

## Informacja dodatkowa do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

### Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351) oraz przepisami Rozporządzenia 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).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2019 rok i nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Aktywność Emitenta w pierwszych sześciu miesiącach 2020 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe.

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 dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r. przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2019 r.	Zwiększenia w I półroczu 2020 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.	Stan na dzień 30.06.2020 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 316	174	42	1 448
Pozostałe rezerwy	524	245	0	769
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 821	15 010	15 369	2 462
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	7 121	39 613	38 962	7 772
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 259	17 562	17 727	3 094
Odpis aktualizujący wartość należności	886	0	10	876

Odpis aktualizujący wartość materiałów	1 480	220	61	1 639
--	-------	-----	----	-------

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I półrocza 2020 roku oraz ostatni dzień 2019 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 30.06.2020 roku
<b>Należności krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>30 748</b>	<b>34 742</b>
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	29 939	34 574
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	808	137
- pozostałe	1	31
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>14 638</b>	<b>13 026</b>
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	14 482	12 595
- pozostałe	156	431
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>29 676</b>	<b>23 696</b>
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	21 660	13 969
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 371	1 815
- kredyty bankowe	0	0
- leasing	667	421
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 745	5 745
- wynagrodzenia	1 122	1 169
- pozostałe	111	576

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego, przeliczono

na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 30 czerwca 2020 roku, tj. 4,4660 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, tj. 4,2585 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 w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs w okresie sprawozdawczym
I półrocze 2020	4,4413	4,6044	4,2279
I półrocze 2019	4,2880	4,3402	4,2520

**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 sześciu miesiącach 2020 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

**2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

W okresie objętym raportem działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji.

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

W okresie objętym raportem dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów materiałów o kwotę 220 tys. PLN. Jednocześnie w wyniku zagospodarowania odwrócono część odpisu w kwocie 61 tys. PLN, utworzonego w okresach poprzednich.

**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 Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość aktywów, poza opisany w pkt. 3 powyżej. W I półroczu 2020 roku Spółka zmniejszyła o kwotę 10 tys. PLN odpis aktualizujący należności utworzony w poprzednich okresach.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka zwiększyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 174 tys. PLN oraz zwiększyła poziom pozostałych rezerw kwotę 245 tys. PLN. W tym samym okresie zmniejszono rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 42 tys. PLN.

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

Saldo rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec pierwszego półrocza 2020 roku wynosi 2 462 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 359 tys. PLN. Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi odpowiednio 3 094 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 165 tys. PLN.

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

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z tego tytułu.

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

W okresie objętym raportem nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

## **9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie uczestniczy w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

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 okres 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. Rozstrzygnięcie w sprawie zostało zawieszono do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy. 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.
- 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.

## **10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie 01.01.2020 roku – 30.06.2020 roku Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

- 11. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Warunki prowadzenia działalności nie zmieniają w sposób istotny wartości aktywów finansowych i zobowiązań Emitenta.

- 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. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 o poszczególnych transakcjach 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 powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

- 14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie objętym raportem 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 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 I półroczu 2020 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

Po dniu 30.06.2020 roku do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie wystąpiły 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**

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	<b>Zwiększenia w I półroczu 2020 r.</b>	<b>Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.</b>	<b>Stan na 30.06.2020 r.</b>
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	17 628	1 468	0	19 096
Weksle	9 105	6 162	880	14 387
<b>Razem</b>	<b>26 733</b>	<b>7 630</b>	<b>880</b>	<b>33 483</b>

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

<b>Rodzaj należności</b>	<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	<b>Zwiększenia w I półroczu 2020 r.</b>	<b>Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.</b>	<b>Stan na 30.06.2020 r.</b>
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	3 845	942	159	4 628
Weksle	161	31	0	192
<b>Razem</b>	<b>4 006</b>	<b>973</b>	<b>159</b>	<b>4 820</b>

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych.

Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień pierwszego półrocza 2020 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów podwykonawczych.

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

W I półroczu 2020 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. W I półroczu 2020

roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne na działalności operacyjnej a także podpisała umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym oraz kilka umów o linie na gwarancje ubezpieczeniowe. 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 zamrożenie cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiągniętych 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;
- 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.

W związku z aktualnym stanem epidemii oraz możliwym wzrostem skali zachorowań na COVID-19, co może wiązać się z rozszerzeniem skali restrykcji (także wprowadzanych lokalnie) Jednostka narażona jest m.in. na poniższe ryzyka, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację majątkową Spółki:

- niedostępność siły roboczej przez dłuższy czas,
- wymuszone przerwy w realizacji prac projektowych,
- przerwy w dostawach surowców,
- recesja gospodarcza w Polsce, która zmniejszyłaby poziom inwestycji w sektorze paliwowym, który jest głównym odbiorcą produktów Spółki.

Przewiduje się, że krótkoterminowy wpływ aktualnej sytuacji epidemiologicznej nie będzie istotny, natomiast w przypadku ewentualnego intensywnego rozwoju epidemii, szczególnie w lokalizacjach w których Spółka realizuje kluczowe kontrakty, mogą wystąpić trudności, których wpływu obecnie nie można ocenić.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W I półroczu 2020 roku Spółka finansowała się głównie środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej. W razie zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne Spółka ma możliwości korzystania z dodatkowego finansowania, w ramach podpisanych z Bankiem umów o linie kredytowe. Zyski wygenerowane w I półroczu 2020 oraz w 2019 roku znacznie odbudowały kapitały własne Spółki, które na dzień 30.06.2020 roku stanowią kwotę 22 588 tys. PLN oraz zmniejszyły zapotrzebowanie Spółki na zewnętrzne źródła finansowania. Na dzień bilansowy aktywa obrotowe wyniosły 56 614 tys. PLN i przewyższały zobowiązania krótkoterminowe Spółki o kwotę 8 975 tys. PLN. Ponadto w miesiącu lipcu podpisana została umowa kredytu nieodnawialnego w na kwotę 2 000 tys. PLN, z terminem spłaty 29.10.2021 roku. Z podpisanych kilku głównych umów do realizacji w perspektywie do końca III kwartału 2021 roku pozostaje około 149 000 tys. PLN.

Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, co powinno przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń.

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. Zarząd Spółki uważa, że na skutek działań podejmowanych w kierunku pozyskania nowych kontraktów, realizacji obecnych projektów z założoną marżą i w terminach harmonogramowych oraz zabezpieczenia źródeł finansowania nie dojdzie do zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym a także wystąpienia istotnych trudności w regulowaniu zobowiązań Spółki. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki.