy jednoczesnym wsparciu pracowników odchodzących zarówno poprzez świadczenia finansowe jak i świadczenia pozafinansowe. Programem ma zostać objętych docelowo około 200 pracowników. W związku z uruchomieniem Programu Dobrowolnych Odejść, Zarząd spółki RAFAKO podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na potencjalne koszty związane z realizacją programu w kwocie ok. 7,6 mln zł.

Tabela prezentująca wyniki finansowe Grupy PBG w 2016 r. w porównaniu do wyników w 2015 r.

Wyniki finansowe			
w tys. PLN	2016	2015	zmiana r/r
Przychody	1 987 014	1 798 815	10,46%
Zysk(strata) brutto ze sprzedaży	121 157	117 652	2,98%
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	820 391	-190 638	-
Zysk(strata) netto, z tego przypadający:	788 747	-201 104	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	838 731	-177 575	-
- akcjonariuszom mniejszościowym	-49 984	-23 529	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej PBG wynosiła blisko **4,2 mld PLN**, z czego do realizacji w 2016 roku przypada około 1,8 mld PLN, natomiast pozostała kwota, tj. 2,4 mld PLN na lata kolejne. Największy udział w portfelu zamówień Grupy, stanowią kontrakty z segmentu budownictwa energetycznego - około 97%. Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa stanowi około 3% wartości portfela Grupy PBG.

Tabela: Struktura portfela zamówień na 31 grudnia 2016 roku

PORTFEL ZAMÓWIEŃ NA DZIEŃ 31 grudnia 2016 (w % i PLN mln)		
Gaz ziemny , ropa naftowa i paliwa	3,3 %	138,8
Budownictwo energetyczne	96,6 %	4 055,8
Inne	0,1%	1,6
RAZEM	100,0%	4 196,2

***Grupa PBG świadczy specjalistyczne usługi budowlane w zakresie instalacji do wydobycia gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw oraz generalne wykonawstwo inwestycji z zakresu budownictwa energetycznego.**