

Informacja dodatkowa do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 roku, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2023, poz. 120) 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 2024 rok i nie uległy zmianom. Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 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 2025 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 01.01.2025 r. – 30.06.2025 r. przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Zwiększenia w I półroczu 2025 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2025 r.	Stan na dzień 30.06.2025 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 670	311	0	1 981
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 494	0	117	3 377
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	2 495	0	1 740	755
Rozliczenia międzyokresowe czynne z wyceny kontraktów długoterminowe	13 120	0	0	13 120
Rozliczenia międzyokresowe czynne z wyceny kontraktów krótkoterminowe	13 852	0	618	13 234
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 624	0	287	6 337

Odpis aktualizujący wartość należności	1 175	0	3	1 172
Odpis aktualizujący wartość materiałów	459	0	6	453
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740	0	98	642

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I półrocza 2025 roku oraz ostatni dzień 2024 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2024 roku	Stan na 30.06.2025 roku
Należności krótkoterminowe, w tym:	40 401	43 149
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	37 296	38 265
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	0	1 742
- pozostałe	3 105	3 142
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 036	14 221
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	13 852	13 234
- pozostałe	184	987
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	70 804	70 595
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	44 232	43 818
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 994	3 582
- kredyty bankowe i pożyczki	13 592	16 543
- leasing	1 106	1 029
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	5 657	2 767

- wynagrodzenia	1 724	1 878
- pozostałe	499	978
- zobowiązanie z tytułu dywidendy	0	0

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 2025 roku, tj. 4,2419 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku, tj. 4,2730 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 2025	4,2313	4,3033	4,1339
I półrocze 2024	4,3109	4,4016	4,2528

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 2025 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 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 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów. Jednocześnie w wyniku zagospodarowania odwrócono część odpisu w kwocie 6 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 I półroczu 2025 roku Spółka nie zwiększała odpisu aktualizującego wartość należności. W tym samym okresie zmniejszono o 3 tys. PLN odpis na to aktywo utworzony w poprzednich latach. Poza opisanym w pkt. 3 powyżej, w

okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących wartości innych aktywów.

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

W pierwszym półroczu 2025 roku, Spółka zwiększyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 311 tys. PLN.

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

Saldo rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec pierwszego półrocza 2025 roku wynosi 3 377 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 117 tys. PLN. Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi odpowiednio 6 337 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 287 tys. PLN.

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

W okresie objętym raportem Emitent nie zawierał istotnych transakcji dotyczących nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie I półrocza 2025 roku nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.06.2025 r. przeciwko Spółce przed sądami powszechnymi toczą się następujące sprawy:

- 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 wydany przez Sąd Okręgowy w Łodzi;
- sprawa z powództwa Remak – Energomontaż S.A. o zapłatę faktury w ramach umowy podwykonawczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 95 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne;
- sprawa z powództwa Bocard Kates Sp. z o.o. o zapłatę faktur potrąconych na poczet kar umownych i kosztów dodatkowych, poniesionych przez Mostostal Płock S.A. w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 762 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne.

Na dzień 30.06.2025 roku z powództwa Emitenta przed sądami powszechnymi toczą się następujące sprawy:

- postępowanie przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zwrot kosztów dodatkowych poniesionych w związku z wydłużonym okresem realizacji umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 4 091 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zapłatę faktury która zdaniem Emitenta została niesłusznie potrącona z nieistniejącą wierzytelnością pozwanego. Wartość przedmiotu sporu wynosi 455 tys. PLN;

- postępowanie przeciwko Boccard Kates Sp. z o.o. o zwrot kosztów dodatkowych, poniesionych w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę po odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5 442 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Remak – Energomontaż S.A. o zwrot kosztów dodatkowych, poniesionych w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę po odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8 054 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Generali TU S.A. o wypłatę z udzielonej Emitentowi gwarancji należytego wykonania umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 911 tys. PLN.

Poza powyższymi, na dzień 30.06.2025 r. zarówno przeciwko Emitentowi, jak i z jego powództwa nie toczą się inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01.01.2025 roku – 30.06.2025 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

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 2025 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 2025 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

W dniu 21 lipca 2025 roku Emitent powziął informację o dwóch pozwach wniesionych przeciwko niemu przez Remak – Energomontaż S.A. Jeden z pozwów dotyczy zapłaty za rzekomo wykonane i nieodebrane przez Spółkę roboty przy rozbudowie Terminala LNG w Świnoujściu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 252 tys. PLN. Drugi z pozwów, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 5 101 tys. PLN dotyczy roszczenia o zwiększone koszty budowy (rebus sic stantibus), również związane z umową dotyczącą rozbudowy Terminala LNG w Świnoujściu. Obydwa pozwy są zdaniem Emitenta zupełnie bezpodstawne i zostały wniesione tylko po to, aby zrównoważyć powództwo wytoczone Remakowi – Energomontaż S.A. przez Emitenta, dotyczące zwrotu dodatkowych kosztów jakie poniósł Emitent w związku z wykonawstwem zastępczym, zleconym po tym jak Remak – Energomontaż S.A. bezpodstawnie odstąpił od umowy ze Spółką i opuścił teren budowy.

Wartość przedmiotu sporu w pozwie skierowanym przez Mostostal Płock S.A. przeciwko Remak – Energomontaż S.A. wynosi 8 054 tys. PLN.

Po dniu 30.06.2025 roku do dnia sporządzenia niniejszej informacji 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

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2024 r.	Zwiększenia w I półroczu 2025 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2025 r.	Stan na 30.06.2025 r.
--------------------------------	----------------------------------	---	--	----------------------------------

Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	25 419	5 298	4 284	26 433
Weksle	35 395	104	2 526	32 973
Razem	60 814	5 402	6 810	59 406

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2024 r.	Zwiększenia w I półroczu 2025 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2025 r.	Stan na 30.06.2025 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	7 385	0	177	7 208
Weksle	1 046	162	0	1 208
Razem	8 431	162	177	8 416

Udzielone gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz wystawione zabezpieczenia wekslowe według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych, poza jednym wekslem wraz z deklaracją do kwoty 3 300 tys. PLN, który stanowi zabezpieczenie zapłaty za dostarczone materiały.

Otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz otrzymane zabezpieczenia wekslowe według stanu na ostatni dzień pierwszego półrocza 2025 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów podwykonawczych, poza trzema wekslami wraz z deklaracjami wekslowymi w sumie do kwoty 1 047 tys. PLN, które stanowią zabezpieczenie zaliczek udzielonych trzem podwykonawcom.

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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka finansuje się środkami własnymi, otrzymanymi pożyczkami w kwocie 10 776 tys. PLN, kredytem krótkoterminowym w kwocie 2 000 tys. PLN oraz kredytami w rachunkach bieżących, których łączne wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 5 404 tys. PLN.

Dostępne na dzień 30.06.2025 roku finansowanie stanowi:

- limit wielocelowy w kwocie 26 000 tys. PLN, udzielony przez Bank Pekao S.A. z terminem dostępności do 24.06.2026 roku, w tym kwota 5 000 tys. PLN stanowi kredyt odnawialny w rachunku bieżącym, którego wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 3 579 tys. PLN, kwota do 5 000 tys. PLN, zamiennie z limitem na bankowe gwarancje kontraktowe stanowi kredyt krótkoterminowy, którego wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 2 000 tys. PLN, zaś kwota do 21 000 tys. PLN, wraz z kwotą niewykorzystanego limitu kredytu

krótkoterminowego, przeznaczona jest na bankowe gwarancje kontraktowe, z której wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 15 294 tys. PLN;

- linia wieloproduktowa udzielona przez Bank Millennium S.A., z limitem 1 700 tys. PLN z terminem dostępności do 21.02.2026 roku. Wykorzystanie limitu na dzień 30.06.2025 roku wyniosło 1 824 tys. PLN (nadwyżka wykorzystania ponad limit uregulowana została w dniu 01.07.2025 roku);
- pożyczka udzielona przez podmiot dominujący (Mostostal Warszawa S.A.) z limitem do kwoty 12 000 tys. PLN z terminem zapadalności przypadającym na 31 maja 2026 r. Wykorzystanie na dzień 30.06.2025 roku wyniosło 9 000 tys. PLN;
- pożyczki otrzymane w 2024 roku w kwocie 1 861 tys. PLN od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (umowa dofinansowania w formie pożyczki na instalację fotowoltaiczną oraz na termomodernizację budynku produkcyjnego). Termin zapadalności pożyczek przypada na grudzień 2038 roku.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki ocenił, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W I półroczu 2025 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. Emitent będzie kontynuował działalność w swoim podstawowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka. Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Spółki mogą mieć wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza należy zaliczyć:

- silna konkurencja cenowa ze strony firm z branży,
- możliwe wzrosty cen podstawowych materiałów i usług zużywanych i wykorzystywanych w procesie produkcji,
- problemy z dostępnością wykwalifikowanej siły roboczej,
- niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej.