

Informacja dodatkowa.

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2023, poz. 120) i Rozporządzeniem 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).

Opis przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę, zawarty został w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 30 września 2024 roku, tj. 4,2791 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, tj. 4,3480 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 PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym
III kwartały 2024	4,3022	4,4016	4,2499
III kwartały 2023	4,5773	4,7895	4,4135

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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 zmianach w odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01 lipca 2024 roku – 30 września 2024 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2023 r.	Stan na dzień 30.06.2024 r.	Zwiększenia w III kwartale 2024 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2024 r.	Stan na dzień 30.09.2024 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 661	2 019	0	46	1 973
Pozostałe rezerwy	2 055	713	0	84	629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 906	3 257	590	0	3 847
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów	13 055	3 952	3 451	0	7 403
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	11 097	1 672	0	1 276	396
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 867	6 142	666	0	6 808
Odpis aktualizujący wartość należności	1 243	1 231	0	13	1 218
Odpis aktualizujący wartość materiałów	479	464	0	2	462

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień III kwartału 2024 roku oraz ostatni dzień 2023 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 30.09.2024 r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	38 892	24 070
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	38 768	20 501
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych publiczno-prawnych	0	0
- pozostałe	124	3 569

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	13 412	7 403
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	13 055	6 209
- pozostałe	357	1 194
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	51 053	52 047
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	37 953	25 406
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 585	4 196
- kredyty bankowe	2 844	16 836
- leasing	1 375	1 409
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	4 137	2 311
- wynagrodzenia	1 861	1 795
- pozostałe	1 298	94

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 okresie I – III kwartał 2024 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 jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji, która miałyby istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

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

W III kwartale zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 2 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich. Nie było przesłanek do zwiększania odpisu na to aktywo w tym okresie. W analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 3 tys. PLN. W

trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego nie było przesłanek do zwiększania odpisu na to aktywo.

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 III kwartale 2024 roku w skutek częściowej spłaty, zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności o kwotę 13 tys. PLN. W III kwartale roku ubiegłego poziom odpisu aktualizującego wartość należności uległ zmniejszeniu również o kwotę 13 tys. PLN. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie zaistniały okoliczności uzasadniające zmiany wielkości odpisów aktualizujących wartość innych aktywów niż opisane w zdaniu poprzednim oraz w pkt. 3 powyżej.

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

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

W okresie objętym raportem Emitent dokonał sprzedaży zbędnych składników ruchomego majątku trwałego za kwotę ogółem 1 158 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z tego tytułu.

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

W okresie objętym raportem Emitent, poprzez leasing finansowy, dokonał zakupu dwóch specjalistycznych maszyn oraz specjalistycznej przyczepy transportowej za kwotę ogółem 887 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30 września 2024 roku przeciwko Spółce toczą się dwie sprawy sądowe z powództwa Remak – Energomontaż S.A. Powód wnosi o zapłatę faktur na kwotę ogółem 1 529 tys. PLN oraz wynagrodzenia za wykonanie prac dodatkowych w kwocie ogółem 95 tys. PLN. Emitent uznaje oba powództwa za całkowicie bezzasadne, co znalazło swój wyraz w piśmie procesowym obejmującym zarzuty od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Łodzi w postępowaniu nakazowym oraz w piśmie procesowym obejmującym sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Rejonowy w Płocku w postępowaniu upominawczym. Obecnie oba postępowania znajdują się na etapie ustalania planów rozpraw przez sądy orzekające obu Sądów.

Poza wyżej opisanymi, przeciwko Spółce nie toczą się żadne inne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku, Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Łodzi następujące powództwa:

1. Pozew przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zapłatę niezasadnie potrąconej faktury; wartość przedmiotu sporu 455 tys. PLN,
2. Pozew przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zapłatę za prace dodatkowe oraz zwrot kosztów na jednym z kontraktów realizowanych na zlecenie Pozwanej; wartość przedmiotu sporu 4 091 tys. PLN,
3. Pozew przeciwko Boccard Kates Sp. z o.o. o zwrot dodatkowych kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z dokończeniem prac za Boccard Kates Sp. z o.o.; wartość przedmiotu sporu 5 442 tys. PLN,
4. Pozew przeciwko Remak – Energomontaż S.A. o zwrot dodatkowych kosztów tytułem wykonawstwa zastępczego na jednym z kontraktów oraz odszkodowanie z tytułu poniesionych kosztów w związku z dokończeniem prac za Remak – Energomontaż S.A.; wartość przedmiotu sporu 8 054 tys. PLN.

Część z dochodzonych roszczeń w kwocie ogółem 13 120 tys. PLN została uwzględniona w wyniku 2023 roku.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01 stycznia 2024 roku – 30 września 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego, Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

11. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W III kwartale 2024 roku nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

Na dzień bilansowy Spółka nie spełnia jednego z kowenantów umownych, co poskutkowało podwyższeniem marży Banku. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

13. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Na przestrzeni III kwartału 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z

podmiotami powiązanyymi 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 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego 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 jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, 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 pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 30 września 2024 roku nie wystąpiły istotne 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 30.06.2024 r.	Zwiększenia w III kwartale 2024 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2024 r.	Stan na 30.09.2024 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	30 097	306	0	30 403
Weksle	20 846	14 549	0	35 395

Razem	50 943	14 855	0	65 798
--------------	---------------	---------------	----------	---------------

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 30.06.2024 r.	Zwiększenia w III kwartale 2024 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2024 r.	Stan na 30.09.2024 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	8 597	0	327	8 270
Weksle	192	738	0	930
Razem	8 789	738	327	9 200

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 września 2024 roku zabezpieczają należyte wykonanie kontraktów budowlanych oraz zapłatę za dostarczane materiały podstawowe.

Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału 2024 roku zabezpieczają należyte wykonanie umów podwykonawczych oraz zwrot zaliczki udzielonej jednemu z podwykonawców Emitenta.

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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2024 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 września 2024 roku Spółka finansuje się środkami własnymi, pożyczkami otrzymanymi (wykorzystanie na dzień 30 września 2024 roku: 10 846 tys. PLN) oraz kredytami w rachunku bieżącym (łącznie wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 7 732 tys. PLN).

Dostępne na dzień 30.09.2024 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 4 336 tys. PLN, kwota do 5 000 tys. PLN, zamiennie z limitem na bankowe gwarancje kontraktowe stanowi kredyt krótkoterminowy, którego wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 1 000 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 16 867 tys. PLN. Na dzień bilansowy Spółka nie spełnia jednego z kowenantów umownych, co poskutkowało podwyższeniem marży Banku oraz prowizji za udzielane gwarancje. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Bank nie skorzystał z przysługującego mu prawa wypowiedzenia umowy limitu wielocelowego z tytułu nie dotrzymania kowenantu;

- linia wieloproduktowa udzielona przez Bank Millennium S.A., z limitem 2 500 tys. PLN z terminem dostępności do 21.02.2025 roku. Wykorzystanie limitu na dzień 30.09.2024 roku wyniosło 2 397 tys. PLN;

- pożyczka udzielona przez podmiot dominujący (Mostostal Warszawa S.A.) z limitem do kwoty 12 000 tys. PLN z terminem zapadalności przypadającym na 31 maja 2025 r. Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 roku wyniosło 9 000 tys. PLN;

- pożyczki otrzymane w 2024 roku w kwocie 1 846 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.

Strata za trzy kwartały 2024 roku spowodowała obniżenie kapitałów własnych Spółki, co wpływa na zwiększone zapotrzebowanie na zewnętrzne źródła finansowania.

W dniu 13 września 2024 roku Spółka otrzymała od swojego podmiotu dominującego (Mostostal Warszawa S.A.) list wsparcia, w którym potwierdzono, że jeśli będzie to konieczne z punktu widzenia zapewnienia finansowania działalności Spółki, Mostostal Warszawa S.A. przedłuży termin spłaty pożyczki nie dłużej niż o kolejne 12 miesięcy od daty 31 maja 2025 roku.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych oraz opisanego powyżej wsparcia finansowego od podmiotu dominującego, 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.

Poza tym, w III kwartale 2024 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:

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

Spółka uwzględniła zalecenia KNF wydane 02 marca 2022 r. dla emitentów papierów wartościowych, wydane w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie. W związku z zaleceniami Spółka:

- przeprowadziła analizę potencjalnych ryzyk wynikających z konfliktu, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki, oraz
- przeprowadziła analizę potencjalnego wpływu konfliktu na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. w kontekście oceny zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Spółka nie posiada bezpośrednich ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Nadto Emitent nie posiada istotnych aktywów w walucie obcej w związku z czym nie przewiduje się, żeby wahania kursów walutowych miały istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30.09.2024 r. Spółka nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności. Spółka śledzi i monitoruje rozwój sytuacji związany z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, a także analizuje potencjalne negatywne konsekwencje konfliktu na działalność Spółki w celu podjęcia niezbędnych działań łagodzących potencjalny wpływ. Biorąc pod uwagę istotną niepewność wynikającą z dalszego rozwoju konfliktu oraz reakcji społeczności międzynarodowej oraz ich wpływu na gospodarkę, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego długoterminowe skutki konfliktu są niemożliwe do przewidzenia.

Członek Zarządu

Robert Kowalski

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek