



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
1. Informacje ogólne	10
1.1 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	10
1.2 Kontynuacja działalności	10
1.4 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	11
1.5 Jednostka dominująca ELEKTROBUDOWA SA	11
1.5.1 Podstawowe informacje	11
1.5.2 Skład Zarządu	12
1.5.3 Skład Rady Nadzorczej	13
1.6 Podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	15
2. Postawa sporządzenia i prezentacji	16
3. Interpretacje i zmiany wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet do spraw Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej	16
3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	18
4. Zasady rachunkowości	19
4.1. Konsolidacja	19
4.2 . Zasady rachunkowości zastosowane na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności spółki dominującej Grupy Kapitałowej	21
4.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	22
4.4 Rzeczowe aktywa trwałe	23
4.5 Aktywa niematerialne	24
4.6 Leasing	25
4.7 Koszty finansowania zewnętrznego	25
4.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	26
4.9 Pozostałe aktywa niefinansowe	26
4.10 Zapasy	26
4.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
4.12 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	27
4.13 Kapitały własne	27
4.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	27
4.15 Pozostałe zobowiązania niefinansowe	28
4.16 Kredyty	28
4.17 Świadczenia pracownicze	28
4.18 Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	29
4.19 Instrumenty finansowe	30
4.20 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32
4.21 Przychody ze sprzedaży	32
4.22 Przychody z odsetek	34
4.23 Przychody z tytułu dywidend	34
4.24 Dotacje	34
4.25 Ujmowanie kosztów	34
4.26 Podatki	34
4.27 Zobowiązania i aktywa warunkowe	35

Spis treści

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	35
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem	38
6.1 Ryzyko walutowe.....	38
6.2 Ryzyko stopy procentowej	39
6.3 Ryzyko kredytowe	40
6.3.1 Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi	40
6.3.2 Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami	41
6.4 Ryzyko płynności finansowej.....	42
6.5 Ryzyko cenowe.....	44
6.6 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	44
7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej	45
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	45
8.1 Przychody, koszty, wyniki finansowe Grupy Kapitałowej z podziałem na segmenty	46
9. Rzeczowe aktywa trwałe	47
10. Aktywa niematerialne	52
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	55
12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	55
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	55
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	56
14.1 Analiza przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług w okresach czasowych przeterminowania	57
14.2 Oczekiwane zyski (straty) kredytowe (Odpis aktualizujący wartość należności).....	58
14.3 Oczekiwane zyski (straty) kredytowe (Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług)	58
15. Pozostałe aktywa niefinansowe	59
15.1 Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe.....	59
15.2 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	59
16. Zapasy	60
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	60
18. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych.....	61
19. Kapitał podstawowy.....	61
20. Pozostałe kapitały	63
20.1 Kapitał zapasowy	63
20.2 Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych.....	63
20.3 Zyski zatrzymane/(niepokryte straty).....	63
20.4 Zysk / (strata) przypadające na jedną akcję.....	64
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	64
21.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	64
21.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	65
21.3 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	65
22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	66
22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	66
22.3 Gwarancja zwrotu zaliczki	66
23. Kredyty	66
24. Podatek dochodowy.....	69
24.1 Obciążenia podatkowe	69
24.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	70
24.3 Podatek dochodowy odroczony	71
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	73
26. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	75

Spis treści

27. Rozliczenia międzyokresowe.....	76
28. Klasyfikacja instrumentów finansowych wykazywanych w pasywach	76
29. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną	77
29.1 Przychody ze sprzedaży	77
29.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	77
29.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym	77
29.2 Umowy o usługę budowlaną	78
30. Koszty według rodzajów.....	79
31. Pozostałe przychody operacyjne	79
33. Przychody finansowe.....	80
34. Koszty finansowe.....	81
35. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, w przeliczeniu na jedną akcję jednostki dominującej	81
36. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych	81
37. Transakcje z podmiotami powiązаными, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	83
37.1 Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	83
37.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	84
37.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	84
38. Zobowiązania warunkowe.....	84
38.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki.....	84
38.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.....	84
39. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych	84
40. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	85
41. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	85
42. Zatrudnienie	88
43. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań	88
44. Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu Spółki	89
45. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	91
46. Oświadczenie kierownika jednostki dominującej.....	92

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Przychody ze sprzedaży	29.1	427 542	763 496
Koszt własny sprzedaży	30	(540 313)	(829 492)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		(112 771)	(65 996)
Koszty sprzedaży	30	(1 086)	(954)
Koszty ogólnego zarządu	30	(33 529)	(21 079)
Pozostałe przychody operacyjne	31	11 664	24 182
Pozostałe koszty operacyjne	32	(108 674)	(23 295)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		(244 396)	(87 142)
Przychody finansowe	33	-	43
Koszty finansowe	34	(8 717)	(1 882)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		2 440	2 766
Zysk / (strata) brutto		(250 673)	(86 215)
Podatek dochodowy	24.1	(61 394)	14 468
Zysk / (strata) netto		(312 067)	(71 747)
W tym:			
Zysk / (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA		(312 067)	(71 747)
- udziały niekontrolujące		-	-
Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy	20.4	(65,73)	(15,11)
- rozwodniony	20.4	(65,73)	(15,11)

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zysk / (strata) netto	(312 067)	(71 747)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	24	(3)
Podatek odroczony	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	2 135	(985)
Różnice kursowe z przeliczenia udziałów niekontrolujących	-	(3)
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków lub strat:		
Zyski / (straty) aktuarialne	464	(34)
Podatek odroczony	(88)	6
Inne całkowite dochody netto	2 535	(1 020)
łącznie całkowite dochody netto	(309 532)	(72 767)
łącznie całkowite dochody netto ogółem przypadające na:		
- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(309 532)	(72 763)
- udziały niekontrolujące	-	(3)

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		115 902	209 202
Rzeczowe aktywa trwałe	9	81 101	87 309
Aktywa niematerialne	10	17 382	41 974
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	11 474	15 255
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	12	258	227
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	3 676	2 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.3	1 240	61 095
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.1	771	1 242
Aktywa obrotowe		315 536	564 050
Zapasy	16	33 940	73 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	14	252 846	342 608
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 078	11 052
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	29.2	2 888	108 438
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.2	5 402	5 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	19 381	23 255
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		431 437	773 252
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		(18 997)	290 534
Kapitał podstawowy	19	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	20.1	303 288	370 143
Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	20.2	201	177
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(10 702)	(12 836)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	20.3	(321 787)	(76 954)
Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA		(18 997)	290 534
Udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania razem		450 434	482 718
Zobowiązania długoterminowe		27 158	26 311
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	5 425	5 601
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	9 470	16 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.1	12 263	4 696
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		423 276	456 407
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	134 858	206 866
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		179	194
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	29.2	183 733	150 548
Kredyty i pożyczki	23	39 660	18 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	4 438	8 609
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	13 316	21 964
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22.1	47 092	48 158
Rozliczenia międzyokresowe	27	-	1 374
PASYWA RAZEM		431 437	773 252

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / (strata) brutto w tym:		(250 672)	(86 215)
Korekty		233 880	35 666
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(2 440)	(2 766)
Amortyzacja		19 440	16 433
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych		35	(2 012)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 822	1 349
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		35 665	9 112
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		39 231	(27 034)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	36	90 506	108
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	36	(96 302)	(34 073)
Zapłacony podatek dochodowy	36	8 009	(14 035)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		636	13 643
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 426)	986
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		138 736	77 049
Inne korekty	36	(31)	(3 093)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16 792)	(50 549)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 641	1 110
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		(3 940)	(21 193)
Dywidendy otrzymane		-	10 912
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 299)	(9 171)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty		20 950	18 663
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu		(1 237)	(267)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 769)	(1 287)
Prowizje od kredytów		(688)	(1 051)
Spłata kredytów		(4)	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(49 850)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		15 252	(33 792)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 838)	(93 512)
Różnice kursowe netto z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(35)	2 014
Stan środków pieniężnych na początek okresu		23 223	116 735
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		19 385	23 223

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
	19	20.1	20.2		20.3	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 003	370 143	177	(12 837)	(76 954)	290 533
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(312 066)	(312 066)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	-	-	24	-	-	24
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	2 135	-	2 135
Zyski / (straty) aktuarialne	-	-	-	-	464	464
Podatek odroczony	-	-	-	-	(87)	(87)
Całkowite dochody ogółem	-	-	24	2 135	(311 689)	(309 530)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	(66 856)	-	-	66 856	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 003	303 287	202	(10 702)	(321 787)	(18 996)

Nota	Przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	19	20.1	20.2		20.3		
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 003	367 963	180	(11 852)	46 852	(23)	413 124
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(71 747)	-	(71 747)
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(985)	-	(3)	(988)
Zyski / (straty) aktuarialne	-	-	-	-	(34)	-	(34)
Podatek odroczony	-	-	-	-	6	-	6
Całkowite dochody ogółem	-	-	(3)	(985)	(71 774)	(3)	(72 766)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	2 180	-	-	(2 180)	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	(49 850)	-	(49 850)
Inne	-	-	-	-	-	26	26
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 003	370 143	177	(12 837)	(76 953)	-	290 534

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA (**dalej:** „Grupa”, Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA w upadłości (**dalej:** „jednostka dominująca”, „Spółka”. „ELEKTROBUDOWA SA) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej („sprawozdanie finansowe”) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 24 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, X Wydział Gospodarczy w Katowicach na wniosek Zarządu Spółki wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki, oraz powołał Syndyka w osobie Pana Marcina Ferdyna, o czym Spółka informowała o tym raportem bieżącym nr 23/2020. W dniu 2 czerwca 2020 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ukazało się obwieszczenie o ogłoszeniu upadłości Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent oczekuje na uprawomocnienie postanowienia o ogłoszeniu upadłości. Zgodnie z art. 91 ust. 11 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wycofanie akcji z obrotu na rynku następuje z mocy prawa po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki publicznej.

1.1 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA jest szeroko rozumiane wykonywanie kompletnych obiektów i instalacji elektrycznych oraz produkcja urządzeń elektroenergetycznych.

1.2 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności operacyjnej przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej w istotnie nie zmienionym zakresie z uwagi na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, X Wydział Gospodarczy w Katowicach z dnia 24 marca 2020 roku o ogłoszeniu upadłości ELEKTROBUDOWA SA Spółki zależne i stowarzyszone będą w dającej się przewidzieć przyszłości kontynuować działalność.

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA jest sytuacja finansowa jednostki dominującej, dla której w dniu 24 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, X Wydział Gospodarczy w Katowicach z dnia 24 marca 2020 roku wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości.

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pani Marzeny Praskiej, zastępcę komisarza w osobie SSR Pani Agaty Adamczyk oraz syndyka w osobie Pana Marcina Ferdyna (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 220). Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłoszenia Sędziemu komisarzowi swoich wierzytelności w terminie trzydziestu dni od dnia publikacji obwieszczenia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Ogłoszenie upadłości było następstwem braku uzgodnienia, z bankami oraz towarzystwami ubezpieczeń będącymi stronami umowy z dnia 28 maja 2019 roku w sprawie finansowania Emitenta, porozumienia o fundamentalnym znaczeniu dla możliwości dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę, dotyczącego restrukturyzacji istniejącego zadłużenia finansowego i warunków nowego finansowania Emitenta oraz przeprowadzoną w dniu 19 marca 2020 roku oceną wskazującą na wyczerpanie możliwości finalizacji uzgodnień (w horyzoncie czasowym wymaganym dla prowadzenia niezakłóconej istotnie działalności operacyjnej) z powyższymi podmiotami, wynikającej z rozbieżnych i wzajemnie sprzecznych oczekiwań i postulatów formułowanych wobec Spółki przez poszczególne podmioty będące stroną umowy w sprawie finansowania, co w ocenie Spółki uniemożliwia pozyskanie przez Emitenta stabilnego finansowania koniecznego dla zapewnienia możliwości dalszego prowadzenia działalności przez Emitenta, w tym regulowania jego wymagalnych zobowiązań, jak również uniemożliwia pozyskanie przez Emitenta dokapitalizowania w niezbędnej kwocie, Zarząd Spółki dnia 19 marca 2020 roku podjął decyzję o złożeniu wniosku o upadłość.

W wyniku podjętych działań przez Syndyka Masy Upadłości spółka w dniu 7 maja 2020 roku Spółka podpisała z Zarmen Sp. z o.o. umowę dzierżawy organizowanych części przedsiębiorstwa obejmującą:

- zorganizowaną część przedsiębiorstwa „Produkcja”, w skład której wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów w zakładach w Tychach i Koninie, na okres od dnia 7 maja 2020 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. oraz,
- zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Realizacja”, w skład której wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług [realizacji kontraktów] w branży energetycznej i przemysłowej, zlokalizowanej w Katowicach oraz w poszczególnych lokalizacjach, gdzie taka działalność jest prowadzona, na okres od dnia 1 czerwca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.

Umowa przewiduje na rzecz Spółki miesięczny czynsz dzierżawny w kwocie ok. 0,78 mln zł, w tym ok. 0,53 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Produkcji” oraz ok. 0,25 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Realizacji”, przy czym czynsz obejmuje kwoty podatku od nieruchomości, opłaty za użytkowanie wieczyste oraz koszty ubezpieczenia przedmiotu dzierżawy, które będzie uiszczał Emitent. Umowa przewiduje również przejęcie przez Zarmen Sp. z o.o. jako Dzierżawcę ok. 900 pracowników Spółki. Ponadto umowa dzierżawy zawiera typowe dla tego rodzaju umów postanowienia odnoszące się do wskazania kazuistycznie opisanych okoliczności, których wystąpienie lub brak wystąpienia uprawniać będzie każdą ze stron do odstąpienia lub wypowiedzenia umowy, które dotyczą prawidłowej realizacji zobowiązań umownych jak w szczególności zaleganie w regulowaniu czynszu dzierżawnego. Umowa przewiduje również możliwość przejścia na Dzierżawcę części umów realizowanych przez Spółkę (czy to w ramach cesji czy podwykonawstwa) co jest obecnie procedowane. Syndyk może z uwzględnieniem warunków umowy, w trakcie dzierżawy wszcząć procedurę sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

Tym samym spółka w wyżej wymienionych okresach zaprzestała produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów oraz fizycznej realizacji kontraktów w branży energetycznej oraz przemysłowej w zakresie wskazanym umowami. Główną działalnością spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie dzierżawa składników majątku. Spółka będzie też kontynuować realizację tych projektów budowlano-montażowych oraz zleceń produkcyjnych, które nie zostały przejęte w ramach zorganizowanych części przedsiębiorstwa i będzie je realizowała przy wykorzystaniu usług podwykonawców.

Na 31 grudnia 2019 roku wartość księgowa składników majątku jaki zgodnie z podpisaną umową dzierżawy zostanie przekazany do użytkowania dzierżawcy wynosi: ok 74 976 tys. zł i obejmuje głównie środki trwałe o wartości 67 061 tys. zł (w tym prawo użytkowania aktywów o wartości bilansowej 6 793 tys. zł stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów), aktywa niematerialne w wysokości 7 915 tys. zł.

Umowa Dzierżawy zawarta z Zarmen Sp. z o.o. nie przewiduje ani obowiązku ani prawa do zakupu dzierżawionych zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez Zarmen Sp. z o.o. po zakończeniu okresu dzierżawy. Po wygaśnięciu lub rozwiązaniu umowy dzierżawca zobowiązany jest zwrócić wydzierżawiającemu przedmiot dzierżawy w stanie nie pogorszonym. Majątek nieprzekazany w ramach umowy dzierżawy, który pozostał w Elektrobudowa SA w upadłości, będzie sukcesywnie zbywany.

1.4 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA podjęła uchwałę o wystąpieniu ze spółki zależnej ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o., w której posiadała 62% udział w kapitale. W dniu 12 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki złożył na ręce Dyrektora spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o. z siedzibą w Zaporozżu, oświadczenie o wystąpieniu ze spółki. Zgodnie z prawem ukraińskim w momencie doręczenia spółce wyżej wspomnianego oświadczenia ELEKTROBUDOWA SA utraciła kontrolę nad spółką ELEKTROBUDOWA UKRAINA Sp. z o.o. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa osiągnęła wynik dodatni w wysokości 43 tys. zł w związku z rozliczeniem wystąpienia ze Spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA Sp. o.o.

1.5 Jednostka dominująca ELEKTROBUDOWA SA

1.5.1 Podstawowe informacje

ELEKTROBUDOWA SA została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 09.01.1992 roku sporządzonego w Kancelarii Notarialnej nr 18 w Warszawie (Repertorium nr 225/92). Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Przedsiębiorstwo Montażu Elektrycznego „ELEKTROBUDOWA” z siedzibą w Katowicach.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, ul. Porcelanowa 12, 40-246 Katowice. ELEKTROBUDOWA SA jest aktualnie zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS: 0000074725. Spółce nadano numer statystyczny REGON 271173609 oraz nr NIP 634-01-35-506.

Zgodnie z umową Spółki czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony przy czym dnia 24 marca 2020 roku Sądu Rejonowy Katowice-Wschód wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości ELEKTROBUDOWA SA – dalsze informacje przedstawiono w Nocie 1.2.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 4321Z), jest wykonywanie instalacji elektrycznych.

Akcje ELEKTROBUDOWA SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Sektor według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie - budownictwo.

Działalność gospodarcza ELEKTROBUDOWA SA obejmuje:

- produkcję urządzeń elektroenergetycznych i ich sprzedaż;
- kompleksową realizację usług w zakresie projektowania, kompleksowej realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych, kompletacji dostaw, obrotu towarowego, nadzoru, pomiarów elektrycznych, kontrolnych i gwarancyjnych, rozruchu oraz eksploatacji urządzeń elektroenergetycznych i automatyki, napraw serwisowych.

W dniu 24 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, X Wydział Gospodarczy w Katowicach na wniosek Zarządu Spółki wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki, oraz powołał Syndyka w osobie Pana Marcina Ferdyna, o czym Spółka informowała o tym raportem bieżącym nr 23/2020. Postanowienie sądu uprawomocniło się w dniu 2 czerwca 2020 roku. Zgodnie z art. 91 ust. 11 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wycofanie akcji z obrotu na rynku następuje z mocy prawa po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości spółki publicznej.

1.5.2 Skład Zarządu

W okresie od 1 do 8 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Przybył Roman	-	Prezes Zarządu
Świgulski Adam	-	Wiceprezes Zarządu
Paleczny Wojciech	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 8 stycznia 2019 roku podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Wojciecha Palecznego ze składu Zarządu Spółki, w tym ze sprawowanej funkcji Wiceprezesa Zarządu. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zmianie liczebności Członków Zarządu ELEKTROBUDOWY SA w kadencji rozpoczynającej się dnia 27 kwietnia 2018 roku rozszerzając skład Zarządu do pięciu Członków. Równocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 8 stycznia 2019 roku., na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Huberta Staszewskiego oraz Pana Krzysztofa Czajkę na Członków Zarządu Spółki ELEKTROBUDOWY SA aktualnej X kadencji ze skutkiem na dzień 8 stycznia 2019 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza w dniu 8 stycznia 2019 r., na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Sławomira Staszaka na Członka Zarządu Spółki ELEKTROBUDOWY SA aktualnej X kadencji ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2019 roku.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Pan Sławomir Staszak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Od dnia 1 lutego 2019 roku skład Zarządu był następujący:

Przybył Roman	-	Prezes Zarządu
Świgulski Adam	-	Wiceprezes Zarządu
Staszewski Hubert	-	Członek Zarządu
Czajka Krzysztof	-	Członek Zarządu

Dnia 22 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Romana Przybyła z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Równocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Jacka Podgórskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na okres nie dłuższy niż trzy miesiące tj. do dnia 20 października 2019 r.

W związku z powyższym od 22 lipca 2019 roku skład Zarządu był następujący:

Jacek Podgórski	-	Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Świgulski Adam	-	Wiceprezes Zarządu
Staszewski Hubert	-	Członek Zarządu
Czajka Krzysztof	-	Członek Zarządu

Dnia 18 października 2019 roku Pan Jacek Podgórski został powołany ze skutkiem od dnia 21 października 2019 roku na Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku pan Hubert Staszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia złożenia rezygnacji.

W dniu 7 maja 2020 roku:

- Jacek Podgórski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od 11 maja 2020 roku,
- Adam Świągowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od 11 maja 2020 roku,
- Krzysztof Czajka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem od 11 maja 2020 roku.

W dniu 11 maja 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania dotychczasowego składu Zarządu Spółki tj. Pana Jacka Podgórskiego - Prezesa Zarządu, Pana Adama Świągowskiego - Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Krzysztofa Czajkę - Członka Zarządu. Równocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki: Pana Macieja Lucjana Giżyńskiego na Prezesa Zarządu, Pana Wojciecha Bieńkowskiego na Wiceprezesa Zarządu oraz oddelegowania Pana Cezarego Kubackiego - Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki na okres do trzech miesięcy nie dłużej, niż do czasu powołania przez Radę Nadzorczą trzeciego Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Maciej Lucjan Giżyński	-	Prezes Zarządu
Wojciech Bieńkowski	-	Wiceprezes Zarządu
Cezary Kubacki	-	Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu

Od momentu ogłoszenia upadłości tj. 24 marca 2020 roku zarząd nad majątkiem Spółki, zgodnie z przepisami prawa upadłościowego, sprawuje syndyk masy upadłościowej Marcin Ferdyn (numer licencji doradcy restrukturyzacyjnego 220), który wykonuje również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki w upadłości na Giełdzie Papierów Wartościowych.

1.5.3 Skład Rady Nadzorczej

Do dnia 8 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWA SA wchodził:

Żbikowski Karol	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mosiek Tomasz	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krystek Grzegorz	-	Członek Rady Nadzorczej
Małek Artur	-	Członek Rady Nadzorczej
Hernik Konrad	-	Członek Rady Nadzorczej
Staszewski Hubert	-	Członek Rady Nadzorczej

Pan Hubert Staszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 8 stycznia 2019 roku.

W dniu 22 maja 2019 roku Pan Tomasz Mosiek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. 13 czerwca 2019 roku. W dniu 13 czerwca 2019 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło uchwały o odwołaniu z Rady Nadzorczej Pana Karola Żbikowskiego i Artura Małka. Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki bieżącej Panów: Jacka Podgórskiego, Pawła Laskowskiego – Fabisiewicza, Krzysztofa Szlagę (Szłaga) oraz Ryszarda Trepczyńskiego.

Od dnia 13 czerwca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Jacek Podgórski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ryszard Trepczyński	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Członek
Krystek Grzegorz	-	Rady Nadzorczej
Paweł Laskowski - Fabisiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Hernik	-	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 22 lipca 2019 roku Pan Jacek Podgórski – Przewodniczący Rady Nadzorczej został oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na okres nie dłuższy niż trzy miesiące tj. do dnia 20 października 2019 roku.

Dnia 23 września 2019 roku odwołano Pana Konrada Hernika ze składu Rady Nadzorczej i powołało do pełnienia członków Rady Nadzorczej Spółki Panów: Tomasza Mazurczaka i Tomasza Rogalę.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dnia 18 października 2019 r. Pan Jacek Podgórski złożył rezygnację z funkcji członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 20 października 2019 r. Rezygnacja została złożona w związku z powołaniem Pana Jacka Podgórskiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

Od dnia 20 października 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Ryszard Trepczyński	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Laskowski - Fabisiewicz	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Krystek	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szlaga	-	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazurczak	-	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Rogala	-	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 11 maja 2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło uchwały o odwołaniu całego składu Rady Nadzorczej tj. Pana Ryszarda Trepczyńskiego, Pana Pawła Laskowskiego-Fabisiewicza, Pana Grzegorza Krystka, Pana Krzysztofa Szlaga, Pana Tomasza Mazurczaka oraz Pana Tomasza Rogala. Równocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki bieżącej Panów: Cezarego Kubackiego, Filipa Dopierała, Jakuba Bentke, Macieja Nowaka, Arkadiusza Pawła Fijałkowskiego, Janusza Zubrzyckiego, Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Cezary Kubacki	-	Członek Rady Nadzorczej
Filip Dopierała	-	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Bentke	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Nowak	-	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Paweł Fijałkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zubrzycki	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	-	Członek Rady Nadzorczej

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

1.6 Podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	metoda konsolidacji
ENERGOTEST sp. z o.o.	Gliwice	usługi związane z budową, modernizacją i eksploatacją obiektów elektroenergetycznych, produkcja urządzeń do przetwarzania informacji oraz aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej	100%	spółka zależna metoda pełna
ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o. (*)	Zaporozże Ukraina	sprzedaż systemów elektrycznych wysokiego, średniego i niskiego napięcia, montaż aparatury elektrorozdzielczej i kontrolnej, remont oraz obsługa techniczna aparatury elektrorozdzielczej i kontrolnej	62%	nie konsolidowana za 2019 rok
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	Wotkińsk Rosja	produkcja urządzeń elektrycznych oraz części aparatury elektropróżniowej, produkcja rozdzielnic i stacji transformatorowych średniego napięcia	49%	spółka stowarzyszona metoda praw własności

() w dniu 12 czerwca 2018 roku Spółka dominująca utraciła kontrolę nad Spółką zależną*

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę Kapitałową w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Grupy Kapitałowej w kapitałach tych jednostek.

2. Postawa sporządzenia i prezentacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), obowiązującymi na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuowania działalności przez spółkę dominującą Grupy Kapitałowej (dalsze informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 1.2 oraz Notę 4.2).

3. Interpretacje i zmiany wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet do spraw Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2019 roku.:

- **MSSF 16 „Leasing”** obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe
- **KIMSF 23: „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Interpretacja definiuje sposób określania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych oraz stawek opodatkowania (zbiorczo określanymi tu mianem „pozycji podatkowej”) w sytuacjach, gdy nie ma pewności co do sposobu rozliczenia podatku dochodowego zastosowanego przez jednostkę w deklaracji podatkowej („niepewne traktowanie podatkowe”). Interpretacja wymaga od jednostki: - określenia, czy niepewne traktowanie podatkowe ocenia się indywidualnie, czy łącznie, - oceny prawdopodobieństwa, że organy podatkowe zaakceptują niepewne traktowanie podatkowe danej pozycji, zastosowane lub zaproponowane przez jednostkę w deklaracji podatkowej: i) jeżeli jest to prawdopodobne, jednostka powinna konsekwentnie stosować do tej pozycji ujęcie podatkowe zastosowane lub planowane w deklaracji podatkowej) jeżeli nie, jednostka powinna uwzględnić skutki tej niepewności przy określaniu swojej pozycji podatkowej dla celów rachunkowych. Skutki te należy oszacować stosując podejście oparte na „najbardziej prawdopodobnej kwocie” lub „wartości oczekiwanej”, w zależności od tego, która z nich pozwoli lepiej przewidzieć wynik niepewności.
- **MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w stosunku do pozostałych instrumentów finansowych w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, dla których metoda praw własności nie ma zastosowania. Instrumenty te uwzględniają długoterminowe udziały, które w treści ekonomicznej stanowią część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. W zmianach do MSR 28 zostało doprecyzowane, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do udziałów długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.
- **MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu** Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tych świadczeń. Standard określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia wymaga on od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu.

- **MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą** Zmiany wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne dochody całkowite (w zależności od modelu biznesowego), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.
- **Roczne zmiany MSSF -okres 2015-2017, obejmujące:**
 - **MSSF 3** w zakresie wyjaśnienia, że gdy jednostka przejmuje kontrolę nad działalnością, która jest wspólną działalnością, dokonuje ona ponownej wyceny wcześniej posiadanych udziałów w tej jednostce,
 - **MSSF 11** w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólną działalnością, nie dokonuje ponownej wyceny wcześniej posiadanych udziałów,
 - **MSR 12** w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek,
 - **MSR 23** - Zmiany precyzują, że z dniem zakończenia inwestycji finansowanie celowe „staje się” finansowaniem ogólnym.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane a także zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie weszły jeszcze w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez spółkę

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**
Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Celem zmian jest zastąpienie odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych.
- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**
Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- **MSSF 9, MSR 39 ORAZ MSSF 7 – Reforma IBOR** Wprowadzone zmiany przewidują tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39 oraz MSSF 9, dzięki którym przedsiębiorstwa będą mogły nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegają zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** zastąpi standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który umożliwia kontynuowanie ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach i co w rezultacie oznacza stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 wprowadza wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących zamiast kosztu historycznego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym (jeżeli niemożliwe do zastosowania, jednostka powinna zastosować zmodyfikowane podejście retrospektywne lub podejście według wartości godziwej). Data wejścia w życie standardu została określona dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 roku.
- **MSSF 3** Połączenia jednostek Zmiany do MSSF 3 zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie. Podejście prospektywne. Data wejścia w życie standardu została określona dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 roku.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę do spraw Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Wpływ wdrożenia nowych MSSF 16

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza że dane za rok 2018 i za 2019 nie są ze sobą porównywalne ponieważ zostały sporządzone przy zastosowaniu różnych zasad rachunkowości, które zostały opisane w notach. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2019 roku.

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Jednostka każdorazowo oceniła, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Proces identyfikacji umowy odbywał się na podstawie drzewka decyzyjnego zgodnie z MSSF 16 pkt B.31

Spółka ustaliła wartość prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenione zostały się według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe;
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu;
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o krańcową stopę procentową. Krańcowa stopa procentowa to stopa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym. W celu oszacowania wysokości krańcowej stopy procentowej jednostka bierze pod uwagę następujące parametry umowy:

- waluta umowy determinująca przyjmowaną w modelu krzywą dochodowości w przedziale od 1 roku do 10 lat;
- ryzyko rynkowe kalkulowane zostało dla każdej umowy i zależy od średnioważonego rocznego okresu trwania umowy leasingowej;
- do ryzyka rynkowego zostało dodane zostało ryzyko specyficzne oszacowane dla Grupy ELEKTROBUDOWA SA;
- ryzyko specyficzne skorygowane zostało następnie o wpływ rodzaju aktywa będącego przedmiotem umowy leasingowej.

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych;
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana;
- płatności kar umownych za wypowiedzenie leasingu jeżeli okres leasingu odzwierciedla wykorzystanie przez leasingobiorcę opcji wypowiedzenia umowy.

Grupa skorzysta z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 15 000 PLN) i dla tych umów nie będzie ujmowała zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa zastosuje również poniższe rozwiązania praktyczne w odniesieniu do poszczególnych leasingów:

- Spółka zdecydowała o nierozpoznawaniu zobowiązań z tytułu leasingów i aktywów z tytułu prawa do użytkowania do leasingów, których okres leasingu kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania. W tym przypadku leasingobiorca:
 - ujmuje te leasingi jako leasingi krótkoterminowe,
 - przedstawia koszty związane z tymi leasingami w ramach ujawniania informacji dotyczących kosztów odnoszących się do leasingu krótkoterminowego w rocznym okresie sprawozdawczym, który obejmuje dzień pierwszego zastosowania.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki jest następujący (tys. zł):

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018 (dane zatwierdzone)	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	87 309	11 110	98 419
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 696	5 848	10 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	206 866	5 262	212 128

Zmiana wartości zobowiązań leasingowych oraz prawa do użytkowania aktywów w stosunku do wartości oczekiwanych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok w nocie 3.1 wynika ze zmniejszenia się wartości zdyskontowanych opłat za prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Spółka zastosowała standard MSSF 16 prospektywnie, tj. zaprezentowano łączny efekt zastosowania standardu w dniu 1 stycznia 2019 roku i w związku z tym nie przekształcono danych porównywalnych.

4. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą Grupy Kapitałowej w związku z postanowieniem Sądu o ogłoszeniu upadłości Spółki (dalsze informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 1.2). Wyceny dokonano na bazie wartości likwidacyjnych. Informacje na temat zasad rachunkowości zastosowanych na dzień 31 grudnia 2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności przedstawiono w Nocie 4.2.

Dane porównawcze są sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przy zastosowaniu zasad rachunkowości przedstawionych w Nocie 4.3 -4.26.

4.1. Konsolidacja

Podmioty zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe z tytułu swojego zaangażowania w jednostce lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz gdy posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość jej wyników finansowych. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej oraz do udziałów niedających kontroli, nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Procedury konsolidacyjne

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i zobowiązań jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i zobowiązań, a także niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Skonsolidowany wynik netto jest przypisywany akcjonariuszom Jednostki Dominującej oraz udziałom niedającym kontroli.

Podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną od inwestora ani wspólnym ustaleniem umownym. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian udziału Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane, o ile Spółka Dominująca nie wzięła na siebie obowiązku pokrycia strat lub dokonania płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej udziału w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto (z uwzględnieniem zobowiązań warunkowych) podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy, powiększając wartość inwestycji w podmiotach stowarzyszonych. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od udziału w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto (z uwzględnieniem zobowiązań warunkowych) podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako przychód podczas ustalania udziału inwestora w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej za okres, w którym nastąpiło nabycie.

Utrata kontroli

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną Grupa wyłącza aktywa i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz oblicza zysk lub stratę - jako różnicę między:

- sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz
- wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej;

oraz ujmuje się w wyniku. Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

4.2 . Zasady rachunkowości zastosowane na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności spółki dominującej Grupy Kapitałowej

W związku z brakiem kontynuacji działalności na dzień 31 grudnia 2019 zastosowano następujące zasady do wyceny aktywów i zobowiązań:

- rzeczowe aktywa trwałe (w tym aktywa z tyt. prawa do użytkowania) i aktywa niematerialne wchodzące w skład dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa wydzierżawionych spółce Zarmen (dalsze informacje w Nocie 1.2), wyceniono jako odrębne dwa ośrodki wypracowujące środki („OWŚP”) według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej oraz wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie zdyskontowanych przepływów oczekiwanych z tytułu dzierżawy oraz wartości możliwej do uzyskania ze sprzedaży tych składników majątku po zakończeniu umowy dzierżawy (dalsze informacje na temat testu na utratę wartości tych aktywów przedstawiono w Nocie 10). Odpis z tytułu utraty wartości alokowano do poszczególnych aktywów tych OWŚP. Wartość bilansowa netto pomniejszona o wartość końcową (tj. cenę możliwą do uzyskania ze sprzedaży aktywa po zakończeniu jego użytkowania) podlega amortyzacji przez okres dzierżawy (tj. do dnia 31.12.2025).
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe zostaną sprzedane, w związku z tym zostały wycenione w wartości możliwej do uzyskania w wyniku sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży nie wyższych od cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne.
- Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w wysokości kosztu nie wyższego od wartości odzyskiwalnej (dalsze ujawnienia na temat testu na utratę wartości przedstawiono w Nocie 11).
- zapasy - wg w cenach sprzedaży netto nie wyższych od cen nabycia (dalsze ujawnienia przedstawiono w Nocie 16),
- należności z tyt. dostaw i usług zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych (dalsze ujawnienia przedstawiono w Nocie 14),
- aktywa z tyt. podatku odroczonego – spisano do wysokości kwoty które realizacja jest prawdopodobna w okresie do planowanej daty zakończenia działalności (dalsze informacje w nocie 24),
- kary umowne których brak konieczności zapłaty przestał być wysoce prawdopodobny ujęto jako pomniejszenie ceny transakcyjnej w umowach z klientami dokonując odpowiednio korekty ujętego do dnia 31.12.2019 przychodu ze sprzedaży oraz należności/zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów budowlanych (dalsze informacje w nocie 29.2)
- utworzono rezerwy tylko w przypadkach gdy na dzień 31.12.2019 spełnione były kryteria MSR37 lub MSR19 tj.
 - w odniesieniu do kontraktów niewykonanych, rezerwy ujmuje się tylko jeżeli kontrakt jest kontraktem rodzącym obciążenia. Na dzień 31.12.2019 nie wystąpiły kontrakty rodzące obciążenia,
 - rezerwy na zwolnienia pracowników tworzy się tylko gdy na dzień bilansowy spełnione są kryteria ujęcia rezerwy na dobrowolne lub obowiązkowe zwolnienia zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 4.17. Na dzień bilansowy kryteria te nie były spełnione stąd nie ujęto rezerwy,
 - nie tworzy się rezerw na oczekiwane inne koszty powstające procesie upadłości i likwidacji ponieważ nie spełniają kryteriów do ujęcia rezerwy na dzień bilansowy (informacje o wysokości oszacowanych kwotach tego rodzaju kosztów przedstawiono w Nocie 43).
- Wyceny pozostałych nie wymienionych powyżej aktywów i zobowiązań dokonano zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w Notach 4.3 – 4.26 stosowanymi również do wyceny w okresie porównawczym.

Na dzień 31 grudnia 2019, nie zostały spełnione kryteria zaklasyfikowania aktywów trwałych do „przeznaczonych do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, gdyż aktywów nie oferowano aktywnie do sprzedaży i nie jest prawdopodobne aby sprzedaż tych aktywów zakończyła się w ciągu 12 miesięcy. Tym samym również, nie zostały spełnione kryteria do uznania działalność za zaniechaną zgodnie z MSSF5 stąd dane w rachunku zysków i strat nie są prezentowane jako przychody/koszty działalności zaniechanej.

Zawarta po dniu bilansowym, umowa dzierżawy składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wchodzących w skład dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa wydzierżawionych spółce Zarmen Sp. z o.o. zostaną zaklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami MSSF 16 a analiza ujęcia transakcji jest w trakcie. Obowiązki ciążące na Spółce w związku z dzierżawą pracowników zostały ujęte w nocie 43.

4.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki Dominującej. Dane finansowe podano w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych - według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka Grupy Kapitałowej;
- w przypadku zakupu walut obcych - według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka Grupy Kapitałowej;
- w przypadku innych transakcji - według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu;
- w przypadku aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy - według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zyski i straty z tytułu rozliczenia wyżej wymienionych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Przeliczenie pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów oddziałów i spółek powiązanych znajdujących się poza terytorium kraju, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla waluty przez Narodowy Bank Polski;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, wyrażone w walutach obcych przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach po kursie będącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący poprzedni rok obrotowy i dzień kończący bieżący rok obrotowy, ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę polską wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako odrębny składnik kapitału własnego. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zamknięcie lub sprzedaż jednostki zlokalizowanej za granicą.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy oraz przeliczenia pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów:

waluta	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
	w PLN	w PLN
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
UAH	0,1602	0,1357
RUB	0,0611	0,0541
SAR	1,0127	1,0010

waluta	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Sprawozdanie z całkowitych dochodów
	w PLN	w PLN
EUR	4,3018	4,2669
UAH	0,1502	0,1324
RUB	0,0596	0,0576
SAR	1,0250	0,9646

4.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywane okresy ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda liniowa. Okresy ekonomicznej przydatności poszczególnych grup środków trwałych są następujące:

- budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej - 25 do 40 lat;
- urządzenia techniczne i maszyny - 3 do 15 lat;
- środki transportu - 5 do 7 lat;
- pozostałe - 4 do 10 lat.

Prawo do korzystania z prawa wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji. Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności - koryguje z efektem od następnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Środki trwałe i środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

4.5 Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy. Aktywa niematerialne ujmuje się pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszty prac rozwojowych obejmują projektowanie i testy nowych lub ulepszonych produktów, jeżeli przedsięwzięcie spełnia warunki określone w MSR 38.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia (do 5 lat, przy uzasadnionych przesłankach do 10 lat).

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup i przygotowanie do użytkowania.

Amortyzacji dokonuje się metodą liniową w okresie 2 lat. Koszty związane z utrzymywaniem programów komputerowych odnoszone są w koszty działalności z chwilą ich poniesienia.

Pozostałe prawa majątkowe ewidencjonuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup i amortyzuje się metodą liniową poprzez szacowany okres użytkowania (do 10 lat).

Aktywa niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla aktywów niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy aktywa niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy jest nadwyżką sumy obejmującej:

- wynagrodzenie przekazane, wyceniane na dzień przejścia według wartości godziwej;
- zapłatę warunkową, wycenioną na dzień przejścia według wartości godziwej;
- wartość udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej wycenianą w wartości godziwej lub proporcjonalnie do udziałów w zidentyfikowanych aktywach netto;
- w przypadku połączeń jednostek przeprowadzanych etapowo, wycenioną na dzień przejścia wartość godziwą udziałów uprzednio posiadanych przez przejmującego w jednostce przejmowanej;

nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto na dzień nabycia, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3.

Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów, nie podlega amortyzacji, lecz przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Jeżeli działalność wchodząca w skład danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przyporządkowana wartość firmy zostanie sprzedana, to wartość firmy odnosząca się do zbytej działalności uwzględniana jest przy ustalaniu zysku lub straty z tytułu zbycia.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF. Ponadto wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według

kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym, możliwym do określenia zespołem aktywów generującym wpływy pieniężne, w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów.

4.6 Leasing

Zasady rachunkowości stosowane do dnia 31.12.2018

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę klasyfikuje się jako leasing finansowy.

Przedmiot leasingu ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu i wycenia w ich wartości godziwej, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Zasady rachunkowości stosowane od dnia 1.1.2019

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16 w zakresie leasingu. Polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2019 oraz Wpływ na sprawozdanie finansowe zamieszczono w nocie 3.1. Wartości zobowiązań tytułu leasingu zostały wykazane zgodnie z przewidywanymi okresami rozwiązania/wypowiedzenia umów leasingowych.

W związku z ogłoszoną upadłością spółka dokonała analizy, które umowy mogą zostać wypowiedzenie w trakcie przyszłego roku obrotowego. Dla wszystkich umów uwzględniono skutki wypowiedzenia w kalkulacji opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały poddane testowi na utratę wartości aktywów w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości o czym szerzej w pkt 4.2 i Nocie 9.

4.6.2 Leasing u leasingodawcy

Do dnia 31.12.2019 Spółka nie posiadała umów w których była leasingodawcą. Umowy takie zostały zawarte po dniu bilansowym w związku z dzierżawą przedsiębiorstwa do spółki Zarmen Sp z o.o. (dalsze informacje w nocie 1.2). Polityka w tym zakresie zostanie przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2020 roku. (raport półroczny).

4.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

4.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy oceniają, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy oceniają, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, spółka z Grupy szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła test na trwałą utratę wartości aktywów o czym szerzej w notcie 9.

4.9 Pozostałe aktywa niefinansowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się w wysokości już poniesionych kosztów, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych po dniu bilansowym. Koszty te wykazuje się w wartości nominalnej po uprzednim upewnieniu się, że koszty te przyniosą jednostce korzyści w przyszłości. Rozliczenia międzyokresowe obejmują przede wszystkim:

- ubezpieczenia;
- prowizje od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych;
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji.

4.10 Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenione są według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto, przy zastosowaniu metody „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO) do wyceny rozchodu.

Zapasy produktów gotowych wycenione są po koszcie wytworzenia nie wyższym niż wartość sprzedaży netto.

Wartość produkcji niezakończonych produktów gotowych wyceniana jest według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Wyżej wymieniony koszt nie obejmuje kosztów finansowania zewnętrznego.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, wynikające z zasady ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenie, odnoszone są w pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

4.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, depozyty w bankach, pozostałe krótkoterminowe inwestycje, lokaty o dużym stopniu płynności z terminem wymagalności nie przekraczającym trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia. Kredyty w rachunku bieżącym wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Kredyty”.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa zalicza przede wszystkim środki:

- stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych;
- zgromadzone na rachunkach podzielonej płatności.

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

4.12 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (lub grupy aktywów) klasyfikuje się jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania.

Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

4.13 Kapitały własne

Kapitał podstawowy jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do rejestru sądowego.

W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „akcje własne”.

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji po odjęciu opodatkowania.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą obejmują efekt przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego zagranicznego oddziału Grupy z walut obcych na złote polskie.

Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych. Ponadto różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty a wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk / (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) udziałów niedających kontroli.

4.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

4.15 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatków, wynagrodzeń oraz otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

4.16 Kredyty

Kredyty bankowe ujmuje się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. W późniejszym okresie kredyty wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka Grupy posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4.17 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Jednostki Grupy prowadzą program wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych, w związku z czym tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń. Odprawy są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych zależy od stażu pracownika w firmie i liczona jest jako krotność podstawy wymiaru odprawy.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Spółka z Grupy rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia);
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia zwiększają lub zmniejszają pozycje innych całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Niewykorzystane urlopy

Pracownikom przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Jednostka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu. Koszty urlopów pracowniczych rozlicza się w korespondencji z odpowiednimi kosztami operacyjnymi (kosztami wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych).

Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy przypadają do zapłaty w razie rozwiązania przez Spółkę stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy na wcześniejszą z następujących dat: (a) kiedy Spółka nie może już wycofać oferty tych świadczeń lub (b) gdy jednostka ujmuje koszty z tytułu restrukturyzacji, wchodzące w zakres MSR 37 i obejmujące płatność świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. W przypadku złożenia oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są wyceniane na podstawie liczby pracowników, którzy zaakceptowali ofertę.

W przypadku obowiązkowych zwolnień jednostka nie może już wycofać oferty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, po tym jak powiadomiła dotkniętych nią pracowników o planie rozwiązania, który spełnia wszystkie poniższe kryteria:

- Działania wymagane do ukończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, aby dokonano znaczących zmian w planie.
- Plan określa liczbę pracowników, których zatrudnienie ma zostać rozwiązane, ich klasyfikacje lub funkcje oraz ich lokalizacje oraz przewidywaną datę zakończenia.
- Plan określa świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, które pracownicy otrzymają w sposób wystarczająco szczegółowy, aby pracownicy mogli określić rodzaj i kwotę świadczeń, które otrzymają po rozwiązaniu stosunku pracy.

Świadczenia pracownicze zależne od dalszego świadczenia pracy nie stanowią świadczeń z tyt. rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia przypadające do zapłaty powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej.

Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy (zakaz konkurencji)

W czasie zatrudnienia Spółki z Grupy ELEKTROBUDOWA zawierają z kluczowymi pracownikami umowy o zakazie konkurencji. Umowa o zakazie konkurencji jest odrębną umową i stanowi oddzielne zobowiązanie. Wysokość odszkodowania za powstrzymanie się od działalności konkurencyjnej po ustaniu zatrudnienia zależy od wynagrodzenia za pracę w trakcie trwania stosunku pracy.

Premie i nagrody

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w okresie zatrudnienia obejmują premie i nagrody, które wynikają z funkcjonujących w Spółkach Grupy płacowych systemów motywacyjnych.

Szczegółowe informacje dotyczące świadczeń pracowniczych zawiera nota 24 gdzie poza ujawnieniami poszczególnych pozycji zobowiązań i kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych, przedstawiono założenia aktuarialne, a także analizę wrażliwości szacunków na zmianę tych założeń.

4.18 Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

Jednostki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwę tworzy się gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

W przypadku usług budowlanych, Spółki Grupy są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownika odpowiedzialnego za daną budowę i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje zasadność i wysokość utworzonej rezerwy.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych, na wyprodukowane i dostarczone urządzenia elektroenergetyczne w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych z ostatnich 5 lat obrotowych. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne opierają się na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w 5 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

Jednostka tworzy rezerwy na umowy rodzące obciążenia gdy nieuniknione koszty realizacji umowy przewyższają oczekiwane korzyści ekonomiczne z jej realizacji.

4.19 Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Klasyfikacja i wycena

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych;
- instrumentu kapitałowego innej jednostki;
- umownego prawa do:
 - otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki; lub
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na warunkach potencjalnie korzystnych dla Spółek Grupy ELEKTROBUDOWA;
- kontrakt, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych; lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:
 - wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce; lub
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę Grupy ELEKTROBUDOWA zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych; lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych spółki z Grupy ELEKTROBUDOWA.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Spółki z Grupy ELEKTROBUDOWA stają się stroną wiążącej umowy.

Początkowo aktywa finansowe wycenia się według wartości godziwej (w przypadku aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych później według zamortyzowanego kosztu wartość początkowa korygowana jest o koszty transakcyjne).

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego składnika finansowania (rozumianego zgodnie z MSSF 15) ujmowane są początkowo według ich ceny transakcyjnej.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym spółek Grupy ELEKTROBUDOWA w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

W okresach następnym po początkowym ujęciu aktywa finansowe wycenia się w:

- zamortyzowanym koszcie;
- wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów;
- wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ponadto spółka Grupy ELEKTROBUDOWA ma prawo do nieodwołalnego wyznaczenia nieprzeznaczonej do obrotu inwestycji w instrumenty kapitałowe, która na moment początkowego ujęcia została wyznaczona jako wyceniana przez inne całkowite dochody (w przeciwnym wypadku taka inwestycja wyceniana byłaby w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). Kwot skumulowanych w innych całkowitych dochodach nie można reklasyfikować do rachunku zysków i strat, nawet w momencie usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Inwestycja taka jest pozycją niepieniężną. Jeśli pozycja jest denominowana w walucie obcej, różnice kursowe oraz dywidendy otrzymane również ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat we wszystkich pozostałych przypadkach.

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczące realizowanych kontraktów budowlanych (niezaliczanych do instrumentów finansowych) klasyfikowane są jako należności krótkoterminowe, gdyż oczekuje się, że zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki.

Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych, których termin wymagalności jest krótszy niż 12 miesięcy ujmowane są jako aktywa obrotowe w pozycji: „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Długoterminowe należności z tytułu kaucji gwarancyjnych podlegają dyskontowaniu do wartości bieżącej według efektywnych stóp procentowych.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych (wycenianych odpowiednio: w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub w wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów) ujmowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Wszystkie zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie po początkowym ujęciu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są instrumenty pochodne. Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania kursów walutowych na kontraktach budowlanych denominowanych w walutach obcych oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne” w ramach działalności operacyjnej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania stopy procentowej lub kursów walutowych pozycji zaliczanych do działalności finansowej oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) finansowe” w ramach działalności finansowej.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółki Grupy współpracują, zarówno w ramach transakcji na rynku pieniężnym, kapitałowym, jak i instrumentów pochodnych z bankami o wysokiej wiarygodności, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółki Grupy ujmują odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Straty kredytowe to różnica między wszystkimi należnymi przepływami pieniężnymi wynikającymi z danej umowy a przepływami faktycznie oczekiwanymi, po uwzględnieniu wszelkich oczekiwanych niedoborów (tj. braku płatności). Jeśli aktywa finansowe objęte odpisem są długoterminowe, odpis na straty kredytowe podlega zdyskontowaniu wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy z momentu rozpoznania aktywa).

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

W przypadku aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 15 (czyli należności z tytułu dostaw i usług, kaucji z tytułu umów o budowę oraz należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych) Spółka Grupy wycenia odpis w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe szacuje się dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Jeśli ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, odpis ujmuje się w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15, jeśli początkowo spółka Grupy utworzyła odpis w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia składnika aktywów, a następnie na kolejny dzień sprawozdawczy stwierdza, że ryzyko kredytowe nie jest już znacząco wyższe, spółka Grupy wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

4.20 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazuje się z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Obejmują one przede wszystkim równowartość otrzymanych lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo przychody operacyjne.

4.21 Przychody ze sprzedaży

Przychody z umów z klientami są ujmowane, tylko gdy zostały spełnione wszystkie poniższe warunki:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. rodziła możliwe do wyegzekwowania prawa i obowiązki);
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółki Grupy łączą dwie lub więcej umów, które zostały zawarte równocześnie lub niemal równocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązаныmi z klientem) i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego lub,
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy lub,
- dobra lub usługi przyręczone w umowach są pojedynczymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Spółki Grupy ujmują zmianę umowy jako oddzielną umowę, jeśli zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyręczonej dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne oraz jeśli cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyręczonej dóbr lub usług.

Spółki Grupy ujmują przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana danemu zobowiązaniu do wykonania świadczenia.

W momencie zawarcia umowy Spółka Grupy dokonuje oceny dóbr lub usług przyręczonej w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyręczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub

usługi (lub pakiety dóbr lub usług) lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Spółka Grupy przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania;
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient;
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a przysługuje jej egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu Grupa ujmuje przychody w oparciu o metody pomiaru oparte na nakładach (metoda udziału kosztów poniesionych do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach świadczenia).

Jeżeli nie można racjonalnie zmierzyć wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskania Grupa oczekuje.

Jeśli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, uznaje się, że Grupa spełnia je w określonym momencie.

Jeżeli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będą uprawnione w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Do ceny transakcyjnej zalicza się część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów oraz ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok, Grupa ocenia, że umowy zawierają istotny element finansowania, o ile w kontrakcie lub w wyniku negocjacji nie jest jednoznacznie ustalone, że zaliczka jest zabezpieczeniem wykonania prac wynikających z umowy lub stanowi co najmniej 10% wynagrodzenia kontraktowego.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, zgodnie z MSR 37 przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na straty na kontraktach).

Grupa prezentuje w aktywach „należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych” z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których rozpoznane przychody przewyższają należności wynikające z faktu częściowych. Nieuregulowane kwoty naliczone i zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy prezentowane są w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, natomiast kwoty zatrzymane przez odbiorców (kaucje z tytułu umów o budowę) są ujęte:

- długoterminowe w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”;
- krótkoterminowe w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Grupa prezentuje w zobowiązaniach „zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych”, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których kwoty zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy przewyższają rozpoznane przychody. Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na które Grupa otrzymała faktury, prezentowane są w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, natomiast kwoty zatrzymane dostawcom (kaucje z tytułu umów o budowę) są ujęte:

- długoterminowe w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”;
- krótkoterminowe w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Otrzymane wynagrodzenia za niedostarczone wyroby oraz niezakończone usługi są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Zgodnie z zasadą memoriału Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione, a nieodnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne (ujęte w linii: „pozostałe aktywa niefinansowe”), natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres, stanowią rozliczenia międzyokresowe bierne (ujęte w linii: „pozostałe zobowiązania niefinansowe”).

4.22 Przychody z odsetek

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.23 Przychody z tytułu dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ jednostki wypłacającej dywidendę uchwały o podziale zysku chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.24 Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka Grupy spełniła konieczne warunki z nią związane i dotacja zostanie uzyskana.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i rozlicza się systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

4.25 Ujmowanie kosztów

Zgodnie z zasadą memoriału Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione, a nieodnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne (ujęte w linii: „pozostałe aktywa niefinansowe”), natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres, stanowią zobowiązania z tytułu kosztów niezafakturowanych (ujęte w linii: „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”).

4.26 Podatki

Podatek bieżący

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych w kraju obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, natomiast dochody oddziału prowadzącego działalność za granicą podlegają opodatkowaniu według lokalnych przepisów, uwzględniając umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa tworzy rezerwy i ustala aktywa

z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, jeżeli przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenianie są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacji.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

4.27 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zgodnie ze stosowanymi przez Grupę zasadami określonymi standardem MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- możliwy obowiązek, który powstanie na skutek przeszłych zdarzeń, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie obowiązku spowodowało konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, bądź
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Stosując się do zasad MSSF, Grupa definiuje warunkowy składnik aktywów jako możliwy składnik aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych zdarzeń przyszłych, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Grupa przedstawiła informacje na temat zobowiązań warunkowych w nocie 39.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które znajdują odzwierciedlenie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Grupy dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rozliczeń międzyokresowych.

Istotne założenia, nieopisane w niniejszym punkcie, przyjęte przy szacowaniu powyższych wartości zostały przedstawione w nocie 4 „Zasady rachunkowości”.

W związku z ogłoszoną upadłością przy sporządzeniu sprawozdania finansowego istotne wartości zostały oparte o szacunki. Wprowadzone do sprawozdania korekty upadłościowe zostały podsumowane w nocie nr 4.2

Dane porównawcze są sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przy zastosowaniu zasad przedstawionych poniżej.

Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży oraz strat na kontraktach długoterminowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółki Grupy dokonują aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu umów o usługę budowlaną rozliczanych metodą stopniowego zaawansowania kontraktu w oparciu o aktualne, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, budżety kontraktów.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o budowę, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Jeżeli wynik umowy o budowę można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy szacuje się i ujmuje się w okresie jej obowiązywania. Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się od razu w wyniku finansowym jako obciążenie wyniku zgodnie z MSSF.

Spółki Grupy stosują metodę procentowego zaawansowania prac przy ustalaniu kwoty należnych lub kwoty zobowiązań wobec odbiorców z tytułu umów budowlanych. Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w szczególności z uwzględnieniem dodatkowych elementów, tzn. rezerw na koszty gwarancji i ujętych w wycenie kontraktów szacunków kar (za opóźnienia oraz pozostałych) i innych ryzyk związanych z realizacją kontraktów skutkujących potencjalnymi karami będących elementem wynagrodzenia zmiennego zgodnie z MSSF 15. Stopień zaawansowania prac mierzy się w oparciu o wyrażony procentowo stosunek kosztów z tytułu umowy, poniesionych do dnia bilansowego, do łącznych szacowanych kosztów z tytułu poszczególnych kontraktów. Szczegóły dotyczące rozliczenia przychodów i kosztów z umów o usługę budowlaną za okres sprawozdawczy zostały zaprezentowane w notce 29.2

Rezerwy na przyszłe naprawy gwarancyjne, kary i inne ryzyka związane z realizacją kontraktów długoterminowych

W przypadku usług budowlanych Spółki Grupy są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownika odpowiedzialnego za daną budowę i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Dla kontraktów otwartych na dzień bilansowy Spółka Grupy rozpoznaje tzw. wynagrodzenie zmienne tj. do ceny transakcyjnej zalicza się część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów oraz ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Dla kontraktów zamkniętych Spółki Grupy tworzą rezerwy wykazując je w pozycji: „rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia”

Ponadto, w ramach realizowanych umów o usługę budowlaną Spółki Grupy dokonują szacunków potencjalnych kar umownych. Szacunki te oparte są o dostępne informacje nt. opóźnień w realizacji kontraktu oraz innych ryzyk, które potencjalnie mogą skutkować nałożeniem kary w przewidzianych w umowie przypadkach. Szacunki te są elementem oceny Zarządu oraz osób bezpośrednio odpowiedzialnych za realizację kontraktów i w uzasadnionych przypadkach mogą ulec zmianie w zależności od dostępnych informacji.

Kary umowne nie mają charakteru gwarancyjnego i nie mają na celu pokrycia ewentualnych kosztów robót gwarancyjnych. Szacunek potencjalnych kar umownych z tytułu opóźnień w realizacji umowy jest uwzględniony jako pomniejszenie wielkości przychodów z umowy. Spółki Grupy analogicznie ujmuje szacunki potencjalnych kar umownych z innych tytułów niż kary za opóźnienia.

W kolejnych okresach sprawozdawczych szacunki te są aktualizowane przez co poziom przychodów kontraktowych może ulegać zmianie z okresu na okres.

Rezerwy na sprawy sporne

Spółki Grupy są stronami postępowań sądowych. Kancelarie Prawne oraz zarządy spółek Grupy ELEKTROBUDOWA dokonują szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmują decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach rachunkowych oraz wysokości rezerwy.

Niezafakturowane koszty kontraktów

Spółki Grupy przy realizacji kontraktów budowlanych, korzystają w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje pewna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółki Grupy ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

Utrata wartości składników aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy analizują przesłanki utraty wartości aktywów oraz jeśli to wymagane, przeprowadzają test na utratę ich wartości.

Na dzień bilansowy Spółki Grupy analizują przesłanki utraty wartości aktywów pochodzące z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji. W przypadku stwierdzenia, że na dzień bilansowy występuje jedna lub więcej okoliczności wskazujących na utratę wartości, Spółka przeprowadza dalsze etapy procedury aktualizacji wyceny aktywów. Szczególnej uwagi wymagają te aktywa, których wartość była już w okresach wcześniejszych korygowana o odpisy aktualizujące oraz te, których wartość jest najbardziej wrażliwa na wystąpienie przesłanek utraty wartości.

Procedura testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej i porównania z wartością bilansową składnika aktywów. Z kolei wartość odzyskiwalna ustalona jest w drodze porównania i wyboru wyższej z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Ocenę utraty wartości Spółki Grupy przeprowadzają na poziomie pojedynczego składnika aktywów, jak również na poziomie grupy aktywów powiązanych ze sobą lub łącznie przyczyniających się do generowania przepływów pieniężnych. Test dla grupy aktywów przeprowadzany jest na poziomie tzw. ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Oceniając prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych, stosując rozsądne i udokumentowane założenia Grupa dokonała oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich, w odniesieniu do danego składnika rzeczowego majątku trwałego, jest zasadny.

Wartości odpisów aktualizujących wartość aktywów na koniec roku obrotowego zostały przedstawione w nocie 9,10 oraz 14 niniejszego sprawozdania finansowego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Informacje o podatku odroczonym przedstawia nota 24.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia aktuarialne i wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych opisana została w nocie 25.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych stworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne postępowania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztuczności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Grupy.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Celem zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiąganego wyników finansowych na prowadzonej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu.

Do głównych instrumentów finansowych, z których w 2019 roku korzystała Grupa Kapitałowa należą: środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, transakcje wymiany walut, kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe oraz umowy leasingu.

Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walutowych i stóp procentowych, a także efektywną dystrybucję dostępnych środków finansowych. Pozostałe instrumenty finansowe - takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług - powstają w związku z prowadzeniem przez Grupę Kapitałową bieżącej działalności biznesowej i są nieodłącznym jej elementem.

Grupa Kapitałowa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Wszystkie stosowane instrumenty mają charakter wspomagający bezpośrednie procesy biznesowe, wynikające z prowadzonej działalności. Grupa kapitałowa nie dopuszcza do wykorzystania instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych czy innych, niepowiązanych ściśle z prowadzoną działalnością operacyjną.

Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Grupa Kapitałowa są między innymi:

- ryzyko utraty płynności (nota 6.4);
- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany kursu walut (nota 6.1), ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych (nota 6.2) oraz ryzyko cenowe (nota 6.5);
- ryzyko kredytowe (nota 6.3);
- ryzyko kapitałowe (nota 6.6).

Poniżej opisano wpływ ryzyk na jakie była narażona Grupa w okresie prowadzenia działalności produkcyjnej oraz budowlano-montażowej. Po ogłoszeniu upadłości jednostki dominującej w dniu 24 marca 2020 roku oraz zawarciu umowy dzierżawy dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa dnia 7 maja 2020 roku Grupa zaprzestała produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów oraz fizycznej realizacji kontraktów w branży energetycznej oraz przemysłowej w zakresie wskazanym umowami. Główną działalnością Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie dzierżawa składników majątku. Grupa będzie też kontynuować realizację tych projektów budowlano-montażowych oraz zleceń produkcyjnych, które nie zostały przejęte w ramach zorganizowanych części przedsiębiorstwa i będzie je realizowała przy wykorzystaniu usług podwykonawców. W związku z czym wpływ wyżej wymienionych ryzyk na działalność Grupy będzie mocno ograniczony.

6.1 Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji sprzedaży i zakupów w różnych walutach - innych niż jej waluta wyceny.

W 2019 roku udział przychodów uzyskanych w walutach obcych stanowił 12,2% przychodów ze sprzedaży, w tym 5,5% stanowiły przychody uzyskane w EUR (głównie ze sprzedaży do Polski kwotowanej w EUR i Finlandii) oraz 6,7% wartości przychodów osiągnięto ze sprzedaży wyrażonej w USD (Polski i Arabii Saudyjskiej).

W 2018 roku udział przychodów uzyskanych w walutach obcych stanowił 25,72 % przychodów ze sprzedaży, w tym 22,18% stanowiły przychody uzyskane w EUR (głównie ze sprzedaży do Polski kwotowanej w EUR i Finlandii) oraz 3,53% wartości przychodów osiągnięto ze sprzedaży wyrażonej w USD (głównie Stany Zjednoczone).

W przypadku eksportu realizowanego w EUR w Grupie Kapitałowej występuje naturalne zabezpieczenie ryzyka kursowego wynikające z faktu dokonywania większości zakupów importowych także w EUR.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w strukturze należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych, należności wyrażone w walutach obcych stanowiły 19% ogółu, w strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązania wyrażone w walutach obcych stanowiły 2,7% ogółu, a w strukturze środków pieniężnych 5,9% stanowiły waluty obce (w tym saldo w EUR wynosiło 5,4%, w USD stanowiło 0,4%).

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w strukturze należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych, należności wyrażone w walutach obcych stanowiły 19,35% ogółu, w strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązania wyrażone w walutach stanowiły 7,70% ogółu, a w strukturze środków pieniężnych 37,77 % stanowiły waluty obce (w tym saldo w EUR wynosiło 34,94%, w USD stanowiło 2,83%).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku	
	waluta		waluta	
	USD	EUR	USD	EUR
kursy walut	3,7597	4,3000	3,7597	4,3000
należności, środki pieniężne pomniejszone o kwotę zobowiązań- kwota waluty	1 353	13 577	1 859	13 059
należności, zobowiązania i środków pieniężnych - kwota w PLN	5 140	57 818	6 989	56 154
kurs walut uwzględniający zmianę o 10%	4,1357	4,7300	4,1357	4,7300
stan należności, zobowiązań i środków pieniężnych po uwzględnieniu zmiany kursu walut - kwota PLN	5 654	63 600	7 689	61 770
zmiana zysku przed opodatkowaniem- kwota PLN	514	5 782	700	5 616
zmiana zysku netto - kwota PLN	416	4 529	566	4 549
kurs walut uwzględniający spadek o 10%	3,3837	3,8700	3,3837	3,8700
stan należności, zobowiązań i środków pieniężnych po uwzględnieniu zmiany kursu walut- kwota PLN	4 626	52 036	6 291	50 539
zmiana zysku przed opodatkowaniem- kwota PLN	(514)	(5 782)	(698)	(5 614)
zmiana zysku netto- kwota PLN	(416)	4 529	(566)	(4 514)

6.2 Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA zawarła umowy o kredyty w rachunku bieżącym z oprocentowaniem opartym na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę banku, z usług którego Grupa Kapitałowa korzystała. Szczegółowe informacje o udzielonych Spółce kredytach, ich zabezpieczeniach i wykorzystaniu pokazuje nota 23.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

Rodzaj kredytu	Saldo kredytu		Okres obowiązywania umowy
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
kredyt obrotowy	8 060	4 997	24.03.2020
kredyt obrotowy	12 194	10 709	23.03.2020
kredyt obrotowy	6 759	2 970	20.03.2020
kredyt obrotowy	12 633	18	20.03.2020
kredyt obrotowy	14	-	
	39 660	18 694	

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również kredytów bankowych i pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych, gdyż w obecnej chwili ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50 p. p.	- 0,50 p. p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	19 381	97	(97)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (wartość bieżąca)	14 681	(73)	73
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	39 629	(198)	198
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(175)	175
Podatek odroczoney		33	(33)
Razem		(141)	141

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50 p. p.	- 0,50 p. p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	23 255	116	(116)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (wartość bieżąca)	3 550	(18)	18
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	18 663	(93)	93
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		5	(5)
Podatek odroczoney		(1)	1
Razem		4	(4)

6.3 Ryzyko kredytowe

6.3.1 Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Banki obsługujące Grupę Kapitałową zarejestrowane są w kraju siedziby poszczególnych podmiotów Grupy Kapitałowej, bądź działają w tych krajach w formie oddziałów banków zagranicznych. Dysponują one odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca ELEKTROBUDOWA SA posiadała dwa aktywne rachunki bankowe w Finlandii dla wyłącznej obsługi transakcji pieniężnych Zakładu prowadzącego działalność gospodarczą w tym kraju, oraz jeden aktywny rachunek bankowych na Ukrainie dedykowany obsłudze transakcji gospodarczych prowadzonych w tym kraju.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do posiadanych przez Grupę Kapitałową środków pieniężnych wyniósł 52,5%, na dzień 31 grudnia 2018 roku 43,6%.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Bank Handlowy S.A. w Warszawie i w Finlandii	72	1 727
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	10 170	3 031
mBank S.A.	1 856	2 884
PKO BP S.A.	399	10 144
Bank PEKAO S.A.	1 186	1 501
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	5 587	3 726
NORDEA BANK Finland PLC	90	159
First Ukrainian International Bank	22	-
Raiffeisen Bank Polska S.A.	-	43
Bank MILLENNIUM S.A.	-	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 381	23 255

6.3.2 Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami

Ryzyko kredytowe oznacza również ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa Kapitałowa poniesie straty finansowe.

Grupa Kapitałowa działa w różnych sektorach gospodarki, jednak wiodącym obszarem działania Grupy Kapitałowej jest branża energetyczna. Podmioty branży energetycznej od wielu lat posiadają dobrą zdolność kredytową, zaś ryzyko nieściągalności należności było nieznaczne.

Grupa Kapitałowa od wielu lat współpracuje z dużą liczbą klientów, którzy są zdywersyfikowani pod względem rozmieszczenia geograficznego. Zdecydowana większość sprzedaży trafia jednak na rynek krajowy.

Stopień geograficznej koncentracji ryzyka kredytowego dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych (w %)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Polska	87,72%	92,30%
Finlandia	5,08%	4,59%
USA	0,82%	1,59%
Turcja	0,17%	0,14%
Arabia Saudyjska	0,40%	0,14%
Ukraina	0,51%	0,00%
Szwajcaria	0,36%	0,00%
Luksemburg	0,36%	0,00%
Holandia	0,00%	0,00%
Niemcy	2,84%	0,00%
Inne kraje	1,76%	1,24%

Grupa Kapitałowa częściowo dokonuje sprzedaży swoich produktów na podstawie przedpłat. Ocenia również na bieżąco zdolność kredytową swoich kontrahentów na podstawie kondycji należności. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa posiadała zabezpieczenie części należności w postaci zaliczek otrzymanych w kwocie 15 646 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 10 765 tys. zł). Ponadto Grupa Kapitałowa stosowała zabezpieczenia spłaty należności w postaci weksli, gwarancji bankowych, cesji wierzytelności oraz składanych oświadczeń przez zleceniodawców na podstawie art. 647 KC.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Oczekiwane straty kredytowe (odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług) tworzony jest, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w notce 4.19.

Poniższa tabela przedstawia analizę przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług w okresach czasowych przeterminowania:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Bieżące	116 970	242 901
Przeterminowane, w tym:	98 132	63 695
- do 1 miesiąca	27 005	47 439
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 469	16 050
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 436	140
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35 190	27
- powyżej 1 roku	19 033	40
Należności z tytułu dostaw i usług netto	215 102	306 596

Oczekiwane straty kredytowe (odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług - patrz nota 14.2) wynoszą:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku 41 646 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2018 roku 25 684 tys. zł.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa objęła odpisem aktualizującym 16,2% ogólnej wartości krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług (7,7% w analogicznym okresie 2018 roku).

Dla należności, które nie są objęte odpisem Spółka nie widzi istotnego ryzyka nieściągalności, biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową odbiorców i przeszłe doświadczenia. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodą prezentacji, w pozycji należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w pełnej wysokości należności przeterminowane przysługujące Spółce od PKN Orlen z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 56,6 mln zł wg stanu na dzień 31.12.2019, co do których Spółka kwestionuje podstawy ich zatrzymania przez PKN Orlen, o czym informowała w raportach bieżących. Spółka zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę w wysokości 61,4 mln zł w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

Kierownik jednostki ocenia, że na dzień bilansowy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe sięga pełnej wysokości salda należności z tytułu dostaw i usług bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń. Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług należy zwiększyć o wierzytelności, które zgodnie z zawartymi umowami o konsorcja lub podwykonawstwo zostaną z chwilą zapłaty przekazane na uregulowanie zobowiązań wynikających z tych umów.

6.4 Ryzyko płynności finansowej

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej Grupa ELEKTROBUDOWA jest narażona na ryzyko płynności.

Stan ten spowodowany jest w szczególności, wstrzymaniem rozliczeń za wykonane usługi oraz ryzykiem potencjalnych kar za opóźnienia w realizacji jednego z kontraktów (budowa instalacji Metatezy dla PKN Orlen S.A.- kontrakt zakończony 30 kwietnia 2019 roku)

Konsekwencją powyższej sytuacji jest zatrzymanie przez Zamawiającego części płatności należnych Spółce w wysokości około 80 mln złotych, na poczet rozliczenia wystawionych przez niego not obciążeniowych w kwocie 29 mln złotych oraz potencjalnych kar w wysokości 32 mln złotych, co istotnie wpływa na zdolność Spółki do bieżącego regulowania zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Sytuację pogłębiło podejście instytucji finansujących polegające na stopniowym zmniejszaniu limitów finansowania kredytowego i gwarancyjnego co spowodowane w głównej mierze dokonaną przez te instytucje oceną ryzyka kredytowego, na którą istotny wpływ miał wynik finansowy od II kwartału 2018 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wzrost poziomu zadłużenia Spółki może mieć istotne konsekwencje, w tym w szczególności wpływa na:

- ograniczoną zdolność lub brak zdolności Spółki do pozyskania dodatkowego finansowania od instytucji finansowych, w tym w szczególności gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych;
- spowolnienie w działalności Spółki z powodu znaczącego obniżenia dostępności kredytu kupieckiego i skracania terminów płatności lub żądania przedpłat przez kontrahentów;
- konieczność przeznaczania znacznej części przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej na spłaty zadłużenia, co oznacza, że przepływy te nie zawsze będą mogły zostać wykorzystane na finansowanie działalności Spółki lub nakładów inwestycyjnych;
- ograniczenie elastyczności Spółki przy planowaniu lub reagowaniu na zmiany w jej działalności, w otoczeniu konkurencyjnym i na rynkach, na których prowadzi działalność;
- niekorzystną pozycję rynkową Spółki w stosunku do jej konkurentów, którzy mają niższe zaangażowanie kredytowe.

Po ogłoszeniu upadłości Spółki i zawarciu umów dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa, główne wpływy finansowe które będzie generowała Spółka będą dotyczyć:

- wpływów z czynszów w okresie dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa,
- wpływów z windykacji pozostałych w Spółce należności,
- wpływów ze sprzedaży pozostałego majątku.

Generowane wpływy będą przeznaczone na spłatę zaległych zobowiązań, po uprzednim zatwierdzeniu przez sąd listy wierzycieli, jak również na koszty związane z bieżącą działalnością związaną z samym procesem likwidacji Spółki.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku	razem
Oprocentowane kredyty	39 629	-	-	-	-	39 629
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-	12 536	12 536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	115 857	9 802	3 154	7 183	-	135 996
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	11 651	19 796	15 645	-	-	47 092
Nominalne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 roku	167 138	29 598	18 799	7 183	12 536	235 253

Powyższa tabela nie zawiera poręczeń i gwarancji, które zostały ujawnione w nocie 38.1

	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku	razem
Oprocentowane kredyty	18 663	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-	4 825	4 825
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	179 361	27 747	278	557	35	207 979
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 522	27 871	10 765	-	-	48 158
Nominalne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 roku	207 546	55 618	11 044	557	4 860	260 962

Powyższa tabela nie zawiera poręczeń i gwarancji, które zostały ujawnione w nocie 38.1

Szczegółowe informacje o udzielonych Grupie Kapitałowej kredytach, ich zabezpieczeniach i wykorzystaniu pokazuje nota 23.

W związku z brakiem możliwości zapewnienia dalszego finansowania Zarząd Spółki Dominującej dnia 19 marca 2020 roku na podstawie art. 20 ust. 1 w związku z art. 21 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku - Prawo upadłościowe Zarząd złożył wniosek do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszenie upadłości Spółki.

6.5 Ryzyko cenowe

Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA SA jest narażona na ryzyko cenowe, które wynika z aktualnej koniunktury w branżach energetycznej, chemicznej, budowlanej, metalurgicznej i obejmuje przede wszystkim kształtowanie się cen materiałów elektrycznych, urządzeń energetycznych oraz wyrobów hutniczych. Spółka nie zawiera wieloletnich umów z poddostawcami, zakres dostaw i dostawy ustalane są indywidualnie zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami.

Strategia zarządzania ryzykiem cen towarów i usług zakłada dążenie do zawierania umów z dostawcami materiałów i usług zapewniających Spółce zakup materiałów i usług po cenie umożliwiającej realizację kontraktu zgodnie z budżetem oraz ustalonymi terminami.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów na poziomie optymalnym.

Na ryzyko cenowe szczególnie narażone są umowy zawierane na wykonawstwo zadań inwestycyjnych w nowych obszarach trudnych do rozpoznania w warunkach krajowych. Szacowane ceny bazują często na wycenach budowlanych w oparciu o własne założenia i koncepcje, jak i poziom skomplikowania obiektów. Wiąże się to z ryzykiem przekroczenia zaplanowanych kosztów lub czasu realizacji.

Grupa eksponowana jest na ryzyko cenowe szczególnie spowodowane przedłużeniem czasu realizacji prac, objętych zawartymi umowami, z przyczyn pozostających poza jej kontrolą. Wydłużony czas realizacji kontraktu generuje dodatkowe nakłady kosztów stałych, których wartość w momencie składania oferty cenowej nie da się zaprognozować.

Jednostka dominująca ELEKTROBUDOWA SA budując swoje kompetencje generalnego wykonawcy narażona jest na ryzyko wysokowartościowych wycen na stosunkowo niskich marżach, kreowanych przez szeroką konkurencję. Silna konkurencja wewnątrz gałęzi oraz niedostateczny popyt w coraz większym stopniu limitujący plany inwestycyjne stwarza wzrost niepewności oraz nasilenie skutków ponoszonego ryzyka cenowego, głównie spadek rentowności wykonywanych prac.

Spółka na bieżąco analizuje wykonanie budżetów realizowanych kontraktów zarówno w zakresie kosztów zmiennych, jak i stałych oraz opracowuje prognozę kosztów i wyników do końca realizacji projektów.

Stwierdzone odchylenia planowanych marż na realizowanych kontraktach uwzględniane są na bieżąco w opracowywanych prognozach. Stwierdzone straty na kontraktach, jakie Spółka poniesie do końca realizacji tych kontraktów ujmuje się natychmiast w kosztach działalności operacyjnej poprzez tworzenie rezerw na przewidywane straty. Na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca rozpoznała stratę na kontraktach i utworzyła rezerwy na przewidywane straty na realizowanych kontraktach w wysokości: 13 524 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan utworzonych rezerw na przewidywane straty wynosił 10 784 tys. zł (nota 29.2).

6.6 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Grupy Kapitałowej jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością Grupy Kapitałowej, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału, by zredukować jego koszty.

Podobnie jak inne jednostki na tym rynku Grupa Kapitałowa monitoruje kapitał na podstawie wskaźnika dźwigni finansowej. Wskaźnik ten jest obliczony jako iloraz zadłużenia netto i kapitału ogółem. Zadłużenie netto stanowi różnicę między wartością zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zadłużenia finansowego w bankach, a wartością posiadanych środków pieniężnych. Kapitał ogółem stanowi kapitał własny powiększony o zadłużenie netto.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wskaźnik efektywnego zadłużenia wynosił 106% i był wyższy o 59% od wskaźnika na koniec ubiegłego roku. Zmiana poziomu wskaźnika w dużej mierze była wynikiem zmniejszenia się stanu środków pieniężnych w związku z wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy oraz ich zaangażowaniem w realizację kontraktów w ramach podstawowej działalności Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wskaźniki efektywnego zadłużenia w poszczególnych okresach sprawozdawczych przedstawiały się następująco:

	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	12 263	4 696
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	135 484	206 866
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	178	194
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	47 092	48 158
Zadłużenie finansowe w bankach	39 660	18 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(19 381)	(23 255)
Zadłużenie finansowe netto	215 296	255 352
Kapitał własny	(11 596)	290 534
Kapitał ogółem	203 700	545 886
Wskaźnik dźwigni finansowej (efektywnego zadłużenia)	106%	47%

7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego istotnie wpływającego na wynik finansowy. Uwarunkowania rynku na którym działa Grupa Kapitałowa, świadcząc kompleksowe usługi budowlano - montażowe i realizując inwestycje związane z przemysłem energetycznym, chemicznym oraz budownictwem obiektów użyteczności publicznej w systemie pod klucz, wpływają na periodyzację wykonywanych prac, a tym samym poziom sprzedaży. Początek roku zwykle generuje niższe poziomy przychodów co jest wynikiem mniejszych potrzeb klientów Grupy Kapitałowej w tym okresie.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

W oparciu o regulacje MSSF 8, w tym przydatność informacji użytkownikom skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyodrębniono segmenty sprawozdawcze:

Segment Produkcji - działalność produkcyjna urządzeń elektroenergetycznych rozdzielnic i aparatury wysokich, średnich i niskich napięć oraz stacji i systemów elektroenergetycznych.

Segment Realizacji Projektów - kompleksowe instalacje elektroenergetyczne oraz budowa kompletnych obiektów pod klucz.

Segment Automatyki - usługi związane z budową, modernizacją i eksploatacją obiektów elektroenergetycznych, produkcja urządzeń do przetwarzania informacji, produkcja aparatury rozdzielczej, sterowniczej energii elektrycznej i innej, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej, badania i analizy techniczne.

Pozostałe aktywności - obejmują działalność Grupy Kapitałowej, która nie wchodzi w zakres wymieniony w Segmencie Produkcji i Segmencie Realizacji Projektów, jak np. przychody z tytułu wynajmu.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tych alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej i są mierzone jak zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Finansowanie Grupy Kapitałowej (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie segmentów operacyjnych i do nich alokowane.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane na poziomie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa rozlicza sprzedaż i transfery między segmentami w oparciu o bieżące ceny rynkowe, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

8.1 Przychody, koszty, wyniki finansowe Grupy Kapitałowej z podziałem na segmenty

Wyniki segmentów branżowych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku lub na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	Razem
Przychody, w tym:					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných	260 182	120 546	46 681	133	427 542
Sprzedaż między segmentami	1 889	17 663	-	8 326	27 878
Przychody segmentów ogółem	262 070	138 209	46 681	8 459	455 420
Zysk / (strata) operacyjna	(148 693)	(76 755)	(1 030)	(10 517)	(236 995)
Wynik działalności finansowej	(1 289)	(729)	-	(6 699)	(8 717)
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	2 440	2 440
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(149 982)	(77 484)	(1 030)	(14 776)	(243 272)
Podatek dochodowy	(36 583)	(18 914)	283	(6 180)	(61 394)
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego	(186 565)	(96 398)	(747)	(20 956)	(304 666)
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	220 598	150 069	30 623	38 174	439 463
Zobowiązania segmentu	364 823	60 982	13 149	12 105	451 059
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	5 509	10 387	1 970	1 573	19 440
Nakłady inwestycyjne	1 473	4 984	1 632	5 086	13 174
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	18 053	3 405	1 545	3	23 006
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	3 089	28 461	447	-	31 998

W 2019 roku w przychodach z tytułu sprzedaży bezpośredniej w działalności Segmentu Realizacji Projektów uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Grupy:

- w wysokości 52.235 tys. zł, stanowiące 12,22% wartości przychodów Grupy Kapitałowej;
- w wysokości 41.742 tys. zł, stanowiące 9,78% wartości przychodów Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów branżowych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku lub na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	Razem
Przychody, w tym:					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	570 379	151 886	41 029	203	722 467
Sprzedaż między segmentami	4 796	44 716	6 215	8 116	57 628
Przychody segmentów ogółem	575 175	196 602	47 244	8 318	780 096
Zysk / (strata) operacyjna	(80 734)	(2 157)	(4 278)	27	(82 864)
Wynik działalności finansowej	(1 269)	(662)	-	92	(1 839)
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	2 766	-	-	2 766
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(82 003)	(53)	(4 278)	119	(81 938)
Podatek dochodowy	14 701	335	(411)	(156)	14 879
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego	(67 302)	281	(4 689)	(38)	(67 058)
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	459 249	148 156	27 742	138 105	745 510
Zobowiązania segmentu	373 104	78 581	6 387	24 646	476 332
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	4 502	7 740	1 246	2 945	15 186
Nakłady inwestycyjne	2 383	10 190	1 635	5 019	17 592
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(3 847)	(5)	(19)	(1 149)	(5 001)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	150	(186)	(3)	-	(36)

W 2018 roku w przychodach z tytułu sprzedaży bezpośredniej w działalności Segmentu Realizacji Projektów uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Grupy:

- w wysokości 144.848 tys. zł, stanowiące 19% wartości przychodów Grupy Kapitałowej;
- w wysokości 81.901 tys. zł, stanowiące 11% wartości przychodów Grupy Kapitałowej.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Test na utratę wartości na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej

W związku z ogłoszeniem upadłości spółka przeprowadziła test na utratę wartości środków trwałych i aktywów niematerialnych. W ramach przeprowadzonego testu dokonano podziału środków trwałych i wartości niematerialnych na trzy ośrodki wypracowujące środki pieniężne (dalej: OWŚP), dwa ośrodki związane z dzierżawionymi składnikami majątku (Produkcja i Realizacja) oraz trzeci ośrodek stanowiący pozostałe środki trwałe, które nie zostały wydzierżawione w ramach umowy dzierżawy z dnia 7 maja 2020 roku.

Wartość odzyskiwalną OWŚP Produkcja i OWŚP Realizacja ustalono na podstawie wyliczenia wartości użytkowej (tj. zdyskontowane przepływy z tytułu dzierżawy tego majątku oraz oszacowana cena sprzedaży tych składników po zakończeniu umowy dzierżawy). Wartość przychodów z dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa, została określona na podstawie postanowień umowy.

Wartość odzyskiwalną trzeciego OWŚP pozostałe środki trwałe ustalono w wartości zbywczej środków trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dla celów określenia wartości odzyskiwanej aktywów, przychody zdyskontowano przy użyciu średnioważonej stopy zwrotu z kapitału na poziomie 10,45%.

Podsumowanie wyników testu przedstawiono w tabeli poniżej:

	Wartość bilansowa			Wartość odzyskiwalna*	odpis**	Wartość bilansowa po odpisie
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	razem			
OWŚP Produkcja	50 943	11 087	62 030	60 722	-2 396	59 634
OWŚP Kontrakty	16 477	74	16 551	22 443	0	16 551
OWŚP pozostałe aktywa	15 768	6 682	22 450	7 068	-13 506	8 944
Razem	83 188	17 842	101 030	83 165	-15 902	85 128

*wartość odzyskiwalna uwzględnia wartość rezydualną poszczególnych aktywów w kwocie 39 182 tys. zł ustaloną na bazie ceny sprzedaży tych składników majątku z uwzględnieniem stanu i stopnia zużycia jaki te aktywa będą mieć na moment zakończenia umowy dzierżawy

** W związku z ogłoszeniem upadłości Spółka objęła rzeczowe aktywa trwałe odpisem aktualizującym w kwocie 7 059 tys. zł.
Łączna wartość odpisów wartości niematerialnych wyniosła 8 842 tys. zł.

Wpływ zmiany średnioważonej stopy zwrotu z kapitału oraz wartości rezydualnej środków trwałych na wartość odzyskiwalną dzierżawionych aktywów netto.

	Wartość odzyskiwalna środków trwałych	Wzrost o 1 pkt procentowy	Spadek o 1 pkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy - wzrost o 1 pkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy - wzrost o 1 pkt procentowy
Wpływ zmiany średnioważonej stopy zwrotu z kapitału na wartość odzyskiwalną aktywów OWŚP Produkcja	60 722	-558	580	-	-
Wpływ zmiany średnioważonej stopy zwrotu z kapitału na wartość odzyskiwalną aktywów OWŚP Kontrakty	22 443	-257	267	-	-
Wpływ zmiany wartości odzyskiwalnej środków trwałych OWŚP pozostałe środki trwałe	7 068	71	-71	71	-71

	Wartość rezydualna środków trwałych	Wzrost o 1 pkt procentowy	Spadek o 1 pkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy - wzrost o 1 pkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy - wzrost o 1 pkt procentowy
Wpływ zmiany wartości rezydualnej środków trwałych OGP Produkcja	30 615	306	-306	-	-
Wpływ zmiany wartości rezydualnej środków trwałych OGP Kontrakty	8 567	86	-86	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w leasingu

W bilansie wskazane są następujące kwoty dotyczące środków trwałych w leasingu:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2019	01.01.2019 (*)
Grunty (w tym PWUG)	1 684	2 261
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	9 373	8 848
Urządzenia techniczne i maszyny	141	303
Środki transportu	403	3 547
Inne środki trwałe	-	82
Suma	11 601	15 042

(*) dane porównywalne po uwzględnieniu korekty MSSF 16 na dzień 01.01.2019. Opis korekt ujętych w związku z wprowadzeniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 zawiera nota 3.1

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w roku obrotowym 2019 wyniosły 6 574 tys. zł.
W sprawozdaniu z zysków lub strat wykazane są następujące kwoty dotyczące środków trwałych w leasingu.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2019
Grunty (w tym PWUG)	88
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	2 332
Urządzenia techniczne i maszyny	34
Środki transportu	1 131
Suma	3 585

Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	397,56
Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym	1 904,24
Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 roku	3 038,59

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na nieruchomościach, których Grupa Kapitałowa była właścicielem lub użytkownikiem wieczystym, ustanowiono hipoteki kaucyjne do maksymalnej kwoty 183 200 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku do maksymalnej kwoty 205 600 tys. zł). Wartość bilansowa zabudowanych nieruchomości gruntowych obciążonych hipoteką wynosiła na dzień 31 grudnia 2019 roku 48 846 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 50 265 tys. zł).

Ruchome rzeczowe aktywa trwałe, na których ustanowiono zastawy rejestrowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą 2 328 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 2 795 tys. zł).

Zarówno hipoteki kaucyjne, jak i zastawy rejestrowe stanowiły zabezpieczenie umów z instytucjami finansowymi.

Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość netto inwestycji w obcych środkach trwałych wynosiła 818 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 162 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące w wysokości 7 059 tys. zł. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie użytkowania.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 966	72 149	62 990	32 335	27 259	1 740	26	201 463
Korekta zasad rachunkowości	2 261	8 848	-	-	-	-	-	11 110
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku po korekcie	7 228	80 997	62 990	32 335	27 259	1 740	26	212 573
Zwiększenia (z tytułu):	43	4 040	1 596	4 236	263	(1 247)	-	8 930
- zakupu	-	-	1 349	-	181	494	51	2 075
- przyjęcia z inwestycji	-	813	134	-	-	(946)	-	-
- rozliczenia z zaliczek	-	-	-	-	-	51	(51)	-
- przyjęcia z leasingu	43	3 126	113	4 236	-	(846)	-	6 672
- inne	-	101	-	-	82	-	-	184
Zmniejszenia (z tytułu):	(533)	(836)	(2 585)	(11 233)	(2 688)	(4)	-	(17 878)
- sprzedaży	-	-	(60)	(8 972)	(19)	(6)	-	(9 058)
- likwidacji	-	(714)	(719)	-	(182)	-	-	(1 615)
- inne	(533)	(122)	(1 806)	(2 260)	(2 487)	2	-	(7 206)
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 738	84 201	62 001	25 339	24 834	489	26	203 626
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(24 499)	(46 531)	(21 906)	(20 904)	-	-	(113 840)
Amortyzacja bieżąca za okres	(115)	(4 857)	(4 539)	(3 415)	(2 303)	-	-	(15 229)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	127	761	8 667	192	-	-	9 747
Inne	-	278	1 696	30	2 166	-	-	4 169
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019 roku	(115)	(28 951)	(48 614)	(16 624)	(20 848)	-	-	(115 152)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Zwiększenia	(70)	(1 253)	(1 330)	(3 875)	(16)	(489)	(26)	(7 059)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2019 roku	(70)	(1 253)	(1 527)	(3 875)	(133)	(489)	(26)	(7 373)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 554	53 997	11 859	4 839	3 853	-	-	81 101

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej objęła rzeczowe aktywa trwałe odpisem aktualizującym ich wartość w kwocie 7 059 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2018 roku	4 967	72 197	58 876	31 964	26 048	196	30	194 278
Zwiększenia (z tytułu):	-	532	5 492	4 565	1 424	1 544	(5)	13 552
zakupu	-	-	5 338	940	1 372	498	1 197	9 345
wykonania we własnym zakresie	-	-	-	-	-	200	-	200
przyjęcia z inwestycji	-	532	154	-	52	(738)	-	()
- rozliczenia z zaliczek	-	-	-	-	-	1 202	(1 202)	-
- przyjęcia z leasingu	-	-	-	3 625	-	382	-	4 007
Zmniejszenia (z tytułu):	(1)	(580)	(1 378)	(4 194)	(213)	-	-	(6 366)
- sprzedaży	-	(580)	(151)	(4 183)	-	-	-	(4 914)
- likwidacji	-	-	(1 078)	-	(182)	-	-	(1 260)
- wystąpienie ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o.	-	-	(167)	(39)	(24)	-	-	(230)
- inne	(1)	-	18	28	(7)	-	-	38
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 966	72 149	62 990	32 335	27 259	1 740	26	201 463
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(22 124)	(43 663)	(22 990)	(18 663)	-	-	(107 440)
Amortyzacja bieżąca za okres	-	(2 523)	(4 179)	(2 913)	(2 432)	-	-	(12 046)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	148	1 227	3 988	173	-	-	5 535
Pozostałe zmiany	-	-	93	29	24	-	-	146
Zmiany z tytułu różnic kursowych	-	-	(10)	(21)	(5)	-	-	(36)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(24 499)	(46 532)	(21 907)	(20 903)	-	-	(113 840)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 966	47 650	16 458	10 429	6 356	1 740	26	87 309

10. Aktywa niematerialne

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się z wartości firmy w całości dotyczącej ENERGOTEST sp. z o.o. i na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 7 610 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2018 roku 15.010 tys. zł. W 2019 roku został utworzony odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 7 400 tys. zł. W 2018 roku został utworzony odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 7 154 tys. zł.

Test na utratę wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki ocenił przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej ENERGOTEST sp. z o.o. Wartość użytkowa została ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o podejście dochodowe z uwzględnieniem skutków ogłoszenia upadłości jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z „OWŚP”, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Za najniższy poziom w Grupie Kapitałowej, do którego może zostać przypisana wartość firmy i na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze Grupa Kapitałowa uznała segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne. W ramach Segmentu Automatyki ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne jest spółka ENERGOTEST sp. z o.o.

Test na utratę wartości firmy przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy w segmencie działalności: Automatyka.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość wolnych przepływów pieniężnych, które według oczekiwań zostaną wygenerowane przez ENERGOTEST sp. z o.o. w przyszłości. Wycień dokonano dla przepływów pieniężnych w latach 2020 - 2024. Podstawę do wycień przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2020 - 2024 oraz amortyzacja tego okresu. Wielkości EBIT-u wynikają z planu finansowego ENERGOTEST sp. z o.o. na 2020 rok oraz wstępnych założeń finansowych sporządzonych przez spółkę zależną na lata 2021-2024 oraz z uwzględnieniem skutków upadłości jednostki dominującej.

Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany.

Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) na poziomie 12,81% przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej bieżącej dochodowości 10-letnich obligacji Skarbu Państwa (na poziomie 2,11%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży (6,05%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5%.

W wyniku przeprowadzenia testu utworzono odpis aktualizujący na wartość firmy w wysokości 7 400 tys. zł

Test na utratę wartości na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej

Wartości niematerialne zostały poddane testowi na trwałą utratę wartości aktywów w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości o czym szerzej w nocie 9. Łączna wartość odpisów z tego tytułu wyniosła 8 842 tys. zł (bez odpisu wartości firmy).

Opis zabezpieczeń ustanowionych na aktywach niematerialnych

Aktywa niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe informacje dotyczące aktywów niematerialnych

W 2019 roku został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 9 496 tys. zł odniesiony w wynik działalności Spółki (z czego 8 842 tys. zł. utworzono w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 1 stycznia 2019 roku	32 485	15 805	11 699	22 164	6 757	88 910
Zwiększenia (z tytułu):	8 199	7 170	(4 380)	-	(6 561)	4 427
- zakupu	-	71	-	-	537	608
- wykonania we własnym zakresie	-	-	3 819	-	-	3 819
- przyjęcia z inwestycji	8 199	7 099	(8 198)	-	(7 099)	-
Zmniejszenia (z tytułu):	(15 473)	(24)	-	-	-	(15 497)
- sprzedaż	-	(24)	-	-	-	(24)
- inne	(15 473)	-	-	-	-	(15 473)
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku	25 212	22 951	7 319	22 164	196	77 841
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	(22 512)	(14 834)	-	-	-	(37 346)
Amortyzacja bieżąca	(3 101)	(1 109)	-	-	-	(4 210)
Zmniejszenia - sprzedaż	10 537	24	-	-	-	10 562
Umorzenie zakończonej pracy rozwojowej - Eprotect	(2 782)	-	-	-	-	(2 782)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019 roku	(17 859)	(15 918)	-	-	-	(33 776)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(2 437)	(7 154)	-	(9 591)
Zwiększenia	-	(6 250)	(3 246)	(7 400)	(196)	(17 091)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(6 250)	(5 683)	(14 554)	(196)	(26 682)
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku	7 353	783	1 636	7 610	-	17 382

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 1 stycznia 2018 roku	31 081	14 863	7 219	22 164	3 907	79 235
Zwiększenia (z tytułu)	1 404	949	4 479	-	2 850	9 682
- zakupu	-	949	-	-	2 850	3 799
- wykonania we własnym zakresie	-	-	5 883	-	-	5 883
- przyjęcia z inwestycji	1 404	-	(1 404)	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(7)	-	-	-	(7)
- wystąpienie ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o.	-	(7)	-	-	-	(7)
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku	32 485	15 805	11 699	22 164	6 757	88 910
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018	(19 472)	(13 493)	-	-	-	(32 965)
Amortyzacja bieżąca	(3 040)	(1 346)	-	-	-	(4 387)
Zmniejszenie z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKARINA sp. z o.o.	-	6	-	-	-	6
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku	(22 512)	(14 833)	-	-	-	(37 345)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(2 437)	(7 154)	-	(9 591)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(2 437)	(7 154)	-	(9 591)
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku	9 973	972	11 699	22 164	6 757	41 974

Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania związane są głównie z poniesionymi nakładami na nowy informatyczny klasy ERP.
W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 2 437 tys. zł na niezakończone prace rozwojowe.

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o. Wotkińsk Rosja	SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o. Rijad Królestwo Arabii Saudyjskiej
Udział w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2019 roku	49%	33%
Cena nabycia	13 805	97
Podwyższenie kapitału w 2009 roku	7 711	-
Wycena udziału w kapitale	(10 042)	(97)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 roku	11 474	-
Wybrane dane na dzień 31 grudnia 2019 roku		
Wartość aktywów	54 209	395
Kapitały własne	36 292	(253)
Stan zobowiązań	17 917	649
Przychody ze sprzedaży		
Zysk netto		

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku jednostka dominująca posiadała dwie jednostki stowarzyszone, które zostały wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę Kapitałową w podmiotach stowarzyszonych był równy udziałowi Grupy Kapitałowej w kapitałach tych jednostek.

Ujemna wycena udziału w kapitale dotyczy wpływu wyceny metodą praw własności w stosunku do ceny nabycia.

Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych została obniżona o oszacowane koszty doprowadzenia do sprzedaży w wysokości 6 455 tys. zł.

12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	258	227
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	258	227

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kaucje	3 514	2 100
Inne	162	
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe netto	3 676	2 100
Dyskonto kaucji	168	113
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe brutto	3 844	2 213

Wartość godziwa długoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych aktywów finansowych długoterminowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	215 102	306 596
Pozostałe należności finansowe, w tym:	37 744	36 011
- kaucje	35 055	33 492
- należności z tytułu wykonanych pozostałych usług	-	763
- należności z tytułu wpłaconego wadium	693	556
- lokaty powyżej 3 miesięcy z odsetkami należnymi	-	-
- inne	1 996	1 200
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe netto	252 846	342 608
Odpisy aktualizujące wartość należności	61 599	40 851
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe brutto	314 445	383 459

W należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach finansowych ujęte zostały w pełnej wysokości należności przysługujące Spółce od PKN Orlen S.A. z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 80,0 mln zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku z czego 56,6 mln zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług a 24,4 mln zł dotyczyło kaucji.

Spółka obniżyła cenę umowną kontraktu i zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę z tytułu realizacji tego kontraktu w wysokości 61,4 mln zł w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

Kwota kaucji, z uwagi na nieprzedstawienie przez Spółkę gwarancji bankowej, podlega zwrotowi po upływie terminu jej wymagalności i na warunkach wynikających z umowy.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.1 Analiza przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług w okresach czasowych przeterminowania

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	należności bieżące	należności przeterminowane				
			do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku
Należność główna	256 748	119 412	27 316	13 441	11 777	39 321	45 482
Odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	256 748	119 412	27 316	13 441	11 777	39 321	45 482
Oczekiwane straty kredytowe	(41 646)	(2 442)	(311)	(1 972)	(6 341)	(4 132)	(26 450)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	215 102	116 970	27 005	11 469	5 436	35 190	19 033

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 56,6 mln zł dotyczą należności od PKN Orlen S.A. z tytułu realizacji kontraktu Metateza. Spółka obniżyła cenę umowną kontraktu i zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę z tytułu realizacji tego kontraktu w wysokości 61,4 mln zł w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	należności bieżące	należności przeterminowane				
			do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku
Należność główna	332 143	243 049	47 888	16 361	773	1 506	22 566
Odsetki	137	-	-	-	-	-	137
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	332 280	243 049	47 888	16 361	773	1 506	22 703
Odpisy aktualizujące	(25 684)	(148)	(449)	(311)	(633)	(1 479)	(22 664)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	306 596	242 901	47 439	16 050	140	27	39

14.2 Oczekiwane zyski (straty) kredytowe (Odpis aktualizujący wartość należności)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na początek okresu	40 850	45 338
Utworzenie, w tym:	24 867	6 304
- należności z tytułu dostaw i usług	18 583	229
- należności pozostałe	6 283	6 075
Wykorzystanie	(2 260)	(95)
Rozwiązanie	(1 859)	(9 854)
Rozwiązanie z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o.	-	(843)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu, w tym:	61 599	40 850
- na należności z tytułu dostaw i usług	41 646	25 684
- na pozostałe należności finansowe	19 952	15 167

14.3 Oczekiwane zyski (straty) kredytowe (Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług)

Grupa dokonała analizy statystycznej obejmującej ocenę historycznej wypłacalności klientów w podziale na następujące kategorie odbiorców podzielonych pod względem dotychczasowej wiarygodności kredytowej: najwyższa (A), wysoka (B), przeciętna (C), niska (D) i brak (E). Grupa przeprowadziła analizę portfelową, kalkulując dla każdej grupy odbiorców macierz odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analiza opierała się na weryfikacji dotychczasowych spłat przez klientów uzależniając wiarygodność kredytową od terminów spłat należności. Grupa uznała, że wskaźniki niewypełnienia zobowiązania oszacowane na podstawie danych historycznych właściwie oddają prawdopodobieństwo braku spłaty należności handlowych w przyszłości, w związku z czym nie dokonywano ich korekt. Poniżej przedstawiono strukturę należności i odpisów z podziałem na kategorie wiarygodności kredytowej.

Rating Finansowy	wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	odpis aktualizujący	wartość netto należności z tytułu dostaw i usług
A	111 011	(6 509)	104 502
B	13 517	(9)	13 508
C	66 536	(9 916)	56 620
D	51 746	(22 996)	28 749
E	13 938	(2 216)	11 722
Suma	256 748	(41 646)	215 102

15. Pozostałe aktywa niefinansowe

15.1 Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	771	1 242
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	723	946
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	-	24
- polisy ubezpieczenia robót budowlanych	-	-
- pozostałe	47	272
Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	771	1 242

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółka dokonała odpisu aktualizującego długoterminowych aktywów niefinansowych w kwocie 123 tys. zł.

15.2 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zapłacone zaliczki na dostawy	3 756	2 680
Należności budżetowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 647	2 845
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	67	1 186
- polisy ubezpieczenia robót budowlanych	456	255
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	430	647
- ubezpieczenie samochodów	279	328
- koszty rozliczane w czasie dotyczące Zakładu zagranicznego	114	160
- ubezpieczenie majątku	26	24
- ubezpieczenie osobowe	22	67
- wycena usług na własne potrzeby	-	-
- prenumerata	3	28
- rozliczenie inwentaryzacji	180	9
- inne	69	141
Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	5 403	5 525

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółka dokonała odpisu aktualizującego krótkoterminowych aktywów niefinansowych w kwocie 469 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Zapasy

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Półprodukty i produkty w toku	26 939	35 408
Materiały	5 535	23 266
Produkty gotowe	1 465	14 496
Zapasy	33 940	73 171

Grupa Kapitałowa okresowo analizuje wartość zapasów i możliwość ich wykorzystania (odpisy z tytułu utraty wartości zapasów zostały przedstawione poniżej):

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 535	6 624
utworzenie	31 568	94
rozwiązanie	(10)	(183)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	38 093	6 535
Wartość brutto zapasów na koniec okresu	72 032	79 705

W związku z ogłoszoną upadłością spółka dominująca Grupy Kapitałowej utworzyła odpis na zapasy w kwocie 20 430 tys. zł.

Grupa Kapitałowa nie posiada kredytów bankowych ani innych zobowiązań, które byłyby zabezpieczone na zapasach.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Najczęściej stosowaną formą lokowania wolnych środków pieniężnych są depozyty overnight.

Niewykorzystane przyznane środki kredytowe w rachunku bieżącym opisane zostały w nocie 23.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 382	23 255
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 382	23 255

Średnia efektywna stopa procentowa depozytów bankowych w 2019 kształtowała się na poziomie 0,82%.

W pozycji środki pieniężne Spółka prezentuje środki pieniężne ulokowane na osobnych rachunkach bankowych w związku z podzieloną płatnością z tytułu rozliczeń Vat w wysokości 880 tys. zł oraz kaucjami/depozytami stanowiącymi zabezpieczenie w wysokości 9 910 tys. zł dla których możliwość dysponowania jest ograniczona.

W jednym z banków ustanowiono zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na rachunkach natomiast w drugim banku zastaw rejestrowy na rachunkach. Spółka ma swobodną możliwość dysponowania tymi środkami.

18. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
1. Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	256 522	344 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	252 846	342 608
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe	3 676	2 100
2. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	19 382	23 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 382	23 255
Razem aktywa finansowe	275 903	367 963

Wartość wyżej wymienionych instrumentów finansowych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zbliżona z ich wartością godziwą.

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku stan kapitału podstawowego wynosił 10 003 tys. zł i nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Struktura kapitału podstawowego

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 2,00 zł dają prawo do wykonywania pojedynczego głosu na Walnym Zgromadzeniu ELEKTROBUDOWA SA. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału. Wszystkie akcje były objęte za wkład gotówkowy. ELEKTROBUDOWA SA nie posiada akcji własnych. Spółki zależne i stowarzyszone nie posiadają akcji ELEKTROBUDOWA SA.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii /emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	3 248 750	6 497	07.06.1995	01.01.1995
B	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	722 250	1 953	11.12.1995	01.01.1995
C	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	249 096	498	06.12.2006	01.01.2006
D	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	527 512	1 055	23.01.2008	01.01.2008
				4 747 608	10 003		

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje o Akcjonariacie ELEKTROBUDOWA SA

Na dzień bilansowy struktura akcjonariatu ELEKTROBUDOWA SA uwzględniająca akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki zgodnie z informacjami posiadanymi przez ELEKTROBUDOWA SA wyglądała następująco:

Struktura Akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku		Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	liczba akcji równa liczbie głosów	procent	liczba akcji równa liczbie głosów	procent
Aviva OFE Aviva Santander	0	0,00	573 441	12,08
OFE PZU "Złota Jesień"	561 040	11,82	561 040	11,82
PKO BP Bankowy OFE	238 352	5,02	470 313	9,91
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	446 553	9,41	446 553	9,41
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	0	0,00	343 747	7,24
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	0	0,00	319 523	6,73
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	0	0,00	271 562	5,72
Nationale-Niederlanden OFE	0	0,00	252 214	5,31
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	0	0,00	241 640	5,09
Pozostali akcjonariusze	3 501 663	73,76	1 267 575	26,70
Łączna liczba akcji w kapitale podstawowym	4 747 608	100,00	4 747 608	100,00

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez ELEKTROBUDOWA SA na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego tj. 30 czerwca 2020 żaden z akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Informacje o akcjach ELEKTROBUDOWA SA będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2019 roku członek Zarządu Krzysztof Czajka posiadał 150 akcji ELEKTROBUDOWA SA., pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadały akcji ani uprawnień do akcji Elektrobudowy SA.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Prezes Zarządu Roman Przybył posiadał 10.000 akcji a członek Zarządu Krzysztof Czajka posiadał 150 akcji ELEKTROBUDOWA SA, pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadały akcji ani uprawnień do akcji Elektrobudowy SA

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żadna z ww. osób nie pełni funkcji w organach Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Pan Arkadiusz Fijałkowski posiadał 11 075 akcji a na dzień 10 czerwca 2020 roku posiadał 60 000 akcji o wartości nominalnej 2 zł.

Spółka nie uzyskała informacji o ilości posiadanych akcji na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz po dniu bilansowym przez członków zarządu:

- Maciej Lucjan Giżyński - Prezes Zarządu
- Wojciech Bieńkowski - Wiceprezes Zarządu
- Cezary Kubacki - Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu

Spółka nie uzyskała informacji o ilości posiadanych akcji na dzień 31 grudnia 2019 oraz po dniu bilansowym przez poniższych członków Rady Nadzorczej

- Cezary Kubacki - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Bentke - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Nowak - Członek Rady Nadzorczej

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Pozostałe kapitały

20.1 Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	195 088	261 941
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	100 676	100 676
Kapitał zapasowy utworzony ustawowo	3 334	3 334
Pozostały kapitał zapasowy	4 190	4 191
Kapitał zapasowy	303 288	370 143

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z kodeksem spółek handlowych o użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości 1/3 kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega podziałowi na inne cele.

Nie można przeznaczyć na wypłatę dywidendy kapitału zapasowego utworzonego z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji akcji.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Od dnia ogłoszenia upadłości Spółka zgodnie z kodeksem spółek handlowych nie może wypłacać akcjonariuszom dywidendy z zysków ani dokonywać podziału majątku przed spłaceniem wszystkich zobowiązań.

20.2 Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych	249	219
Podatek odroczony	(47)	(42)
Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych	202	177

20.3 Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zysk / (strata) netto przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(304 665)	(71 747)
Zysk / strata z lat ubiegłych	(9 322)	(4 431)
Zyski / straty aktuarialne	(399)	(777)
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(314 386)	(76 954)

20.4 Zysk / (strata) przypadające na jedną akcję

Zysk / (strata) podstawowa przypadająca na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku / (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk / (strata) rozwodniona przypadająca na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku / (straty) netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku / (straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zysk / (strata) netto przypadający na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA (w tys. zł)	(304 666)	(71 747)
Średnia ważona liczba akcji	4 747 608	4 747 608
Zysk / (strata) przypadająca na jedną akcję wynosi (w zł)	(64,17)	(15,11)
Rozwodniony zysk / (strata) przypadająca na jedną akcję wynosi (w zł)	(64,17)	(15,11)

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

21.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kaucje	4 777	2 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 486	2 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe netto	12 263	4 696
Dyskonto kaucji	275	129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe brutto	12 538	4 825

Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu leasingu w części długoterminowej jest spowodowane wdrożeniem MSSF 16 i wg stanu na dzień 01.01.2019 r. zobowiązania te wynosiły 5 484 tys. zł.

21.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107 833	182 219
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	27 652	24 647
- zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
- niezafakturowane koszty	9 376	4 269
- kaucje	9 622	16 677
- zakup aktywów trwałych	706	1 883
- potrącenia z listy płac	63	384
- zobowiązania z tytułu leasingu	7 195	1 238
- inne	690	196
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	135 484	206 866

Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu leasingu w części długoterminowej jest spowodowane wdrożeniem MSSF 16 i wg stanu na dzień 01.01.2019 r. zobowiązania te wynosiły 5 262 tys. zł.

Wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu kaucji zatrzymanych są nieoprocentowane, warunki i terminy płatności regulują zawarte z podwykonawcami umowy.

21.3 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Do dnia 31 grudnia 2018 roku umowy leasingu zawarte przez jednostkę dominującą ELEKTROBUDOWA SA, biorąc pod uwagę zakres w jakim ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotów leasingu przypadają Grupie Kapitałowej, zakwalifikowano do leasingu finansowego.

Umowami leasingu zostały objęte urządzenia z grupy 4, 6, i 8 klasyfikacji środków trwałych oraz środki transportu z grupy 7.

Rata leasingowa obejmuje ratę wstępną oraz wynagrodzenie z tytułu leasingu płatne w miesięcznych ratach, na które składa się rata kapitałowa, jako spłata wartości sprzętu i rata odsetkowa stanowiąca w szczególności opłatę za używanie sprzętu i sfinansowanie jego zakupu.

Jedna z powyższych umów, gdzie wartość przedmiotu leasingu wynosi 36,9 tys. USD została zabezpieczona wekslem własnym.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty oraz wartość bieżąca minimalnych opłat netto z tytułu umów leasingu finansowego przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku		Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	7 619	7 195	1 334	1 238
W okresie 1 do 5 lat	6 862	6 143	2 383	2 312
Powyżej 5 lat	6 961	1 343	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	21 442	14 681	3 717	3 550
Minus koszty finansowe	6 761	-	167	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	14 681	14 681	3 550	3 550
- krótkoterminowe		7 195		1 238
- długoterminowe		7 486		2 312

W związku z ogłoszoną upadłością spółka dokonała analizy, które umowy mogą zostać wypowiedzenie w trakcie przyszłego roku obrotowego. Dla wszystkich umów uwzględniono skutki wypowiedzenia w kalkulacji opłat leasingowych.

Wartość kar z tytułu wypowiedzenia umów ujętych w wartości kalkulacji opłat leasingowych wynosi 840 tys. zł.

22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zaliczki otrzymane na dostawy (*)	15 646	10 765
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 272	7 951
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	21 175	29 443
- podatek VAT (**)	12 903	18 706
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 841	2 362
- ubezpieczenia społeczne	6 094	8 203
- PFRON	163	170
- inne	173	2
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe	47 092	48 158

* na dzień 31 grudnia 2019 zawiera element finansowania w związku z MSSF 15 w wysokości 69 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 891 tys. zł

** kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

22.2 Gwarancja zwrotu zaliczki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zaliczki otrzymane na dostawy zostały zabezpieczone gwarancjami bankowymi w kwocie 6 123 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 37 007 tys. zł).

23. Kredyty

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania z tytułu kredytów (nominał)	39 629	18 663
Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów	31	31
Kredyty i pożyczki	39 660	18 694

W latach 2018-2019 Spółka naruszyła kowenanty finansowe zawarte w umowach z instytucjami finansującymi spowodowane w głównej mierze dokonaną przez te instytucje oceną ryzyka kredytowego, na którą istotny wpływ ma wynik finansowy osiągnięty w 2018-2019 roku.

Opisane naruszenie kowenantów nie wpływało negatywnie na pozostałe produkty bankowe, w tym na ważność udzielonych i otrzymanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, które mają charakter bezwarunkowy i nieodwołalny.

W związku z niespełnieniem określonych w umowach kowenantów finansowych, Spółka była narażona ze strony instytucji finansujących na następujące działania:

- obniżenie limitów w umowach wieloproduktowych;
- ograniczenie możliwości korzystania z produktów bankowych;
- ograniczenie w dostępie do gwarancji;
- ustanawianiem kaucji na rachunkach bankowych tytułem zabezpieczenia;
- ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty - stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki/ wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki/ pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rachunku bieżącym (limit krzyżowy z gwarancjami)	Katowice	8 945	zł	8 060	zł	WIBOR 1M + marża banku	43 914	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; zastawy rejestrowe na urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka kaucyjna do wysokości 3 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK HANDLOWY S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	zł	12 194	zł	WIBOR 1M + marża banku	43 913	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 26 200 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; 1 weksel in blanco wraz z Porozumieniem
limit kart kredytowych		0	zł	0				
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	12 633	zł	12 633	zł	WIBOR 1M + marża banku	43 913	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 150.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	8 000	zł	6 759	zł	WIBOR ON + marża banku	43 910	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 4 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na rachunku banku, 5 weksli in blanco.
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	200	zł	14	zł	WIBOR 1M + marża banku	czas nieokreślony	weksel in blanco, cesja generalna z tytułu istniejących przyszłych wierzytelności od dłużników, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		44 778		39 660				

* Przedmiotowe kredyty są kredytami krótkoterminowymi bez określonego terminu spłaty, a wymienione daty są datami obowiązywania umów.

Na dzień 31.12.2019 limit kredytowy wynosił 44 778 tys. zł z czego wykorzystany był w wysokości 39 660 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty - stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki/ wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki/ pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rachunku bieżącym (limit krzyżowy z gwarancjami)	Katowice	10 000	zł	4 997	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 30.05.2020 r. *	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; zastawy rejestrowe na urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka kaucyjna do wysokości 3 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK HANDLOWY S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	zł	10 709	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 07.11.2019 r. *	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; zastawy rejestrowe na urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka kaucyjna do wysokości 3 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
limit kart kredytowych		200	zł	0				
BANK PEKAO S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	7 500	zł	0	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 30.04.2019 r. *	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka kaucyjna do wysokości 22 400 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2 weksle in blanco.
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	zł	0	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 28.02.2019 r. *	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 150.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	10 000	zł	2 970	zł	WIBOR ON + marża banku	do 31.10.2019 r. *	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 4 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 6 weksli in blanco.
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	1 170	zł	18	zł	WIBOR 1M + marża banku	03.10.2019 *	weksel in blanco, cesja generalna z tytułu istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		<u>58 870</u>		<u>18 694</u>				

* Przedmiotowe kredyty są kredytami krótkoterminowymi bez określonego terminu spłaty, a wymienione daty są datami obowiązywania umów.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kredytów obrotowych w okresie sprawozdawczym

		kwota uruchomienia	kwota spłaty	saldo kredytu
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 997	-	4 997
	zmiany w okresie sprawozdawczym	3 063	-	3 063
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	8 060	-	8 060
BANK HANDLOWY S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 709	-	10 709
	zmiany w okresie sprawozdawczym	1 454	-	1 454
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	12 163	-	12 163
mBank S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 970	-	2 970
	zmiany w okresie sprawozdawczym	3 789	-	3 789
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 759	-	6 759
PKO BP S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
	zmiany w okresie sprawozdawczym	12 633	-	12 633
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	12 633	-	12 633
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
	zmiany w okresie sprawozdawczym	14	-	14
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	14	-	14
Stan kredytów obrotowych na dzień 31 grudnia 2019 (kwota nominalna)		39 629	-	39 629

24. Podatek dochodowy

24.1 Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za 2019 i 2018 rok przedstawiają się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Podatek bieżącego roku obrotowego	(612)	(1 915)
Podatek odroczony	(59 761)	17 982
Podatek od zagranicznych Zakładów	(1 021)	(2 255)
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	-	657
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(61 394)	14 468

Spółka w 2019 roku utworzyła odpis aktualizujący na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 100 050 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy Kapitałowej za 2019 i 2018 rok przedstawia się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zysk/(strata) brutto, w tym:	(243 272)	(86 215)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej (tj.19%)	(46 222)	(16 381)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 965	3 581
- różnice kursowe z rozliczeń wewnętrznych z zakładem w Finlandii	96	192
- PFRON	393	372
- kary umowne	3 244	114
- odpisy aktualizujące na należności	1 186	1 024
- odpis na wartość firmy	3 330	1 359
- koszty reprezentacji	-	189
- darowizny	88	9
- Koszty nie ujęte w roku poprzednim	441	-
- amortyzacja	334	-
- pozostałe	852	323
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	100 050	-
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	(2 059)	(1 056)
- dywidenda od jednostek powiązanych	(462)	-
- różnice z rozliczeń wewnętrznych z zakładem w Finlandii	-	(40)
- korekty do sprawozdania skonsolidowanego	(1 098)	-
- rozwiązane odpisów aktualizujących na udziały	(134)	(599)
- rozwiązanie odpisów na należności	141	(417)
- kary związane z nieterminową realizacją	(240)	-
- pozostałe	(267)	-
Korekty podatku dochodowego za poprzednie okresy	(340)	(612)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(38 656)	(14 469)
Efektywna stawka podatkowa (%)	15,89%	16,78%

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24.3 Podatek dochodowy odroczony

Struktura odroczonego podatku dochodowego

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
Aktywa									
stan na początek okresu	33 644	20 743	12 970	1 607	7 547	-	12 007	604	89 121
- zmiany odniesione na wynik finansowy	8 311	(12 546)	(6 220)	2 760	5 538	-	22 631	352	20 826
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	(88)	-	(719)	-	-	-	(807)
stan na koniec okresu	41 955	8 197	6 661	4 367	12 366	-	34 638	955	109 140
Rezerwy									
stan na początek okresu	(23 859)	-	(5)	(508)	(762)	(1 816)	-	(1 081)	(28 031)
- zmiany odniesione na wynik finansowy	20 238	-	-	101	715	(879)	-	6	20 181
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
stan na koniec okresu	(3 621)	-	(5)	(407)	(47)	(2 695)	-	(1 074)	(7 849)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 grudnia 2019 roku	38 333	8 197	6 656	3 961	12 319	(2 695)	34 638	(119)	101 290
Odpis aktualizujący	(34 428)	(8 057)	(6 127)	(4 367)	(11 682)	0	(34 638)	(751)	(100 050)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 grudnia 2019 roku po odpisie	3 906	140	529	(407)	637	(2 695)	0	(870)	1 240

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
stan na początek okresu	26 967	23 037	14 769	645	7 070	-	354	347	73 189
zmiany polityki rachunkowości	4 176	-	-	-	-	-	-	-	4 176
stan na początek okresu (przekształcony)	31 143	23 037	14 769	645	7 070	-	354	347	77 365
- zmiany odniesione na wynik finansowy	2 501	(2 294)	(1 806)	962	483	0	11 653	257	11 757
- zmiany odniesione na kapitał	0	0	6	0	0	0	0	0	6
stan na koniec okresu	33 644	20 743	12 970	1 607	7 553	-	12 007	604	89 128
stan na początek okresu	(31 046)	0	(5)	(550)	(762)	(1 416)	0	(329)	(34 108)
- zmiany odniesione na wynik finansowy	7 187	0	0	43	0	(400)	0	(754)	6 076
- zmiany odniesione na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0	-
stan na koniec okresu	(23 859)	-	(5)	(508)	(762)	(1 816)	-	(1 082)	(28 032)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 grudnia 2018 roku	9 785	20 743	12 964	1 100	6 791	(1 816)	12 007	(478)	61 095

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	14 221	20 599
Koszty bieżącego zatrudnienia	566	790
Koszty odsetek	161	180
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 469	5 009
Rozwiązane	(2 763)	(4 638)
Wykorzystane	(5 815)	(7 277)
(Przychody)/Koszty ujęte w zysku brutto	(3 381)	(5 935)
(Zyski) / straty aktuarialne	(466)	34
Koszty ujęte w całkowitych dochodach	(3 847)	(5 901)
Wypłacone świadczenia	(512)	(488)
Stan zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu, z tego:	9 862	14 210
<i>rezerwa z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i rentowe)</i>	5 956	6 220
<i>rezerwa na niewykorzystane urlopy</i>	3 574	6 570
<i>rezerwa na premie</i>	112	1 085
<i>rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji</i>	220	336
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	9 862	14 210
- długoterminowe	5 425	5 601
- krótkoterminowe	4 437	8 609

Na saldo powyższych rezerw składają się rezerwy z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia kalkulowane zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownikom przechodzącym na rentę inwalidzką lub emeryturę przysługuje jednorazowa odprawa w wysokości ustalonej zgodnie z wewnętrznymi regulacjami spółki. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalona w oparciu o prognozę zobowiązań, obliczoną przez niezależnego aktuarium na ostatni dzień roku obrotowego.

Wycena na dzień 31 grudnia 2019 roku została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego. Kalkulacja zobowiązań została poczyniona dla osób zatrudnionych w momencie wyceny w spółce i nie dotyczyło osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Zgodnie z przyjętą wyceną każdy okres wykonywania pracy dawał uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczenia wyliczona została oddzielnie. Zakłada się, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie zmieniało się w czasie według założeń określonych w raporcie aktuarialnym. Wyliczenie wartości zobowiązań z tytułu odpraw rentowych polegało na wyznaczeniu aktuarialnej wartości wypłat świadczeń według stanu na dzień kalkulacji.

Główne założenia aktuarialne przyjęte przy ustalaniu świadczeń pracowniczych	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
stopa dyskontowa	2,0%-2,1%	2,6%-3%
przewidywana inflacja	2,5%	2,5%
przewidywany wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%
stopa mobilności	6,2%-15,5%	6,2%-10,8%

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wycena aktuarialna została ujęta w poniższe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Koszty własne sprzedaży	474	728
Koszty ogólnego zarządu	92	60
Pozostałe koszty operacyjne	-	180
Koszty finansowe(odsetki)	161	-
Koszty ujęte w zysku brutto	727	969
(Zyski) / straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	(466)	34
Koszty ujęte w całkowitych dochodach	261	1 003

Po ogłoszeniu upadłości Spółki zatrudnienie zostało obniżone o około 500 osób w związku z zawarciem porozumienia ze związkami zawodowymi określające zasady zwolnień grupowych dnia 28 kwietnia 2020 roku. Na dzień 31.12.2019 nie zostały spełnione kryteria MSR 37 więc nie była tworzona rezerwa z tego tytułu. Około 900 pracowników zostało wydzierżawionych w ramach umowy dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa na mocy art. 23' Kodeksu pracy.

Analiza wrażliwości

Na dzień 31 grudnia 2019 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny aktuarialnej na zmianę założeń przyjętych do wyceny z zakresie stopy dyskonta oraz planowanych zmian podstaw wymiaru świadczeń na wysokość zobowiązań.

Analiza wrażliwości dla jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA

Analiza wrażliwości dla stopy dyskonta w przedziale -0,5 p. p. / + 0,5 p. p.	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 2,1%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 2,6 %	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 3,1%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych podlegające wycenie aktuarialnej	5 856	5 613	5 388
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	243		(226)

Obniżenie stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego spowodowałoby wzrost rezerwy na świadczenia pracownicze o 243 tys. zł. Natomiast wzrost stopy procentowej o 0,5 punktu procentowego spowodowałoby spadek rezerwy o 226 tys. zł.

Analiza wrażliwości dla stopy wzrostu wynagrodzeń w przedziale -0,5 p. p. / + 0,5 p. p.	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 3,0%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 3,5%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 4 %
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych podlegające wycenie aktuarialnej	5 393	5 613	5 847
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(220)		234

Obniżenie stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego spowodowałoby spadek rezerwy na świadczenia pracownicze o 220 tys. zł. Natomiast wzrost stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego spowodowałoby wzrost rezerwy o 234 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza wrażliwości dla spółki zależnej ENERGOTEST sp. z o.o.

Analiza wrażliwości dla stopy dyskonta w przedziale -0,25 p. p. / + 0,25 p. p.	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 1,75%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 2,0%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie dyskonta 2,25%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	353	343	344
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	10		(9)

Obniżenie stopy dyskontowej o 0,25 punktu procentowego spowodowałoby wzrost rezerwy na świadczenia pracownicze o 10 tys. zł. Natomiast wzrost stopy procentowej o 0,25 punktu procentowego spowodowałoby spadek rezerw o 9 tys. zł.

Analiza wrażliwości dla stopy wzrostu wynagrodzeń w przedziale -0,25 p. p. / + 0,25 p. p.	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 1,75%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 2%	wartość bilansowa rezerwy przy stopie wzrostu wynagrodzeń 2,25%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	334	343	353
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(9)		9

Obniżenie stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego spowodowałoby spadek rezerwy na świadczenia pracownicze o 9 tys. zł. Natomiast wzrost stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego spowodowałoby wzrost rezerw o 9 tys. zł.

26. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	Rezerwy na koszty gwarancji związane ze sprzedażą produktów	Rezerwy na gwarancje, kary i inne ryzyka związane z realizacją kontraktów	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem stan rezerw
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	810	29 798	7 370	37 978
utworzenie	226	3 088	2 902	6 215
wykorzystanie	(92)	(13 143)	(590)	(13 825)
rozwiązanie	(97)	(7 105)	(381)	(7 582)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	847	12 638	9 300	22 785
- długoterminowe	-	7 867	1 604	9 470
- krótkoterminowe	847	4 771	7 697	13 315
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	860	52 925	2 000	55 785
utworzenie	942	5 054	5 370	11 366
wykorzystanie	(992)	(513)	-	(1 505)
rozwiązanie	-	(27 668)	-	(27 668)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	810	29 798	7 370	37 978
- długoterminowe	-	8 773	7 241	16 013
- krótkoterminowe	810	21 025	129	21 964

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W związku z uruchomieniem gwarancji przez Banka Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. na rzecz Tauron Ciepło sp. z o.o. i ujęcia jej w ciężar kredytu obrotowego, utworzona w poprzednich okresach rezerwa w wysokości 12,6 mln zł, została wykorzystana w trzecim kwartale 2019 roku i w związku z tym uruchomienie gwarancji nie miało wpływu na wynik finansowy 2019 roku.

Najbardziej istotne sprawy sądowe, których Spółka jest stroną, zostały opisane w punkcie 40 niniejszego sprawozdania.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Przychody przyszłych okresów	-	1 374
Odroczony przychód	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	1 374

28. Klasyfikacja instrumentów finansowych wykazywanych w pasywach

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	132 441	211 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	127 664	206 866
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 777	4 696
2. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	132 441	211 562

Wartość wyżej wymienionych instrumentów finansowych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zbliżona z ich wartością godziwą.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

29. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną

29.1 Przychody ze sprzedaży

29.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Usługi budowlano - montażowe	275 446	597 422
Wyroby elektrotechniczne	122 169	140 013
Pozostałe usługi	27 649	24 011
Sprzedaż materiałów	2 279	2 051
Przychody ze sprzedaży	427 542	763 496

Przychody ze sprzedaży dotyczące spółek stowarzyszonych opisane zostały w nocie 37.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

29.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym

Kraj	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Kraj	358 224	675 640
Zagranica, w tym:	69 319	87 856
- Finlandia	49 083	72 617
- Słowenia	-	2 657
- Peru	1 565	2 176
- Rosja	598	3 267
- Kuwejt	-	961
- Republika Czeska	-	2 554
- Algieria	623	892
- Kolumbia	-	320
- Wielka Brytania	47	273
- Niemcy	210	165
- Turcja	4 137	655
- Szwajcaria	499	84
- Arabia Saudyjska	4 244	85
- Rumunia	2 641	-
- Islandia	1 233	-
- Indonezja	2 192	-
- Ukraina	655	-
- Dania	390	-
- inne	1 201	1 150
Przychody ze sprzedaży	427 542	763 496

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

29.2 Umowy o usługę budowlaną

Grupa Kapitałowa rozpoznaje przychody z tytułu realizowanych kontraktów wykorzystując metodę stopnia zaawansowania kosztów polegającą na ustaleniu udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wynikających z aktualnego globalnego budżetu kontraktu z uwzględnieniem wynagrodzenia zmiennego.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Przychody szacowane (narastająco)	1 804 581	2 598 657
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (narastająco)	(106 966)	134 500
Poniesione koszty (narastająco)	1 911 547	2 464 157
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (zafakturowana sprzedaż narastająco)	2 155 636	2 642 778
AKTYWA		
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	2 888	108 439
PASYWA		
Wycena kontraktów długoterminowych	(170 210)	(139 765)
Rezerwa na straty na kontraktach	(13 524)	(10 784)
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(183 734)	(150 549)
Ujęte w wycenie kontraktów szacunki kar i innych ryzyk związanych z ich realizacją	(78 135)	(12 795)
Zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	13 621	10 105
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu realizowanych kontraktów	29 809	29 847
Przychody szacowane (za okres sprawozdawczy)	275 446	597 422
Poniesione koszty (za okres sprawozdawczy)	372 315	662 092
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (za okres sprawozdawczy)	(96 869)	(64 670)

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej dokonała przeglądu kontraktów długoterminowych, ze szczególnym uwzględnieniem możliwości kontynuacji wykonywanych prac zarówno w ramach podpisanej umowy dzierżawy przedsiębiorstwa przez Zarmen Sp. z o.o. lub przez Elektrobudowa SA w upadłości. Dla części kontraktów nastąpiło obniżenie planowanych przychodów w związku z brakiem ich kontynuowania, głównie w zakresie kalkulacji potencjalnych kar umownych za niewypełnienie warunków kontraktu. Kary umowne stanowią wynagrodzenie zmienne z tyt. realizacji umowy z klientem. Kary te pomniejszają łączną kwotę ceny transakcyjnej gdy przestaje być wysoce prawdopodobne że Spółka spełni wszystkie warunki kontraktu, których niespełnienie powoduje konieczność zapłaty kary. Przeszacowanie wyceny kontraktów skutkowało pogorszeniem wyniku finansowego o około 101 563 tys. zł w wyniku ujęcia korekty (pomniejszenia) przychodów.

Kaucje zatrzymane przez odbiorców prezentowane są w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach finansowych.

Zaliczki otrzymane na kontrakty prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach niefinansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

30. Koszty według rodzajów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Usługi obce	220 370	357 365
Zużycie materiałów i energii	157 494	329 652
Wynagrodzenia	134 247	141 344
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	37 040	34 946
Amortyzacja	19 439	16 433
Podatki i opłaty	3 678	4 534
Pozostałe koszty rodzajowe	10 010	15 777
Koszty według rodzaju razem	582 279	900 051
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(5 756)	(45 403)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) (*)	(3 827)	(5 048)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 087)	(954)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(33 529)	(21 079)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 233	1 926
Koszt własny sprzedaży	540 313	829 493

* Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby dotyczył nakładów na prace rozwojowe i rzeczowe aktywa trwałe, które zostały zrealizowane siłami własnymi jednostek Grupy Kapitałowej.

31. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	-	5 020
- utworzenie	-	(6 330)
- rozwiązanie	-	11 350
Różnice kursowe	-	1 777
Przedawnione zobowiązania	-	2 713
Oczekiwane zyski kredytowe MSSF 9	-	-
Kary i odszkodowania	7 608	5 234
Rozwiązanie rezerwy na kary i odszkodowania	-	5 732
Zwrot gwarancji bankowej	-	941
Odpis aktualizujący zapasy	-	39
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	20	755
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	721	1
Koszty sądowe	331	830
Otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych	433	411
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	300
Koszty sądowe	144	-
Inne	2 407	428
Pozostałe przychody operacyjne	11 664	24 182

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

32. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Kary i odszkodowania, w tym:	17 880	2 873
- kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych	17 880	2 873
Umorzenie należności z tytułu zaliczki	-	2 226
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	-	2 333
Prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	721	1 105
Opłaty sądowe	789	717
Koszty likwidacji szkód	9	1 359
Darowizny	26	48
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 000	
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	23 006	-
- utworzenie	24 866	-
- rozwiązanie	(1 860)	-
Różnice kursowe	329	-
Odpis aktualizujący zapasy	31 998	-
Odpis aktualizujący wartość firmy	7 400	7 154
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	9 691	2 437
Koszty odpraw i odszkodowań pracowniczych		2 551
Odpis aktualizujący środki trwałe	7 060	
Odpis aktualizujący rozliczenia kosztów w czasie	592	
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	5 824	96
Inne	1 350	396
Pozostałe koszty operacyjne	108 674	23 295

W związku z ogłoszoną upadłością spółka ujęła w pozostałych kosztach operacyjnych odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę ok 45,5 mln zł, w tym:

- rzeczowe aktywa trwałe	7 059 tys. zł (w tym: prawo do użytkowania 3 875 tys. zł),
- wartości niematerialne	8 842 tys. zł,
- zapasy	20 430 tys. zł,
- pozostałe aktywa finansowe	592 tys. zł,
- należności	8 589 tys. zł.

33. Przychody finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Dywidendy i udziały w zyskach	-	43
Przychody finansowe	-	43

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

34. Koszty finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Prowizje od kredytu obrotowego	708	1 051
Odsetki obliczone od istotnego komponentu finansowania	25	533
Odsetki od leasingu	398	48
Odsetki od kredytów	1 015	249
Odpis aktualizujący wartość udziałów	6 455	
Inne	117	
Koszty finansowe	8 717	1 882

W związku z ogłoszoną upadłością Grupa Kapitałowa ujęła odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów na kwotę ok. 6,5 mln zł.

35. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, w przeliczeniu na jedną akcję jednostki dominującej

W związku z osiągnięta stratą, jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy za 2018 rok.

W związku z osiągnięta stratą, jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy za 2019 rok.

36. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zmiana bilansowa stanu należności, w tym:	98 171	(6 425)
- długoterminowych pozostałych aktywów finansowych	(1 576)	2 359
- krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych	89 762	1 169
oraz krótkoterminowych pozostałych należności finansowych		
- krótkoterminowych należności z tytułu podatku dochodowego	9 980	(9 906)
- należności inwestycyjnych (netto)	5	(47)
Zaliczka na podatek dochodowy	(8 009)	11 975
Należności z tytułu dywidendy	1 901	-
MSSF 15 - 1 styczeń 2018 roku	-	(4 275)
Inne	(1 558)	(1 167)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	90 506	107

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zmiana bilansowa stanu zobowiązań, w tym:	(84 420)	(31 139)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	7 567	(1 202)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	-	(3 687)
- krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	(71 381)	16 975
- krótkoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	(1 067)	(19 029)
- zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 348)	(6 389)
- rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(15 191)	(17 807)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(793)	(2 182)
Zmiana stanu zobowiązań netto z tytułu wydatków inwestycyjnych	(555)	1 482
MSSF 15 - 1 styczeń 2018 roku	(11 174)	(2 160)
Inne	641	(74)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(96 302)	(34 073)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Bieżący podatek dochodowy	10 451	(1 915)
Podatek dochodowy Zakładów zagranicznych	(1 915)	(2 060)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	(16)	(4 016)
Zaliczka na podatek dochodowy	(606)	(11 975)
Inne	96	5 931
Zapłacony podatek dochodowy	8 009	(14 035)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Różnice kursowe z przeliczenia Zakładu w Finlandii i spółki ELEKTROBUDOWA Ukraina sp. z o.o.	(2)	(3 041)
Inne	(29)	(52)
Inne korekty	(31)	(3 093)

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

37. Transakcje z podmiotami powiązаными, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą

Transakcje z podmiotami powiązаными zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje między jednostką dominującą, a jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

37.1 Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Podmiot powiązany	Okres 12 miesięcy zakończony dnia	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:			
	31 grudnia 2019 roku	509	-
ELEKTROBUDOWA SA	31 grudnia 2018 roku	3 267	674
Pozostałe podmioty powiązane:			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	509	-
	31 grudnia 2018 roku	3 267	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	152
Energotest Diagnostyka (*)	31 grudnia 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	522

(*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

Podmiot powiązany	Stan na dzień	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca			
	31 grudnia 2019 roku	195	-
ELEKTROBUDOWA SA	31 grudnia 2018 roku	73	147
Pozostałe podmioty powiązane			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	195	-
	31 grudnia 2018 roku	73	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	-
Energotest Diagnostyka	31 grudnia 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	147

(*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

Nierozliczone salda należności i zobowiązań z pozostałymi podmiotami stowarzyszonymi, nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych w ustalonych terminach płatności.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

37.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zgodnie z informacją posiadaną przez jednostkę dominującą w 2019 i 2018 roku, nie wystąpiły istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

37.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2019 i 2018 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

38. Zobowiązania warunkowe

38.1 Gwarancje, weksle, poręczanie kredytu lub pożyczki

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania warunkowe	170 398	334 338
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek, w tym:		
- udzielone gwarancje	170 398	334 338
- wystawione weksle jako zabezpieczenie	165 398	334 338
	5 000	
Zobowiązania warunkowe	(170 398)	(334 338)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Grupy Kapitałowej na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy kapitałowej z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy Kapitałowej stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku jednostka dominująca ELEKTROBUDOWA SA i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki.

38.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych

Grupa Kapitałowa dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.

39. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych

W okresie od stycznia do grudnia 2019 roku Spółka udzieliła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na kwotę 13 623 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	13 416	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	50	tys. zł,
- gwarancje zapłaty	131	tys. zł.
- wadium przetargowego	157	tys. zł.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa przedstawiła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na kwotę 78 150 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	64 744	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	2 584	tys. zł,
- wadium przetargowego	10 822	tys. zł.

W 2019 i 2018 roku Grupa Kapitałowa nie przedstawiła gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, których łączna wartość w stosunku do jednego kontrahenta przekroczyła 10% wartości kapitału własnego.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

40. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Podmioty Grupy Kapitałowej w związku ze sprawowaniem opieki socjalnej nad emerytami i rencistami dokonują zwiększenia Funduszu o odpis na każdego emeryta i rencistę uprawnionego do opieki. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa Kapitałowa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy Kapitałowej.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	2 378	2 372
Środki pieniężne	1 960	2 557
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(2 832)	(1 213)
Saldo po skompensowaniu	1 506	3 716

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 395	1 265
Odsetki od udzielonych pożyczek	1	

41. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spór w Finlandii z Fińskim Związkiem Zawodowym Pracowników Branży Elektrycznej

Sprawa toczyła się przed Sądem Rejonowym w Pori, w której stronami byli ELEKTROBUDOWA SA oraz Fiński Związek Zawodowy Pracowników Branży Elektrycznej („Związek Zawodowy”). Roszczenie dotyczyło dopłat do wynagrodzeń pracowników za pracę świadczoną w okresie zatrudnienia przy budowie Elektrowni Atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii.

W ramach prowadzonej sprawy dnia 17 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy dla prowincji Satakunta w Pori w Finlandii wydał wyrok w którym zasądził od Spółki na rzecz Związku Zawodowego kwotę ok. 4,72 mln euro w sprawie L 11/9634 oraz ok. 3,24 mln euro w sprawie L 12/100, powiększone o należne odsetki za opóźnienie, a ponadto kwotę ok. 0,4 mln euro kosztów procesu oraz ok. 0,1 mln euro odszkodowania („Wyrok”).

W dniu 8.03.2019 r. została złożona w apelacja od wyroku sądu I instancji w sporze sądowym z Fińskim Związkiem Zawodowym Pracowników Branży Elektrycznej („Wyrok”). W apelacji Spółka zakwestionowała Wyrok co do zasady, jak również co do wysokości. Podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Częścią apelacji był wniosek do sądu o skierowanie do Trybunału Sprawiedliwości wniosku o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym w przedmiocie wykładni przepisów prawa Unii Europejskiego w zakresie powszechności obowiązywania fińskich układów zbiorowych oraz ich jasności i przejrzystości. Wyrok w ocenie Spółki naruszał zasady prawa europejskiego, a także podstawowe zasady porządku prawnego w Polsce i z tych względów Spółka podjęła decyzje o zaskarżeniu Wyroku

W dniu 18 lutego 2020 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że została zawarta ugoda. Na mocy ugody strony postanowiły, że Spółka zapłaci na rzecz Związku Zawodowego łączną kwotę 1,2 mln euro, w tym 0,68 mln euro tytułem roszczeń względem pracowników oraz 0,52 mln euro tytułem zwrotu kosztów prowadzonego postępowania. Kwota Ugody

zostanie zapłacona w czterech ratach [w wysokości odpowiednio 0,35 mln euro, 0,25 mln euro, oraz dwie raty po 0,3 mln euro] płatnych na koniec odpowiednio I, II oraz III kwartału 2020 r. oraz na koniec I kwartału 2021 r. Spółka na 31.12.2019 posiada rezerwę w kwocie 1,2 mln EUR.

w dniu 18 marca 2020 roku Spółka powzięła informację, o umorzeniu przez właściwy sąd postępowania toczącego się przeciw Spółce z powództwa Związku Zawodowego. Tym samym na dzień otrzymania informacji zakończone zostały wszelkie spory dotyczące roszczeń dochodzonych przez Związek Zawodowy wynikających z umów o pracę pracowników delegowanych przez Spółkę do realizacji prac przy projekcie budowy elektrowni atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii.

Spór z Tauron Ciepło Sp. z o.o.

Pomiędzy Elektrobudową o Spółką Tauron Ciepło Sp. z o.o. („Tauron Ciepło”) w dniu 12.07.2019 roku powstał spór sądowy w związku z potencjalną wadą w przedmiocie umowy w związku z realizacją przez Spółkę kontraktu budowlanego pn. "Budowa nowego bloku ciepłowniczego z kotłem fluidalnym, turbiną ciepłowniczo-kondensacyjną wraz z gospodarkami towarzyszącymi w Tauron Ciepło S.A. Zakład Wytwarzania Tychy." Spór dotyczy okresowej niedrożności zsyków węgla do kotła. Spółka celem zażegnania ewentualnego sporu wykonała prace dodatkowe w obrębie zsyków. Zdaniem Tauron Ciepło prace te miały okazać się nieskuteczne i wobec tego zatrzymał część wynagrodzenia należnego Elektrobudowie w wysokości 12,3 mln zł. Następnie pomiędzy stronami została wszczęta mediacja mająca na celu zawarcie ugody. Do zawarcia ugody nie doszło, a wobec braku przedłużenia terminu ważności bankowej gwarancji zapłaty, ELEKTROBUDOWA SA zażądała wypłaty z bankowej gwarancji zapłaty kwoty 12,3 mln zł i wypłata została zrealizowana. Następnie Tauron Ciepło zażądał obniżenia wynagrodzenia o kwotę ok 12,3 mln zł. ELEKTROBUDOWA SA nie zgodziła się z tym żądaniem. Wobec tego Tauron Ciepło dokonał wypłaty z bankowej gwarancji usunięcia wad i usterek kwoty ok 12,6 mln zł. ELEKTROBUDOWA SA wystąpiła do sądu z zawezwaniem do próby ugodowej w zakresie wycofania przez Tauron Ciepło złożonego żądania wypłaty z gwarancji bankowej usunięcia wad i usterek i naprawienie szkody. Następnie Tauron Ciepło wystąpił do sądu z zawezwaniem do próby ugodowej w zakresie m.in. usunięcia rzekomej wady poprzez wykonanie dalszych prac w obrębie zsyków węgla. W międzyczasie, ELEKTROBUDOWA SA wystąpiła do sądu z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia poprzez zakazanie bankowi dokonywania wypłaty sumy gwarancji, ale nie zdołała uzyskać oczekiwanego efektu. Spółka otrzymała od Banku Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. informację o wypłacie na rzecz Tauron Ciepło sp. z o.o. w ciężar kredytu obrotowego nieodnawialnego kwoty ok. 12,6 mln zł na podstawie posiadanej przez Tauron Ciepło sp. z o.o. gwarancji. Wobec powyższego Spółka złożyła do sądu pozew o ustalenie, iż Tauron Ciepło nie przysługiwało uprawnienie do żądania wypłaty sumy gwarancyjnej. W związku z uruchomieniem gwarancji i ujęcia jej w ciężar kredytu obrotowego, utworzona w latach wcześniejszych rezerwa w wysokości 12,6 mln zł została wykorzystana w trzecim kwartale 2019 roku i w związku z tym uruchomienie gwarancji nie miało wpływu na wynik finansowy 2019 roku. W dniu 5 marca 2020 roku została podpisana ugoda pomiędzy Spółką a Tauron Ciepło Sp. z o.o, która zakończyła wszystkie spory związane ze złożeniem przez Tauron Ciepło żądania wypłaty. Na mocy ugody strony postanowiły, że Tauron Ciepło zwróci Emitentowi kwotę ok. 10,7 mln zł. Zapłata Kwoty Zwracanej nastąpi pod warunkiem złożenia przez Spółkę oświadczeń o cofnięciu wszczętych postępowań, w tym złożenia oświadczenia o cofnięciu postępowania przed Sądem Okręgowym w Katowicach z inicjatywy Spółki przeciwko Tauron Ciepło o zapłatę kwoty ok. 12,6 mln zł. Kwota ok. 1,9 mln zł, stanowiąca różnicę między kwotą wypłaconą Tauron Ciepło przez Bank z Gwarancji a Kwotą Zwracaną, stanowi kwotę, która na podstawie zawartej ugody, należna będzie Tauron Ciepło. Zawarcie i prawidłowe wykonanie ugody zaspokaja i wyczerpuje wszelkie roszczenia Spółki czy Tauron Ciepło w związku z realizacją Umowy. Zawarcie ugody wpłynęło na poprawę wyniku finansowego roku 2020 w kwocie ok. 10,7 mln zł. Spółka w 2020 roku otrzymała środki pieniężne z tego tytułu.

Spór z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku Spółce doręczono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej złożony w imieniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., w którym PKN Orlen wnosi o zawezwanie Spółki do próby ugodowej.

W dniu 30 kwietnia 2019 r. Spółka po uzyskaniu pozytywnych wyników Ruchu Regulacyjnego oraz Ruchu Testowego podpisała z PKN Orlen protokół przejęcia instalacji do eksploatacji. Podpisanie protokołu potwierdza zakończenie realizacji procesu inwestycji budowy instalacji Metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku.

Niezależnie od wystawionych not obciążeniowych w dniu 27 maja 2019 r. doręczono Spółce oświadczenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, na mocy którego Zamawiający żąda obniżenia wynagrodzenia należnego Spółce. W związku z wystąpieniem w trakcie realizacji przedmiotu umowy wad fizycznych, polegających na wykonaniu robót zamiennych za zgodą Zamawiającego, w sposób odmienny od wskazanych w pierwotnej dokumentacji projektowej, wynagrodzenie Spółki, zgodnie z wnioskiem Zamawiającego, miałyby zostać obniżone do kwoty 132,4 mln zł

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

oraz 22,6 mln EUR (tj. o kwotę 11 tys. zł oraz 3,7 mln EUR - co stanowi kwotę ok 15,9 mln zł). Spółka wystosowała do Zamawiającego projekt porozumienia, który według Spółki powinien być podstawą ostatecznego i kompleksowego rozliczenia Umowy, celem zawarcia ugody. Kwoty wskazane w oświadczeniu Zamawiającego są odpowiednio ujęte w projekcie porozumienia wysłanym przez Spółkę i wzajemnie się kompensują ze zgłoszonymi wcześniej przez Spółkę roszczeniami z tytułu robót dodatkowych zrealizowanych przez Spółkę w związku z wykonywaniem Umowy. Spółka nie dokonała obniżenia wynagrodzenia.

W dniu 31 maja 2019 roku, Spółka powzięła informację o wystawieniu przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. noty obciążeniowej z tytułu zapłaty kar umownych w wysokości 15,5 mln zł oraz 3,0 mln EUR, co stanowi łącznie kwotę ok. 28,4 mln zł (przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 31 maja 2019 r.) w związku z niedotrzymaniem terminu podpisania Protokołu Przejęcia Instalacji do Eksploatacji Tym samym łączna wartość otrzymanych not od Zamawiającego wynosi 33,1 mln zł oraz 5,7 mln EUR, co łącznie stanowi kwotę ok. 57,4 mln zł.

W dniu 17 czerwca 2019 roku, Spółka poinformowała, iż otrzymała od Banku Handlowego w Warszawie S.A. informację o złożeniu przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. żądania natychmiastowej zapłaty przez Bank Handlowy kwot odpowiednio ok. 13,24 mln zł oraz 2,63 mln EUR [w przeliczeniu ok. 11,22 mln zł] tj. w sumie na kwotę 24,46 mln zł, na podstawie posiadanych przez Zamawiającego a wystawionych przez Bank Handlowy dwóch gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawę i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w zakładzie produkcyjnym Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w Płocku.

W dniu 27 czerwca 2019 roku, Spółka poinformowała, że powzięła informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Łodzi w sądowym postępowaniu zabezpieczającym datowanym na dzień 25 czerwca 2019 r. postanowienie o zabezpieczeniu w sprawie dotyczącej złożonych przez PKN Orlen S.A. żądań zapłaty z dwóch gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawę i budowę na kwoty odpowiednio ok. 13,24 mln zł oraz 2,63 mln EUR poprzez zakazanie wystawcy gwarancji tj. Bankowi Handlowemu S.A. wypłaty wskazanych powyżej kwot do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania w sprawie. Postanowienie jest wykonalne od daty wydania postanowienia.

W dniu 27 czerwca 2019 roku, Spółka poinformowała, że złożyła do sądu odpowiedź na wniosek o zawezwanie do próby ugodowej złożony w imieniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.. Jednocześnie, w ramach tego samego pisma z dnia 27 czerwca 2019 r. Spółka złożyła wniosek wzajemny o zawezwanie do próby ugodowej PKN Orlen w sprawie rozliczenia kwoty ok. 122,1 mln PLN. W złożonej odpowiedzi z dnia 27 czerwca 2019 r. Spółka wskazała na istotne, w jej ocenie, argumenty przemawiające za potrzebą odniesienia się do sformułowanych pod jej adresem przez PKN Orlen S.A. roszczeń. W jej ocenie bowiem szereg okoliczności powołanych na uzasadnienie wskazanego we wniosku o zawezwanie do próby ugodowej przez PKN Orlen nie pozwalało na pozostawienie ich bez zajęcia własnego, merytorycznego stanowiska w sprawie. Niezależnie od powyższego, we wniosku wzajemnym zgłosiła również argumenty przemawiające za złożeniem przez nią własnego zawezwania do próby ugodowej wobec PKN Orlen co do rozliczenia wskazanej powyżej kwoty. W jej ocenie istnieją bowiem po stronie PKN Orlen wobec Spółki niezaspokojone roszczenia powstałe na tle umowy zawartej z PKN Orlen dotyczącej realizacji projektu Metateza.

Dnia 12 lipca 2019 roku odbyło się przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach posiedzenie w sprawie zawezwania do próby ugodowej złożone przez Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ("PKN Orlen"), na którym PKN Orlen zawiadomił, że zgodnie z decyzją PKN Orlen na obecnym etapie nie jest w stanie zawrzeć ugody w kształcie zaproponowanym przez Spółkę i tym samym powyższa decyzja kończy postępowanie wszczęte na podstawie powyższego zawezwania. Jednocześnie odpowiedź Spółki na zawezwanie do próby ugodowej, złożone w dniu 27 czerwca 2019 r., w którym Spółka wezwała do próby ugodowej PKN Orlen co do kwoty ok. 122,1 mln PLN, zostało wydzielone do odrębnego rozpoznania.

W dniu 24 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Sąd Apelacyjny w Łodzi w dniu 21 października 2019 r. na skutek zażalenia PKN Orlen S.A. w sprawie zabezpieczenia żądań zapłaty dwóch gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawę i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Płocku, oddalił wniosek Spółki o udzielenie zabezpieczenia.

W dniu 25 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Bank Handlowy w Warszawie S.A. wypłacił na rzecz PKN Orlen S.A. kwot: ok. 13,2 mln zł oraz 2,6 mln euro na podstawie gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawę i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Płocku. Wypłacona gwarancja została rozliczona przez PKN Orlen z wcześniej wystawionymi notami z tytułu kary umownej dotyczącej opóźnienia w realizacji kontraktu budowy Instalacji Metatezy. ELEKTROBUDOWA SA na dzień 30.0.2018 roku przeszacowała wycenę kontraktu w wysokości 61,4 mln zł, w związku z ryzykiem potencjalnych kar, więc tym samym wypłacona gwarancja nie wpływa na wynik finansowy 2019 roku i zostanie potraktowana w czwartym kwartale 2019 roku jako wykorzystanie wcześniej utworzonej rezerwy z tego tytułu ujętej w wycenie tego kontraktu.

W dniu 8 listopada 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że zawarte zostało porozumienie z PKN Orlen S.A. w sprawie zwolnienia zatrzymanej części wynagrodzenia z umowy z dnia 1 sierpnia 2016 r. o projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie pod klucz instalacji Metatezy w Płocku. Porozumienie przewiduje zwolnienie zatrzymanej przez PKN

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Orlen części wynagrodzenia w wysokości ok. 16,63 mln zł oraz ok. 2,94 mln euro pod warunkiem przedłożenia przez Spółkę gwarancji należytego wykonania. Do dnia opublikowania niniejszego raportu Spółka nie przedstawiła tej gwarancji. Niezależnie od zawarcia porozumienia, Spółka poinformowała również, że w dniu 8 listopada 2019 roku zawarty został z PKN Orlen S.A. zapis na sąd polubowny na mocy, którego strony będą uczestniczyć w postępowaniu arbitrażowym dotyczącym wszystkich sporów i roszczeń powstałych na tle Umowy, a postępowanie będzie prowadzone przez Sąd Arbitrażowy przy Stowarzyszeniu Inżynierów Doradców i Rzeczników w Warszawie.

W dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka złożyła do Sądu Arbitrażowego przy Stowarzyszeniu Inżynierów Doradców i Rzeczników pozew przeciwko PKN Orlen na łączną kwotę ok. 103,9 mln zł oraz ok. 11,5 mln euro. Na powyższą kwotę składają się kwoty wynikające w szczególności z roszczenia Emitenta odpowiednio o zapłatę zaległego wynagrodzenia, wynagrodzenia za prace dodatkowe i zamiennie, z tytułu podwyższenia wynagrodzenia umownego jak również związane z realizacją zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych wystawionych na rzecz PKN Orlen. Przedmiotem pozwu nie została przy tym objęta część wynagrodzenia w wysokości ok. 14,63 mln zł oraz ok. 2,94 mln euro dla których to kwot procedura zwolnienia została przewidziana porozumieniem pomiędzy PKN Orlen, a Spółką z dnia 8 listopada 2019 r.

42. Zatrudnienie

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	818	878
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 006	1 004
Osoby korzystające z urlopu wychowawczego i bezpłatnego	12	8
Pracownicy ogółem	1 836	1 890

Powyższe informacje dotyczą przeciętnego zatrudnienia w jednostce dominującej i podmiotach zależnych Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA SA.

43. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	268	149
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	76	71
Pozostałe	-	0
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	343	220

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2018 -2019 jest PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. Podmiot uprawniony nie świadczył innych usług na rzecz spółek Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

44. Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu Spółki

W tabeli przedstawiono wysokość wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu jednostki dominującej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz w poprzednim roku obrotowym:

Osoba	Stanowisko	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Roman Przybył	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 28.08.2018 r. do dnia 22.07.2019 r.)	321	201
Jacek Podgórski	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 22.07.2019 r. oddelegowanie z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa; od 21.10.2019 r. powołanie na Prezesa Zarządu)	282	-
Świgulski Adam	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (od dnia 27.04.2018 r.)	425	290
Paleczny Wojciech	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzania Marketingiem (do dnia 08.01.2019 r.)	97	621
Hubert Staszewski	Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy (od dnia 08.01.2019 r.)	425	-
Krzysztof Czajka	Członek Zarządu, Dyrektor SJB Realizacja Kontraktów (od dnia 08.01.2019 r.)	410	-
Sławomir Staszak	Członek Zarządu, Dyrektor SJB Produkcja Urządzeń (na dzień 31.01.2019 r.)	5	-
Juszczak Janusz	Prezes Zarządu Dyrektor Spółki (do dnia 28.08.2018 r.)	-	968
Skrzypczak Paweł	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (do dnia 26.04.2018 r.)	-	571
Janczyk Piotr	Członek Zarządu Dyrektor Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Systemami (do dnia 26.04.2018 r.)	-	372
Wynagrodzenie razem		1 965	3 023

Po ogłoszeniu upadłości Spółka poniosła koszty rozwiązania umów z członkami Zarządu w kwocie 169 tys. zł.

Członkom Zarządu jednostki dominującej przysługują świadczenia finansowe i rzeczowe obejmujące korzystanie z samochodu służbowego do celów prywatnych, mieszkanie służbowe oraz zwrot składek ubezpieczeniowych lub emerytalnych. W tabeli przedstawiono otrzymane świadczenia finansowe i pozafinansowe poszczególnych Członków Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz w poprzednim roku obrotowym.

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Osoba	Stanowisko	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Roman Przybył	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 28.08.2018 r. do dnia 22.07.2019 r.)	20	12
Jacek Podgórski	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 22.07.2019 r. oddelegowanie z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa; od 21.10.2019 r. powołanie na Prezesa Zarządu)	1	-
Świgulski Adam	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (od dnia 27.04.2018 r.)	34	21
Hubert Staszewski	Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy (od dnia 08.01.2019 r.)	41	-
Krzysztof Czajka	Członek Zarządu, Dyrektor SJB Realizacja Kontraktów (od dnia 08.01.2019 r.)	27	-
Juszczak Janusz	Prezes Zarządu Dyrektor Spółki (do dnia 28.08.2018 r.)	-	18
Skrzypczak Paweł	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (do dnia 26.04.2018 r.)	-	38
Paleczny Wojciech	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzania Marketingiem (do dnia 08.01.2019 r.)	0	15
Janczyk Piotr	Członek Zarządu Dyrektor Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Systemami (do dnia 26.04.2018 r.)	-	12
Wynagrodzenie razem		122	116

Wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu spółki zależnej Energotest sp. z o.o. przedstawiało się następująco:

Osoba	Stanowisko	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Arkadiusz Klimowicz	Prezes Zarządu	446	288
Wynagrodzenie razem		446	288

Prezesowi Zarządu jednostki zależnej Energotest sp. z o.o. przysługują świadczenia finansowe i rzeczowe. W tabeli poniżej przedstawiono otrzymane świadczenia:

Osoba	Stanowisko	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Arkadiusz Klimowicz	Prezes Zarządu	29	-
Pozostałe składniki wynagrodzeń razem		29	-

45. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Dnia 18 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że została zawarta ugoda z Fińskim Związkiem Zawodowym Branży Elektrycznej, która zakończy wszystkie spory i postępowania toczące się w Finlandii dotyczące roszczeń dochodzonych przez Związek Zawodowy, wynikających z umów o pracę pracowników delegowanych do realizacji prac przy projekcie budowy elektrowni atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii. W nocy 41 opisano przebieg warunki zawarte ugody.

Dnia 5 marca 2020 roku – Spółka poinformowała o podpisaniu ugody pomiędzy Spółką a Tauron Ciepło Sp. z o.o., która zakończyła wszystkie spory związane ze złożeniem przez Tauron Ciepło żądania wypłaty, a następnie uzyskaniem przez Zamawiającego środków, na kwotę ok. 12,6 mln zł z gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy z dnia 20 czerwca 2013 roku [Gwarancja] wystawionej przez Bank Polski Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. [PKO BP] w związku z realizacją przez Spółkę kontraktu budowlanego pn. "Budowa nowego bloku ciepłowniczego z kotłem fluidalnym, turbiną ciepłowniczo-kondensacyjną wraz z gospodarkami towarzyszącymi w Tauron Ciepło S.A. Zakład Wytwarzania Tychy" [Umowa]. Na mocy ugody strony postanowiły, że Tauron Ciepło zwróci Emitentowi kwotę ok. 10,7 mln zł. Zapłata kwoty zwracanej nastąpi pod warunkiem złożenia przez Spółkę oświadczeń o cofnięciu wszczętych postępowań, w tym złożenia oświadczenia o cofnięciu postępowania przed Sądem Okręgowym w Katowicach z inicjatywy Spółki przeciwko Tauron Ciepło o zapłatę kwoty ok. 12,6 mln zł. Kwota ok. 1,9 mln zł, stanowiąca różnicę między kwotą wypłaconą Tauron Ciepło przez Bank z Gwarancji a kwotą zwracaną, stanowi kwotę, która na podstawie zawartej ugody, należna będzie Tauron Ciepło. Zawarcie i prawidłowe wykonanie ugody zaspokaja i wyczerpuje wszelkie roszczenia Spółki oraz Tauron Ciepło w związku z realizacją Umowy. Zawarcie ugody wpłynie na poprawę wyniku finansowego roku 2020 w kwocie ok. 10,7 mln zł.

Dnia 19 marca 2020 roku Zarządu Spółki poinformował o braku możliwości uzgodnienia z bankami oraz towarzystwami ubezpieczeniowymi dalszego finansowania Spółki oraz o odstąpieniu od emisji akcji zwykłych serii F. W następstwie powyższego dnia 19 marca 2020 roku Zarząd Spółki na podstawie art. 20 ust. 1 w związku z art. 21 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku - Prawo upadłościowe złożył wniosek do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał z dniem 24 marca 2020 roku. Sąd wyznaczył sędziego-komisarza w osobie SSR Marzeny Praskiej, zastępcę sędziego komisarza w osobie SSR Agaty Adamczyk oraz syndyka w osobie Marcina Ferdyna, posiadającego licencję doradcy restrukturyzacyjnego nr 220.

Dnia 28 kwietnia 2020 Syndyk Masy upadłości poinformował, że zawarł porozumienie określające zasady zwolnień grupowych około 500 pracowników ze wszystkimi przedstawicielami związków zawodowych działających w Spółce.

Dnia 7 maja 2020 Syndyk Masy upadłości poinformował, że w dniu 7 maja 2020 r. podpisał z Zarmen Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Dzierżawcą umowę dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa obejmującą:

- zorganizowaną część przedsiębiorstwa „Produkcja”, w skład której wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów w zakładach w Tychach i Koninie, na okres od dnia 7 maja 2020 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. oraz,
- zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Realizacja”, w skład której wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług [realizacji kontraktów] w branży energetycznej i przemysłowej, zlokalizowanej w Katowicach oraz w poszczególnych lokalizacjach, gdzie taka działalność jest prowadzona, na okres od dnia 1 czerwca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.

Miesięczny czynsz dzierżawny w wyżej wymienionej umowie został określony w kwocie ok. 0,78 mln zł, w tym ok. 0,53 mln zł za zorganizowaną przedsiębiorstwa w postaci „Produkcji” oraz ok. 0,25 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Realizacji”, przy czym czynsz obejmuje kwoty podatku od nieruchomości, opłaty za użytkowanie wieczyste oraz koszty ubezpieczenia przedmiotu dzierżawy, które będzie uiszczała Spółka. Umowa przewiduje również przejęcie przez Zarmen Sp. z o.o. jako Dzierżawcę ok. 900 pracowników Spółki. Zgodnie z zapisami umowy gdyby doszło do powrotnego przejścia pracowników od Dzierżawcy do Dzierżawcy wówczas wszelkie koszty związane z wypowiedzeniem im umowy o pracę obciążają Zarmen Sp. z o.o.

27 maja 2020 r. wpłynął do Spółki odpis skierowanego do Sądu zażalenia Zarządu Emitenta z dnia 25 maja 2020 r. na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy o ogłoszeniu upadłości Emitenta, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 64/2020. Emitent nie posiada informacji aby do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższe zażalenie zostało rozpatrzone przez sąd.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka została obciążona między innymi karami umownymi za odstąpienie od umowy przez Zamawianych z winy Wykonawcy. Informację o obciążeniu została przekazana w raportach

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

bieżących nr 26/2020 z dnia 25 marca 2020 roku (ENEA Operator Sp. z o.o.- kwota 15,5 mln zł), 28/2020 z dnia 2 kwietnia 2020 roku (Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna- 3,4 mln zł), 37/2020 z dnia 20 kwietnia 2020 roku (Polskie Sieci Elektroenergetycznych S.A.- 20,6 mln zł), 58/2020 z dnia 13 maja 2020 (Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.- 6 mln zł), przy czym w dniu 14 maja 2020 roku spółka Polskie Sieci Elektroenergetyczne uruchomiła wypłatę 14 mln zł gwarancji należytego wykonania umowy.

Wartość przewidywanych kosztów związanych z prowadzeniem upadłości spółki

Spółka przewiduje, że w ramach prowadzenia upadłości będzie ponosić następujące koszty:

- koszty odpraw związanych ze zwolnieniami grupowymi	6,3 mln zł
- koszty odszkodowań za skrócony okres wypowiedzenia	4,0 mln zł
- koszty funkcjonowania biura Syndyka	4,9 mln zł rocznie.

Wpływ pandemii Covid-19 na sytuację Grupy

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oceniła, że epidemię Covid-19 można charakteryzować jako pandemię. W wyniku rozprzestrzeniania się wirusa wiele sektorów gospodarki zostało zmuszonych do ograniczenia bądź wstrzymania działalności, w efekcie czego odnotowano zmniejszenie popytu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost bezrobocia oraz szereg problemów ekonomiczno-społecznych. Grupa ocenia, że wpływ Covid 19 nie powinien mieć istotnego wpływu na dalszą działalność spółki, głównie ze względu na ogłoszoną upadłość w dniu 24 marca 2020 roku jak również podpisanie dnia 7 maja 2020 roku umowy dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

46. Oświadczenie kierownika jednostki dominującej

Kierownik jednostki dominującej oświadcza, że z dniem 30 czerwca 2020 roku zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

PODPIS KIEROWNIKA JEDNOSTKI

Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Data	Podpis
Marcin Ferdyn	Syndyk Masy Upadłości		

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Data	Podpis
Tomasz Piotrowski	Główny Księgowy		
