

## Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2020 roku

### 1. Pozycja rynkowa Spółki

W I półroczu 2020 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług budowlano – montażowych, głównie dla branży paliwowej, dla której Spółka specjalizuje się i posiada największe doświadczenie. Przedmiotem prac kontraktowych były w szczególności budowa zbiorników oraz remonty instalacji petrochemicznych. Spółka z powodzeniem kontynuowała budowę dwóch zbiorników o pojemności  $V = 100\,000\text{ m}^3$  dla PERN S.A., w ramach rozbudowy parku zbiornikowego w Bazie Gdańsk oraz budowę czterech zbiorników  $V = 10\,000\text{ m}^3$  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. W okresie sprawozdawczym Emitent rozpoczął realizację jako Partner Konsorcjum kolejnego zadania inwestycyjnego dla PERN S.A., polegającego na budowie dwóch zbiorników  $V = 32\,000\text{ m}^3$  w Bazie Paliw w Rejowcu. Mostostal Płock S.A. z powodzeniem zrealizował również kilka remontów instalacji petrochemicznych w Zakładzie Głównym PKN Orlen S.A. w Płocku. Były to remonty instalacji DRW II, DRW VI oraz Paraksylenu.

### 2. Struktura sprzedaży i główne kontrakty

W I półroczu 2020 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województwa mazowieckiego (43,1%), pomorskiego (32,8%) oraz wielkopolskiego (24,1%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2020 roku w wysokości 42 386 tys. PLN stanowiły 84,7% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 18,7% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 97,7% 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 (89,3%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2020 r. na największych kontraktach wyniosły:

- budowa czterech zbiorników $V=9,6\text{ tys. m}^3$ dla PKN Orlen S.A.	11 108 tys. PLN,
- budowa dwóch zbiorników $V=32\text{ tys. m}^3$ dla PERN S.A.	10 204 tys. PLN,
- budowa zbiornika $V=100\text{ tys. m}^3$ na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o.	7 280 tys. PLN,
- budowa dwóch zbiorników $V=100\text{ tys. m}^3$ dla PERN S.A.	2 365 tys. PLN,
- prefabrykacja elementów zbiorników na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o.	2 715 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli: PKN Orlen S.A. z udziałem 32,2%, PERN S.A. z udziałem 29,7% oraz Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. z udziałem 28,1%. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w przychodach ze sprzedaży.

### **3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe**

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 5 647 tys. PLN dając rentowność na poziomie 13,3%, wobec 6 888 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik ujemny w kwocie 706 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z konieczności aktualizacji części zapasów materiałów, zwiększenia poziomu rezerw na świadczenia pracownicze oraz innych rezerw. Działalność finansowa przyniosła wynik ujemny w kwocie 16 tys. PLN, głównie wskutek poniesionych kosztów prowizji od gwarancji. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2020 roku zyskiem brutto w kwocie 1 974 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 2 168 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2020 r. wyniosła 76 009 tys. PLN. Niemal nie uległa zmianie struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2020 r. wyniósł 25,5% wobec 26,3% na dzień 31.12.2019 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wyniósł 74,5% wobec 73,7% na dzień 31.12.2019 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 29,7% (30,0% na 31.12.2019 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

### **4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

W I półroczu 2020 roku Spółka zachowała płynność finansową. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 5 869 tys. PLN. W przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych Spółka ma możliwość korzystania z kredytów w ramach podpisanych z bankiem umów. Na dzień 30.06.2020 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.

### **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 2020 roku.

#### **6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką**

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

#### **7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Finansowanie zamierzeń inwestycyjnych Spółki jest możliwe poprzez leasing. 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 wykonanie wymiany rurociągów na instalacji Olefiny 2 na terenie Zakładu Głównego PKN Orlen S.A., w ramach podpisanej z tym Klientem umowy o wartości 137 700 tys. PLN. Realizacja tego projektu odbędzie się w formule konsorcjum, z Emitentem w roli Lidera. Wynagrodzenie należne Liderowi stanowić będzie około 50% wynagrodzenia umownego.

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

W I półroczu 2020 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 2020 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:

<b>Mostostal Warszawa S.A.</b>				
<b>Stan na dzień</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>Ilość głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
31.12.2019 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.06.2020 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
<b>różnica</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>PTE PZU S.A.</b>				
<b>Stan na dzień</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>Ilość głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
31.12.2019 r.	155 000	7,75	155 000	6,60
30.06.2020 r.	155 000	7,75	155 000	6,60
<b>różnica</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

**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 30.06.2020 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 31.12.2019 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 wierzytelności 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 wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 19 tys. PLN, oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 1 111 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2020 r. Spółka nie uczestniczy w sporach sądowych, których wartość przedmiotu sporu jest istotna. Szczegóły kilku największych postępowań sądowych, w których Spółka jest pozwaną 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 2020 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 2020 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2020 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	1 534	14.11.2019
	ubezpieczeniowa	2 172	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	1 500	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	2 257	13.11.2020
	ubezpieczeniowa	1 467	14.10.2020
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 267	04.07.2021
KT Kinetics Technology S.p.A.	bankowa	3 128	30.11.2020

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 2020 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.

Szerszy opis informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę znajduje się w pkt. 20 informacji dodatkowej do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku.

**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 osiągniętych 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.

Dotkliwsza niż zwykle, spowodowana również pandemią COVID – 19, będzie również ograniczona dostępność produktów bankowych, głównie kredytów oraz gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie kontraktów.

Członek Zarządu  
*Robert Kowalski*

Prezes Zarządu  
*Jacek Szymanek*