

## **Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2023 roku**

### **1. Pozycja rynkowa Spółki**

W I półroczu 2023 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 prefabrykację elementów dwóch sztuk zbiorników V=5 tys. m<sup>3</sup>, prefabrykację elementów dwóch sztuk zbiorników V=10 tys. m<sup>3</sup> oraz montaż czterech zbiorników V=10 tys. m<sup>3</sup>, na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o., jak również remonty instalacji petrochemicznych dla Orlen S.A., w tym modernizację instalacji Hydrokraking, realizowaną na zlecenie KTI Poland 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 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 2023 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województw: mazowieckiego (40,8%), zachodniopomorskiego (36,4%), pomorskiego (14,5%), śląskiego (5,7%) oraz łódzkiego (2,6%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2023 roku w wysokości 51 344 tys. PLN stanowiły 43,6% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 20,3% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 96,9% 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 (85,7%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Kluczowe kontrakty realizowane przez Spółkę w I półroczu 2023 roku to:

- rozbudowa Terminalu regazyfikacyjnego dla Polskiego LNG Sp. z o.o. z grupy Gaz-System S.A.,
- prefabrykacja elementów dwóch zbiorników V=5 tys. m<sup>3</sup>, dwóch V=10 tys. m<sup>3</sup> oraz montaż czterech zbiorników V=10 tys. m<sup>3</sup>, realizowane na zlecenie Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.,
- modernizacja instalacji Hydrokraking na terenie Orlen S.A., realizowana na zlecenie KTI Poland S.A.,

- prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych kotła w ZW Katowice, realizowana na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.,
- budowa trzech stacji pomp dla rurociągu produktów naftowych, realizowana na zlecenie Przedsiębiorstwa Agat S.A.,
- budowa instalacji Visbreaking na terenie Orlen S.A., realizowana na zlecenie Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.,
- prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych instalacji HVO, realizowane na zlecenie Technik Polska Sp. z o.o.,
- remont instalacji Hydrrafinacji, instalacji Mektol oraz instalacji HON VII, realizowanych na zlecenie Orlen S.A.,
- zlecenia usługowe oraz prefabrykacyjne dla prywatnych klientów.

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

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 3 057 tys. PLN dając rentowność na poziomie 6,0%. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik dodatni w kwocie 679 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z rozwiązania rezerw na materiały zbędne w wyniku ich zagospodarowania oraz świadczenia pracownicze. Działalność finansowa przyniosła wynik dodatni w kwocie 150 tys. PLN, głównie wskutek dyskonta zobowiązań oraz odsetek od lokat. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2023 roku zyskiem brutto w kwocie 368 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 323 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2023 r. wyniosła 77 233 tys. PLN. Zmianom uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2023 r. wyniósł 27,8% wobec 34,3% na dzień 31.12.2022 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 72,2% wobec 65,7% na dzień 31.12.2022 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 47,4% (60,1% na 31.12.2022 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

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

W I półroczu 2023 roku Spółka zachowała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Na dzień 30.06.2023 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 10 993 tys. PLN. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2023 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, 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 2023 roku.

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

W I półroczu 2023 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 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 na wymianę zbiornika V=50 tys. m<sup>3</sup> o wartości 104 800 tys. PLN.

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

W I półroczu 2023 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 2023 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>
31.12.2022 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,21
30.06.2023 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,21
<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>
31.12.2022 r.	155 613	7,78	155 613	6,67
30.06.2023 r.	155 613	7,78	155 613	6,67
<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 30.06.2023 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 31.12.2022 r. Ponadto zgodnie ze złożonymi informacjami osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały udziałów ani akcji w jednostkach powiązanych z

**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 4 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2023 r. przeciwko Spółce nie są prowadzone żadne postępowania sądowe, arbitrażowe ani administracyjne.

**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 2023 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 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2023 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
	ubezpieczeniowa	1 239	30.05.2025
Naftoremont-Naftobudowa	ubezpieczeniowa	771	05.01.2026
Sp. z o.o.	ubezpieczeniowa	443	26.12.2025

	bankowa	976	30.06.2023
	ubezpieczeniowa	291	02.11.2026
	ubezpieczeniowa	49	15.09.2023
	ubezpieczeniowa	1 975	30.04.2025
PORR S.A.	bankowa	8 835	23.01.2024
	ubezpieczeniowa	132	31.05.2028

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 2023 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, trudności z dostępnością wykwalifikowanej siły roboczej oraz wzrost cen materiałów i usług, mogące negatywnie wpływać na wysokość osiągniętych marż na kontraktach.

Czynnikiem ryzyka jest sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, którego krótkoterminowe skutki są odczuwalne, a którego skutków w dłuższej perspektywie czasowej nie sposób przewidzieć.

Członek Zarządu  
*Robert Kowalski*

Prezes Zarządu  
*Jacek Szymanek*