

## **Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2022 roku**

### **1. Pozycja rynkowa Spółki**

W I półroczu 2022 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług budowlano – montażowych, głównie dla branży paliwowej, w której Emitent specjalizuje się i posiada największe doświadczenie. Przedmiotem prac kontraktowych były w szczególności budowa zbiorników oraz remonty instalacji petrochemicznych. Spółka z sukcesem kontynuowała realizację zadania inwestycyjnego dla PERN S.A., polegającego na budowie siedmiu zbiorników  $V = 32\ 000\ m^3$  w Bazach Paliwowych w Koluszkach, Nowej Wsi Wielkiej oraz Dębogórze. Realizowano również budowę instalacji Visbreakingu, na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. oraz budowę trzech stacji pomp dla rurociągu produktów naftowych Boronów – Trzebinia na zlecenie Przedsiębiorstwa Agat S.A.

Celem Zarządu Emitenta jest zachowanie silnej pozycji Spółki wśród przedsiębiorstw zajmujących się wysoce specjalistycznymi pracami dla branży petrochemicznej i logistyki paliw oraz pielęgnowanie niemal sześćdziesięcioletniego doświadczenia i swoistego know – how w wykonywaniu robót wymagających eksperckiej wiedzy i umiejętności, związanych z budową stalowych zbiorników magazynowych na surowce, paliwa i komponenty oraz remontami i modernizacjami instalacji petrochemicznych, również zwiększających ich parametry użytkowe.

### **2. Struktura sprzedaży i główne kontrakty**

W I półroczu 2022 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województw: kujawsko – pomorskiego (35,6%), łódzkiego (34,5%), mazowieckiego (16,5%), pomorskiego (13,2%) oraz małopolskiego (0,2%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2022 roku w wysokości 117 645 tys. PLN stanowiły 143,1% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 37,7% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 99,5% 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 (97,1%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Kluczowe kontrakty realizowane przez Spółkę w I półroczu 2022 roku to:

- budowa siedmiu zbiorników  $V=32\ tys.\ m^3$  dla PERN S.A.,
- budowa instalacji Visbreaking na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o.,
- budowa trzech stacji pomp dla rurociągu produktów naftowych, na zlecenie Przedsiębiorstwa Agat S.A.,
- budowa hali stalowej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.,
- prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych instalacji HVO, na zlecenie Technik Polska Sp. z o.o.,
- zlecenia usługowe oraz prefabrykacyjne dla prywatnych klientów.

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

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 6 368 tys. PLN dając rentowność na poziomie 5,4%. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik dodatni w kwocie 282 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze. Działalność finansowa przyniosła wynik dodatni w kwocie 261 tys. PLN, głównie wskutek dyskonta zobowiązań oraz odsetek od lokat. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2022 roku zyskiem brutto w kwocie 3 569 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 2 831 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2022 r. wyniosła 87 813 tys. PLN. Zmianom uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2022 r. wyniósł 25,5% wobec 16,5% na dzień 31.12.2021 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 74,5% wobec 83,5% na dzień 31.12.2021 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 43,2% (31,5% na 31.12.2021 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

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

W I półroczu 2022 roku Spółka zachowała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Na dzień 30.06.2022 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 20 442 tys. PLN. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2022 roku nie korzystano z dostępnego finansowania zewnętrznego.

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,
- wzrost cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów wskutek długotrwałych procedur przetargowych, szczególnie w zamówieniach publicznych,
- sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, którego krótkoterminowe skutki są odczuwalne, głównie poprzez odsunięcie w czasie rozstrzygnięć niektórych inwestycji, bądź ich wstrzymanie, a którego skutków w dłuższej perspektywie czasowej nie sposób przewidzieć.

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 2022 roku.

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

W I półroczu 2022 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 wykorzystanie potencjału Spółki przez okres najbliższych kilkunastu miesięcy. Największymi zadaniami są: budowa kotła gazowego o mocy 140MWt w ZW Katowice oraz prace prefabrykacyjne i montażowe związane z budową instalacji uwodornienia olejów roślinnych HVO.

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

W I półroczu 2022 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 2022 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>
31.12.2021 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.06.2022 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>
31.12.2021 r.	155 613	7,78	155 613	6,66
30.06.2022 r.	155 613	7,78	155 613	6,66
<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 30.06.2022 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 31.12.2021 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 8 tys. PLN, oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 50 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2022 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 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 na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2022 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	3 505	08.10.2024
	ubezpieczeniowa	1 013	22.08.2023
	bankowa	395	03.02.2024
	bankowa	59	30.11.2027
	bankowa	54	22.06.2026

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 2022 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.

Czynnikiem ryzyka jest sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, którego krótkoterminowe skutki są odczuwalne, głównie poprzez odsunięcie w czasie rozstrzygnięć niektórych inwestycji, bądź ich wstrzymanie, a którego skutków w dłuższej perspektywie czasowej nie sposób przewidzieć.

Członek Zarządu

*Robert Kowalski*

Prezes Zarządu

*Jacek Szymanek*