

Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2024 roku

1. Pozycja rynkowa Spółki

W I półroczu 2024 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, rurociągów oraz remonty instalacji petrochemicznych. Spółka kontynuowała realizację zadania inwestycyjnego dla Polskiego LNG Sp. z o.o. z Grupy Gaz-System S.A., polegającego na rozbudowie części lądowej Terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu. Zadanie realizowane jest na zamówienie Konsorcjum PORR S.A. oraz TGE Gas Engineering GmbH. Realizowano również montaż sześciu zbiorników o pojemności $V=10$ tys. m^3 każdy w Bazie Paliw Hnevice na terenie Republiki Czeskiej, usługę w formule PC dla Orlen S.A. polegającą na demontażu istniejącego zbiornika oraz budowie nowego zbiornika o pojemności $V=50$ tys. m^3 wraz z infrastrukturą, jak również remont instalacji Fenol dla Orlen 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 ponad 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 2024 roku Spółka prowadziła działalność zarówno na rynku krajowym (87% przychodów ze sprzedaży), koncentrując produkcję na terenie województw: mazowieckiego (50%), zachodniopomorskiego (34%), pomorskiego (3%), jak i poza jego granicami (13% przychodów ze sprzedaży). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2024 roku w wysokości 40 410 tys. PLN stanowiły 79% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Prace wykonano zarówno siłami własnymi, jak i przy udziale podwykonawców. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 49% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 96% 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 (95%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Kluczowe kontrakty realizowane przez Spółkę w I półroczu 2024 roku to:

- rozbudowa Terminalu regazyfikacyjnego dla Polskiego LNG Sp. z o.o. z grupy Gaz-System S.A.,
- montaż sześciu zbiorników V=10 tys. m³, realizowany na zlecenie Metrostav DIZ s.r.o.,
- wymiana zbiornika V=50 tys. m³ w formule PC, realizowana na zlecenie Orlen S.A.,
- remont instalacji Fenol, realizowany na zlecenie Orlen S.A.,
- zlecenia usługowe oraz prefabrykacyjne dla prywatnych klientów.

3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W okresie sprawozdawczym strata brutto na sprzedaży wyniosła 7 407 tys. PLN dając rentowność na poziomie -18%. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik dodatni w kwocie 807 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z rozwiązania pozostałych rezerw. Działalność finansowa przyniosła wynik ujemny w kwocie 257 tys. PLN, głównie wskutek kosztów obsługi zadłużenia. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2024 roku stratą brutto w kwocie 10 300 tys. PLN oraz stratą netto w wysokości 10 376 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2024 r. wyniosła 65 560 tys. PLN. Zmianom uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2024 r. wyniósł 64% wobec 28% na dzień 31.12.2023 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 36% wobec 72% na dzień 31.12.2023 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 22% (25% na 31.12.2023 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe miała wpływ realizacja jednego z kluczowych zleceń na zerowej marży, wskutek straty rozpoznanej na tym zleceniu w poprzednim i bieżącym roku obrachunkowym, przez co znaczna część potencjału Spółki nie wypracowywała dodatnich strumieni pieniężnych. Inne czynniki o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W I półroczu 2024 roku Spółka zachowała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Na dzień 30.06.2024 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 517 tys. PLN. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2024 roku korzystano z dostępnego finansowania zewnętrznego. Saldo zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek wyniosło 12 698 tys. PLN, w tym:

- | | |
|---|-----------------|
| - kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. kwota | 3 319 tys. PLN, |
| - kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium kwota | 2 496 tys. PLN, |
| - kredyt krótkoterminowy w Banku Pekao S.A. kwota | 1 000 tys. PLN, |
| - pożyczka od podmiotu dominującego kwota | 4 022 tys. PLN, |
| - pożyczka z NFOŚiGW kwota | 1 861 tys. PLN. |

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,
- trudności w pozyskiwaniu fachowej siły roboczej.

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 2024 roku.

6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2024 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Finansowanie zamierzeń inwestycyjnych Spółki jest możliwe poprzez leasing oraz pożyczki celowe. Nie przewiduje się dodatkowych istotnych 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

W dniu 04 czerwca 2024 roku Konsorcjum z udziałem Emitenta podpisało znaczącą umowę, która wejdzie w fazę realizacji w III kwartale bieżącego roku, i która zapewni wykorzystanie potencjału Spółki przez okres najbliższych kilkunastu miesięcy. Jest to umowa zawarta z PERN S.A. na budowę trzech zbiorników V=50 tys. m³ w Bazie Paliw w Dębogórze o wartości 147 737 tys. PLN netto, w której udział Emitenta wynosi 106 492 tys. PLN netto.

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

W I półroczu 2024 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 2024 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
31.12.2023 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,21
30.06.2024 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,21
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
31.12.2023 r.	155 613	7,78	155 613	6,67
30.06.2024 r.	155 613	7,78	155 613	6,67
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 30.06.2024 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 31.12.2023 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.

Na dzień 30.06.2024 r. przeciwko Spółce toczy się sprawa z powództwa Remak – Energomontaż S.A. o zapłatę faktur w ramach umowy podwykonawczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 529 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne, co znalazło swój wyraz w sprzeciwie wniesionym od nakazu zapłaty wydanym przez Sąd Okręgowy w Łodzi.

Poza powyższym na dzień 30.06.2024 r. przeciwko Spółce nie są prowadzone żadne inne postępowania sądowe, arbitrażowe ani administracyjne.

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 2024 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 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2024 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
	bankowa	59	30.11.2027
	bankowa	54	22.06.2026
	ubezpieczeniowa	1 239	30.05.2025
	ubezpieczeniowa	2 620	25.11.2025
	ubezpieczeniowa	2 620	25.11.2025
Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	ubezpieczeniowa	771	05.01.2026
	ubezpieczeniowa	443	26.12.2025
	ubezpieczeniowa	291	02.11.2026
	ubezpieczeniowa	1 975	30.04.2025
	ubezpieczeniowa	982	14.11.2027
PORR S.A.	bankowa	9 135	30.07.2024
	ubezpieczeniowa	132	31.05.2028
Metrostav DIZ s.r.o.	bankowa	3 750	01.11.2025
KTI Poland S.A.	ubezpieczeniowa	1 485	30.09.2026

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 2024 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 dotychczasowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak konkurencja cenowa ze strony firm z branży, trudności z dostępnością wykwalifikowanej siły roboczej oraz wzrost cen materiałów i usług, mogące negatywnie wpływać na wysokość

osiąganych marż na kontraktach.

Czynnikiem ryzyka jest niedostateczna ilość zleceń w budownictwie przemysłowym, przez co firmy zaniżają ceny świadczonych przez siebie usług.

Członek Zarządu

Robert Kowalski

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek