

Sprawozdanie Zarządu z działalności Europrojekt Gdańsk S.A.
za okres 01.01. 2022– 31.12. 2022 roku

Zarząd

Na 31.12.2022 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Tomasz Kołakowski - Prezes Zarządu
Witold Michał Kosecki - Wiceprezes Zarządu
Rafał Lewandowski - Członek Zarządu

W 2022 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Nie dotyczy. Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

Nabycie udziałów (akcji) własnych

Nie dotyczy. Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nabycie udziałów podmiotów zewnętrznych

W 2022 roku Spółka nie nabywała udziałów podmiotów zewnętrznych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

Działalność Spółki 2022

Działalność spółki w roku 2022 była podobna do lat ubiegłych. Spółka świadczyła usługi projektowe, a także doradcze i nadzoru autorskiego w oparciu o własną infrastrukturę oraz system informatyczny głównie w wynajmowanej siedzibie w Gdańsku przy ulicy Nadwiślańskiej 55 oraz w miejscach lokalizacji projektowanych obiektów budowlanych i realizowanych projektów w formule „projektuj i buduj”.

Spółka jako jedno z wiodących biur projektowych na terenie Polski w zakresie infrastruktury podejmowała szereg wysiłków w zakresie zwiększenia swych zasobów (oprogramowanie), kompetencji (wiedza i umiejętności Współpracowników) i potencjału w obszarze szeroko pojmowanego projektowania 3D. Spółka w 2022 kontynuowała wykonywanie projektów w tej technologii, a Zarząd dostrzega ogromny potencjał w tym zakresie jeżeli chodzi o pozyskiwanie nowych kontraktów oraz zwiększenie swej przewagi konkurencyjnej na rynku zarówno polskim, jak i zagranicznym.

Spółka współpracowała z wiodącymi ośrodkami naukowo-badawczymi w Polsce, w przeważającej części w zakresie wdrażania nowych technologii w budownictwie, ze szczególnym naciskiem na nowatorskie rozwiązania techniczne w mostownictwie.

Spółka stawiała nie tylko na zawodowy potencjał swoich współpracowników, ale dbała także o ich rozwój fizyczny - dofinansowując system Benefit.

Kontrakty 2022

Działalność Spółki opierała się na kilku głównych grupach kontraktów w tym ponownie jednej dominującej.

Pierwszą, 78,5%, stanowiły kontrakty na projekty drogowe krajowe i lokalne w tym kompleksowe projekty infrastrukturalne wykonywane w trybie projektuj-buduj, w trybie projektuj dla nowobudowanych odcinków dróg krajowych i koncepcje programowe na ponad 120 km dróg krajowych.

Drugą grupę kontraktów, 9,5%, stanowił strumień międzynarodowych zleceń projektowych pozyskiwanych głównie dzięki współpracy ze strategicznym partnerem Spółki - SSF Ingenieure AG oraz z innymi partnerami zagranicznymi. Partnerzy cenią sobie wiedzę i doświadczenie kadry inżynierskiej naszej Spółki.

Trzeci pakiet kontraktów, 12,0%, stanowiła kontynuacja projektów wykonywanych przez dział konstrukcyjny firmy. W 2022 podpisano umowę na opracowanie projektu warsztatowego i montażowego dla mostu łukowego o rozpiętości 165 m w ciągu drogi ekspresowej S 3 nad rzeką Dziwna w miejscowości Wolin.

W 2022 roku kontynuowano realizację podpisanych przez Spółkę w poprzednich latach umów z przedsiębiorstwami wykonawczymi na kontrakty rozpisywane w większości przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad dla nowobudowanych odcinków dróg krajowych na terenie całej Polski w systemie „projektuj-buduj”. Spółka udziela tutaj za ustaloną kwotę wsparcia technicznego przy przygotowaniu oferty wykonawcy robót, a w przypadku, gdyby jego oferta okazała się najkorzystniejsza, posiada wyłączność na zaprojektowanie pozyskanego kontraktu. Działania te miały na celu poszerzenie kręgu przyszłych odbiorców na oferowane przez Spółkę usługi.

Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka posiada w tym zakresie znaczny potencjał techniczny i technologiczny, dlatego w 2022 roku uczestniczyła w dalszym ciągu aktywnie w oferowaniu swoich usług w tej formule, czego efektem było podpisanie umowy na prace projektowe dla budowy drogi Budowa drogi ekspresowej S19, Część I Międzyrzec Podlaski – Radzyń Podlaski o długości 22,329 km oraz Budowa drogi S6 Koszalin - Słupsk, Odc 2, Budowa obwodnicy Sławna w ciągu S6 (początek obwodnicy m. Sławno bez w. "Bobrowice" - początek obwodnicy w. Słupsk bez w. Słupsk Zachód realizowanych w formule zaprojektuj i buduj, z firmą Stecol ".

Spółka także regularnie składa oferty w przetargach publicznych. W 2022 roku złożono około 70 takich ofert, czego wynikiem było podpisanie 9 znaczących umów z instytucją publiczną na realizację prac projektowych.

Spółka starała się przede wszystkim pozyskiwać klientów oraz dążyła do tego, by nazwa firmy i jej usługi były rozpoznawane w branży, w której Spółka obecnie działa.

Strategicznym celem Zarządu jest poszerzenie zakresu działania Spółki o nowe obszary działalności projektowej. W tym celu w 2022 r. podjęto decyzję o złożeniu w konsorcjum wspólnie z naszym strategicznym partnerem SSF Ingenieure AG oraz trzema europejskimi renomowanymi biurami projektów oferty do umowy ramowej na projekty kolei dużych prędkości w Centralnym Porcie Komunikacyjnym o prognozowanej wartości prac projektowych ok. 8 mld. złotych. Konsorcjum zostało zakwalifikowane jako jedno z 11 firm i konsorcjów, które może składać oferty na projektowanie w zakresie projektów kolejowych związanych z rozbudowa Centralnego Portu Lotniczego. Spółka planuje składać oferty dla CPK.

Ponadto Spółka kontynuuje dystrybucję oprogramowania Sofistik.

Spółka przeszła pozytywnie audyt systemu zarządzania zgodnie z normą ISO.

Majątek

Na bieżąco odnawiano składniki majątkowe Spółki w tym modernizowano zasoby IT oraz infrastruktury biurowej.

Źródła finansowania

W 2022 roku nie została wypłacona dywidenda za rok 2021, cały wypracowany zysk za rok 2021, został przeznaczony na powiększenie kapitału Spółki. Europrojekt kontynuował i rozwijał współpracę z Bankiem Santander i z ING Bank Śląski, głównie w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. W 2021 roku Spółka ukonstytuowała pożyczkę od podmiotu powiązanego SSF Ingenieure AG na kwotę 750.000 EUR na finansowanie długoterminowej działalności Spółki ze spłatą w ratach do 2027 roku. W 2022 roku nastąpiła spłata pierwszej transzy pożyczki w kwocie 125 000 EUR w dniu 26.04.2022. Spółka korzysta również z finansowania w formie leasingu i pożyczki na potrzeby sfinansowania nakładów inwestycyjnych.

W dniu 08.05.2020 r. Spółka zawarła umowę subwencji finansowej z PFR SA. w ramach wsparcia dla przedsiębiorców określonego w tzw. tarczy antykryzysowej. W dniu 12.05.2020 r. Spółka otrzymała 858 tys. zł z tego tytułu. W dniu 10.06.2021 r. PFR SA. umorzył 641.096,86 PLN a kwota 217.231,26 PLN jest regularnie spłacana w równych miesięcznych ratach. Ostatnia rata spłaty subwencji finansowej jest przewidziana na dzień 26.06.2023. Otrzymana przez Spółkę subwencja finansowa jest nieoprocentowana.

Przewidywany rozwój jednostki - plany na 2023 rok

Spółka nie przewiduje istotnych działań inwestycyjnych, które by przekraczały wartości amortyzacji z bieżącego roku. Planowana jest kontynuacja możliwie zrównoważonej współpracy z oboma dotychczasowymi bankami. Kontynuowane będzie w Spółce wdrażanie zmian organizacyjnych i formalnych mających na celu uporządkowanie i podniesienie efektywności prowadzonej działalności. Spółka będzie nadal uczestniczyć w działaniach mających na celu rozwój nowych technologii w budownictwie, a także aktywnie współpracować w tym zakresie z wiodącymi ośrodkami naukowo-badawczymi. Będzie nieustannie podnosić poziom wiedzy zarządczej oraz inżynierskiej, zarówno po stronie Zarządu, jak i współpracowników tak, aby możliwie najlepiej sprostać wyzwaniom stawianym Spółce przez konkurencyjne firmy działające na rynku polskim i na rynkach zagranicznych.

Przewidywany rozwój jednostki - kontrakty 2023

W bieżącym roku Spółka zamierza rozwijać obszary kontraktów wypracowane w poprzednich latach. Można się spodziewać dalszego wzrostu ilości zamówień krajowych, szczególnie dotyczących nowych kontraktów drogowych w formule projektuj-buduj, a także w tradycyjnej formule projektuj.

Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa i wyniki finansowe

Osiągnięte w 2022 roku wyniki finansowe, szczególnie poziom sprzedaży, były lepsze i porównywalne do 2021 roku. Mogły by być jeszcze lepsze, ale ponownie wystąpiły przesunięcia sprzedaży na kolejny rok, które wynikały głównie z przewlekłości procedur administracyjnych, decyzyjności Zleceniodawców jak również były skutkiem trwającej pandemii wirusa SARS-CoV-2. Z tego też powodu, w 2022 roku w stosunku do roku 2021, pogorszyły się, ale i tak pozostały na zadowalającym poziomie, wskaźniki finansowe działalności operacyjnej Spółki takie jak rentowność zysku netto z 1,73% w 2021 do 1,27% w 2022 roku oraz rentowność zysku netto do aktywów z 2,36 % w 2021 roku do 2,05 % w 2022 roku.

W 2023 roku Spółka planuje zwiększenie poziomu sprzedaży do poziomu około 28 mln zł oraz utrzymanie lub zwiększenie rentowności netto i rentowności kapitału własnego. W 2023 roku dalsze przewidywane generowanie i zachowanie zysku netto w Spółce będzie przyczyniać się do dalszego wzmocnienia kondycji finansowej Spółki.

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę, czym zapoczątkowała zakrojone na szeroką skalę działania wojenne na Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem istotnych sankcji przeciwko Rosji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, jak dalek będzie się rozwijał konflikt zbrojny i międzynarodowa reakcja na ten konflikt.

Spółka nie prowadzi bezpośredniej działalności na Ukrainie, Białorusi ani w Rosji. Jednak w związku z wprowadzonymi sankcjami na Rosję oraz działaniami odwetowymi ze strony Rosji występują istotne globalne zakłócenia w działalności wielu branż. Zakłócenia te mogą powodować problemy również dla branży w której działa Spółka, w szczególności w zakresie opóźnień w realizacji lub nawet wstrzymaniu nowych planowanych inwestycji w infrastrukturę transportową. Wzrost kosztów realizacji inwestycji infrastrukturalnych spowodowany globalnymi zakłóceniami i rosnąca niepewność w tym zakresie może powodować wstrzymanie nowych planowanych projektów inwestycyjnych. W ramach procesu zarządzania ryzykiem Spółka na bieżąco monitoruje sytuację rynkową. Na podstawie bieżących informacji, Zarząd Spółki nie zidentyfikował okoliczności wskazujących na ryzyko istotnych problemów w realizacji bieżących zleceń mogących niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki i jej sytuację finansową.

Spółka uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, a także analizuje jej potencjalne negatywne konsekwencje. Na tę chwilę nie jest jeszcze możliwa wiarygodna ocena ich wpływu na działalność Spółki w przyszłości ani oszacowanie wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ jest to w dużym stopniu uzależnione od dalszego rozwoju wojny na Ukrainie, reakcji społeczności międzynarodowej oraz ich wpływu na polską gospodarkę i otoczenie makroekonomiczne.

W ocenie Zarządu, obecna sytuacja nie stanowi żadnego zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki. Biorąc pod uwagę aktualny poziom płynności, Spółka nie ma jakichkolwiek problemów z realizacją swoich zobowiązań oraz bieżących wydatków niezbędnych dla funkcjonowania Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022 nie wymaga korekt z uwagi na powyższe zdarzenia. Spółka nie widzi przesłanek, które wskazywałyby na utratę możliwości kontynuacji działalności w związku z zaistniałą sytuacją. Jednocześnie Spółka nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ewentualnych skutków na przyszłe sprawozdania finansowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada istotne zobowiązania finansowe oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, dlatego narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Zarząd Spółki nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami stopy procentowej z uwagi na małą efektywność takich zabezpieczeń w porównaniu z ewentualnymi kosztami. Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ wahań stóp procentowych na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kredytowe

Aktywna narażona na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług. Spółka sprzedaje usługi do dużych odbiorców ze sprawdzoną historią kredytową. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego poziom przeterminowania należności oraz sytuacja finansowa kontrahentów jest na bieżąco monitorowana.

Ryzyko kursowe

Spółka w małym stopniu narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ większość sprzedaży oraz kosztów realizowana jest w walucie polskiej. Z tego względu ryzyko ewentualnych różnic kursowych nie jest istotne, Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, ani nie wykorzystuje instrumentów finansowych zabezpieczających zmiany kursów walut obcych. Ponadto spółka stosuje w pewnym

stopniu hedging naturalny. Istotną pozycją bilansu narażoną na wahania kursów jest zobowiązanie z tytułu zaciągniętej pożyczki w walucie EUR. Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ wahań kursów walut na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko płynności

Spółka finansuje bieżącą działalność operacyjną własnym kapitałem obrotowym oraz kredytami bankowymi i pożyczkami. Ponadto Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego w formie leasingu. Współpraca z bankami układa się bardzo dobrze, rolowanie kredytów jest dokonywane co roku, a zakres współpracy z bankami utrzymuje się. Zarząd na bieżąco monitoruje wskaźniki płynności i zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko zagrożenia płynności.

Zdarzenia po dniu bilansowym mogące mieć istotny wpływ na działalność Spółki

Zarząd kontynuuje mediacje przed Sądem Okręgowym w Poznaniu podjęte w 2022 roku w zakresie sporu pomiędzy Spółką a PBDiM Sp. z o.o., Energopol Szczecin S.A. oraz PKP PLK S.A. dotyczącego zadania pn.: „Udrożnienie Łódzkiego Węzła Kolejowego (TEN-T), Etap II, Odcinek Łódź Fabryczna – Łódź Kaliska/Łódź Żabieniec” (kwestia dotycząca spraw sądowych i roszczeń przeciwko Spółce została szczegółowo opisana w nocie nr 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego). Zarząd prognozuje korzystne dla Spółki zakończenie w 2023 roku przedmiotowego sporu.

Prezes Zarządu
Tomasz Kołakowski

Wiceprezes Zarządu
Witold Kosecki

Członek Zarządu
Rafał Lewandowski