

Informacja dodatkowa.

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351) i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757). Dane zawarte w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią w oparciu o uregulowania zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 Rachunek Przepływów Pieniężnych.

Opis przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę, zawarty został w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 roku.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 30 września 2019 roku, tj. 4,3736 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku, tj. 4,3000 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca objętego raportem.

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym
III kwartały 2019	4,3086	4,3891	4,2406
III kwartały 2018	4,2535	4,3616	4,1488

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz zmianach w odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01 lipca 2019 roku – 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 30.06.2019 r.	Zwiększenia w III kwartale 2019 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2019 r.	Stan na dzień 30.09.2019 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 325	1 523	0	26	1 497
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 851	3 015	0	688	2 327
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów	25 069	15 422	0	3 543	11 879
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	4 951	3 478	5 544	0	9 022
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 416	3 575	0	251	3 324
Odpis aktualizujący wartość należności	167	166	0	0	166
Odpis aktualizujący wartość materiałów	988	1 398	150	0	1 548

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień III kwartału 2019 roku oraz ostatni dzień 2018 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	36 334	21 669
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	36 094	20 979
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych publiczno-prawnych	115	554
- pozostałe	124	136
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	12 460	24 053

- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	11 879	23 779
- pozostałe	581	274
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	32 449	43 102
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	23 472	23 963
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 888	2 035
- kredyty bankowe	0	4 999
- leasing	715	1 281
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	4 712	9 341
- wynagrodzenia	1 351	1 333
- pozostałe	311	150

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Aktywność Emitenta w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji, która miałyby istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym raportem zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 55 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich. Jednocześnie w tym samym okresie utworzono odpis aktualizujący to aktywo w kwocie 205 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 6 tys. PLN. W trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego nie było przesłanek do zwiększania odpisu na to aktywo.

4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie objętym raportem nie zaistniały okoliczności uzasadniające zmiany wielkości odpisów aktualizujących wartość innych aktywów niż opisane w pkt. 3 powyżej. W analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności o kwotę 8 tys. PLN, utworzony w poprzednich okresach oraz zwiększono odpis na to aktywo o kwotę 11 tys. PLN.

5. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

6. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

7. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z tego tytułu. W analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent, w ramach leasingu zwrotnego, dokonał sprzedaży żurawia samojezdnego za kwotę 2 080 tys. PLN netto. Umowa leasingu finansowego została zawarta na okres 18 miesięcy i przewiduje wykup przedmiotu leasingu w dacie ostatniej raty wynagrodzenia.

8. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym raportem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na ostatni dzień analogicznego okresu roku ubiegłego, Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

Status istotniejszych sporów sądowych wytoczonych przeciwko Emitentowi przedstawia się następująco:

- Spółka oczekuje na rozpoznanie skargi kasacyjnej w procesie wytoczonym przez byłego Prezesa Spółki odwołanego z funkcji decyzją Rady Nadzorczej w dniu 06.10.2015 roku w związku z zaistnieniem przyczyn osobistych, który wniósł przeciwko Spółce powództwo o przywrócenie do pracy oraz o wynagrodzenie za cały czas pozostawania bez pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tym procesie 420 tys. PLN. Spółka uznaje

to powództwo za bezpodstawne. Pozostałe dwie sprawy wniesione przez byłego Prezesa Spółki dotyczą tego samego powództwa. Pierwsza dotyczy roszczenia o przywrócenie do pracy i wynagrodzenia za czas pozostawania bez pracy (wartość przedmiotu sporu 420 tys. PLN). Sąd skierował Strony do mediacji, która zakończyła się niepowodzeniem. Druga dotyczy wydania nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym, obejmującego wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy (wartość przedmiotu sporu 400 tys. PLN). Wskutek złożonej apelacji, sprawa ta została przekazana do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Emitent utworzył rezerwę na te ryzyka w kwocie spodziewanej zapłaty.

- odroczone bez terminu jest sprawa z powództwa wdowy po pracowniku Usługodawcy, z którego usług korzystała Spółka, który poniósł śmierć w wyniku wypadku. Pozwanymi na zasadzie odpowiedzialności solidarnej są Mostostal Płock S.A. oraz Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A., które w okresie zaistnienia zdarzenia było ubezpieczycielem Emitenta. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tej sprawie 641 tys. PLN. Ewentualnie zasądzone kwoty zostaną pokryte z polisy ubezpieczeniowej Spółki, w związku z powyższym nie tworzono rezerwy na ryzyko związane z tym sporem.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01 stycznia 2019 roku – 30 września 2019 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego, Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

11. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W III kwartale 2019 roku nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

12. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Emitent nie dopuszcza się naruszania istotnych postanowień umów kredytowych. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

13. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Na przestrzeni III kwartału 2019 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie

sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie objętym raportem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie nastąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według tej metody.

15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym raportem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, Spółka nie emitowała, nie wykupywała ani nie spłacała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W III kwartale 2019 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W dniu 22 października 2019 roku Spółka poinformowała komunikatem bieżącym o wyborze przez PERN S.A. oferty Konsorcjum w składzie Mostostal Płock S.A. – Partner, Mostostal Warszawa S.A. – Lider, jako najkorzystniejszej w postępowaniu na realizację zadań pod nazwą: Zadanie nr 1 – Budowa zbiornika magazynowego 10 000 m³ dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 3 w Boronowie; Zadanie nr 2 – Budowa zbiorników magazynowych 2x32 000 m³ dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 4 Rejowcu. Całkowita wartość prac objętych przedmiotową ofertą wynosi 132 500 tys. PLN netto, udział Emitenta w konsorcjum 47%.

Poza wyżej opisanym, po dniu 30 września 2019 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W dniu 22.10.2019 roku, Spółka otrzymała zapewnienie o niezwłocznym rozliczeniu porozumienia zawartego z KT – Kinetics Technology S.p.A., („KT”) dotyczącego umowy na rozbudowę infrastruktury na terenie rafinerii w Gdańsku

należącej do Grupy Lotos S.A. W myśl ustaleń należność Emitenta w kwocie 5 668 tys. PLN zostanie zapłacona w ciągu 10 dni roboczych od daty otrzymania przez KT uzgodnionego oświadczenia.

20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

W III kwartale 2019 roku w potencjale majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. Spółka będzie kontynuowała działalność w swoim podstawowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka.

Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza należy zaliczyć:

- realizację planowanych inwestycji w sektorach: energetycznym, chemicznym i petrochemicznym;
- silną konkurencję na rynku usług budowlanych powodującą spadek cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiąganych marż;
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wyniki realizowanych kontraktów;
- konserwatywne zachowanie instytucji finansowych wobec sektora budowlanego, skutkujące ograniczonym dostępem do instrumentów finansowych, przede wszystkim gwarancji kontraktowych oraz kredytów;
- długotrwałe procedury przetargowe, szczególnie w zamówieniach publicznych;
- problemy z wykwalifikowaną siłą roboczą.

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W III kwartale 2019 roku Spółka finansowała się głównie środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej oraz linią kredytową udostępnioną w ramach podpisanej umowy kredytowej. Zyski wygenerowane w III kwartałach 2019 oraz w II półroczu 2018 roku znacznie odbudowały kapitały własne Spółki, z kwoty 10 176 tys. PLN na koniec I półrocza 2018 roku do kwoty 19 838 tys. PLN na koniec III kwartału 2019 roku oraz zmniejszyły zapotrzebowanie Spółki na zewnętrzne źródła finansowania. Na dzień bilansowy aktywa obrotowe wyniosły 55 451 tys. PLN i przewyższyły zobowiązania krótkoterminowe (rezerwy, zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe) o kwotę 3 836 tys. PLN. Celem poprawy płynności Spółka prowadzi rozmowy z bankiem na temat przyznania dodatkowego finansowania. Ponadto w III kwartale 2019 roku podpisane zostały umowy o linie gwarancyjne, z InterRisk TU S.A. na kwotę 6 500 tys. PLN oraz z Uniqą TU S.A. na kwotę 3 000 tys. PLN, w ramach których Spółka ma możliwość składania swoim klientom gwarancji finansowych, co znacząco poprawia płynność finansową.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W konsekwencji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia czynników, które wskazywałyby na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.