

Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2021 roku

1. Pozycja rynkowa Spółki

W I półroczu 2021 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług budowlano – montażowych, głównie dla branży paliwowej, w której Spółka specjalizuje się i posiada największe doświadczenie. Przedmiotem prac kontraktowych były w szczególności budowa zbiorników oraz remonty instalacji petrochemicznych. Spółka z sukcesem zakończyła realizację zadania inwestycyjnego dla PERN S.A., polegającego na budowie dwóch zbiorników $V = 32\ 000\ m^3$ w Bazie Paliw w Rejowcu, z powodzeniem kontynuowała budowę czterech zbiorników $V = 10\ 000\ m^3$ dla PKN Orlen S.A., w ramach inwestycji mającej na celu odbudowę zbiorników oleju napędowego na Wydziale Komponowania Zakładu Głównego PKN Orlen S.A. w Płocku.

Z ogromnym sukcesem Konsorcjum w skład którego wchodzi Emitent jako Lider, zakończyło realizację podstawowego zakresu megainwestycji polegającej na wykonaniu w formule EPC wymiany rurociągów technologicznych Etylenowego i Propylenowego Obiegu Zimna oraz rurociągów eksploatowanych w ujemnych temperaturach na instalacji Wytwórni Olefin 2 w Zakładzie Głównym Polskiego Koncernu Naftowego Orlen S.A. wraz z remontem tej instalacji.

2. Struktura sprzedaży i główne kontrakty

W I półroczu 2021 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województwa mazowieckiego (69,8%), wielkopolskiego (29,4%) oraz pomorskiego (0,8%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2021 roku w wysokości 82 192 tys. PLN stanowiły 193,9% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 30,3% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 93,6% stanowiła produkcja budowlano – montażowa wykonywana w warunkach terenowych, oraz produkcja konstrukcji i urządzeń wykonywana w halach montażowych.

W strukturze wartościowej podstawowych produktów budowlano – montażowych realizowanych w I półroczu bieżącego roku większość (77,1%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Kluczowe kontrakty realizowane przez Spółkę w I półroczu 2021 roku to:

- wymiana rurociągów na instalacji wytwórni Olefin 2 w ZG PKN Orlen S.A.,
- budowa dwóch zbiorników $V=32\ tys.\ m^3$ dla PERN S.A.,
- remont instalacji wytwórni Olefin 2 w ZG PKN Orlen S.A.,
- montaż rurociągów w TNG II etap na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o.,
- zlecenia prefabrykacyjne dla prywatnych klientów,
- remonty instalacji w ZG PKN Orlen S.A.

3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 13 769 tys. PLN dając rentowność na poziomie 16,8%, wobec 5 647 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik ujemny w kwocie 622 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z konieczności aktualizacji części zapasów materiałów oraz dowiązania rezerw na świadczenia pracownicze. Działalność finansowa przyniosła wynik ujemny w kwocie 64 tys. PLN, głównie wskutek kosztów prowizji od gwarancji kontraktowych. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2021 roku zyskiem brutto w kwocie 9 944 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 10 453 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2021 r. wyniosła 164 714 tys. PLN. Zmianom uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2021 r. wyniósł 15,6% wobec 19,7% na dzień 31.12.2020 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 84,4% wobec 80,3% na dzień 31.12.2020 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 20,9% (27,4% na 31.12.2020 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W I półroczu 2021 roku Spółka zachowała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Na dzień 30.06.2021 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 19 172 tys. PLN. Na dzień 30.06.2021 r. Spółka nie korzystała z przyznanego finansowania.

W ocenie zarządzających w najbliższym okresie nie wystąpi w Spółce zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń o charakterze makroekonomicznym dla Spółki należą:

- ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku usług budowlano-montażowych,
- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów wskutek długotrwałych procedur przetargowych, szczególnie w zamówieniach publicznych,
- spowolnienie gospodarcze w kraju i w Europie spowodowane restrykcjami w związku z pandemią koronawirusa i ogłoszonym stanem epidemii na obszarze kraju, która jak dotąd pozostaje bez znaczącego wpływu na Spółkę.

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargów. Pomimo efektywnego systemu wyceny kontraktów i przykładania dużej wagi do optymalizacji kosztów nie można wykluczyć, że zmieniające się warunki rynkowe mogą w negatywny sposób wpłynąć na możliwość osiągnięcia przez Spółkę oczekiwanej rentowności kontraktów.

Szerszy opis czynników ryzyka znajduje się w pkt. 20 informacji dodatkowej do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku.

6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2021 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Finansowanie zamierzeń inwestycyjnych Spółki jest możliwe zarówno poprzez leasing jak i ze środków własnych. Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Emitent podpisał kilka umów, które zapewniają pełne wykorzystanie potencjału Spółki przez okres najbliższych kilkunastu miesięcy. Największym zadaniem jest budowa siedmiu zbiorników V=32 tys. m³ w trzech bazach paliwowych na zlecenie PERN S.A., w ramach podpisanej z tym Klientem umowy o wartości 210 528 tys. PLN netto. Realizacja tego projektu odbędzie się w formule konsorcjum, z Emitentem w roli Partnera. Wynagrodzenie należne Partnerowi stanowić będzie około 68% wynagrodzenia umownego.

9. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe za ten okres.

10. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, natomiast jest objęta sprawozdaniem skonsolidowanym, sporządzanym przez jednostkę dominującą tj. Mostostal Warszawa S.A.

- 11. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2021 rok.

- 12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego**

Zgodnie z posiadanymi informacjami, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ są:

Mostostal Warszawa S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2020 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.06.2021 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
różnica	0	0,00	0	0,00
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2020 r.	155 613	7,78	155 613	6,66
30.06.2021 r.	155 613	7,78	155 613	6,66
różnica	0	0,00	0	0,00

- 13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób**

Na dzień 30.06.2021 r. żadna spośród osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Spółki lub uprawnień do nich.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2020 r. Ponadto zgodnie ze złożonymi informacjami osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały udziałów ani akcji w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

14. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzycelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzycelności, których łączna wartość wyniosła 4 tys. PLN, oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 50 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2021 r. Spółka nie uczestniczy w sporach sądowych, których wartość przedmiotu sporu jest istotna. Szczegóły postępowania przed sądem polubownym, którego Spółka jest stroną zostały opisane w pkt. 9 informacji dodatkowej.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W okresie pierwszego półrocza 2021 roku Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

16. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W I półroczu 2021 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2021 r. wartość istniejących znaczących gwarancji kontraktowych, wystawionych podmiotom zewnętrznym na zlecenie Spółki przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, występowała w przypadku:

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Termin ważności gwarancji
PKN Orlen S.A.	bankowa	3 443	08.10.2021
	ubezpieczeniowa	1 013	22.08.2023
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 267	04.07.2021

Prowizje pobierane przez gwarantów i obciążające Emitenta naliczane są procentowo od kwoty gwarancji oraz okresu obowiązywania a ich wysokość ustalana jest na zasadach rynkowych. Emitent i wyżej wymienione podmioty są niezależne od siebie a pomiędzy nimi występują jedynie powiązania o charakterze gospodarczym.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W I półroczu 2021 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. W ocenie Spółki w najbliższym czasie nie wystąpi zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu

Spółka będzie kontynuowała działalność w podstawowym jej obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak konkurencja cenowa ze strony firm z branży oraz wzrost cen materiałów i usług, mogące negatywnie wpływać na wysokość osiąganych marż na kontraktach.

W związku pandemią koronawirusa przewiduje się, że krótkoterminowy wpływ zaistniałej sytuacji na działalność Emitenta nie będzie znaczący, natomiast długoterminowych skutków na dzień dzisiejszy nie można ocenić, ale Spółka stara się je uwzględnić w składanych ofertach.

Członek Zarządu

Robert Kowalski

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek