



**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku**

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Skład Grupy Kapitałowej	8
1.1 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	8
1.2 Jednostka dominująca	8
1.2.1 Podstawowe informacje	8
1.2.2 Skład Zarządu	8
1.2.3 Skład Rady Nadzorczej	9
1.5 Podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	10
1.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	10
2. Podstawa sporządzenia i prezentacji	10
3. Kontynuacja działalności	11
4. Zasady rachunkowości	13
4.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	13
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem	15
7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej	15
8. Dane segmentowe	15
8.1 Dane segmentowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku lub na dzień 30 września 2019 roku	16
8.2 Dane segmentowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku lub na dzień 31 grudnia 2018 roku	17
8.3 Przychody ze sprzedaży według odbiorców, którzy przekraczają 10% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej	18
9. Rzeczowe aktywa trwałe	18
10. Aktywa niematerialne	21
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24
12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	24
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	24
14. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe	25
15. Pozostałe aktywa niefinansowe	26
15.1 Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	26
15.2 Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	26
16. Zapasy	27
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
18. Kapitał podstawowy	28
19. Pozostałe kapitały	29
19.1 Kapitał zapasowy	29
19.2 Kapitał z wyceny inwestycji wycenianych do wartości godziwej	29
19.3 Zyski zatrzymane	29
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30
20.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	30
20.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	30
21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31
21.1 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe	31
21.2 Gwarancja zwrotu zaliczki	31
22. Kredyty	31
23. Podatek dochodowy	34
23.1 Obciążenia podatkowe	34

23.2 Podatek dochodowy odroczony.....	35
24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	36
25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia.....	36
26. Rozliczenia międzyokresowe.....	37
27. Instrumenty finansowe.....	38
28. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną.....	40
28.1 Przychody ze sprzedaży.....	40
28.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa.....	40
28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym.....	40
28.2 Umowy o usługę budowlaną.....	41
29. Koszty według rodzaju.....	42
30. Pozostałe przychody operacyjne.....	43
31. Pozostałe koszty operacyjne.....	44
32. Przychody finansowe.....	44
33. Koszty finansowe.....	45
34. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, w przeliczeniu na jedną akcję jednostki dominującej.....	45
35. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych.....	45
36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą.....	47
36.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	47
36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	48
36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.....	48
37. Należności i zobowiązania warunkowe.....	48
37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki.....	48
37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.....	49
38. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych.....	49
39. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
40. Stanowisko Zarządu jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA odnośnie wcześniej ogłoszonych prognoz.....	52
41. Opis czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ELEKTROBUDOWA za 9 miesięcy 2019 roku.....	52
41.1. Działalność Grupy w okresie 9 miesięcy 2019 roku.....	52
41.2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	54
42. Najważniejsze zdarzenia w okresie 9 miesięcy 2019 roku zakończonym w dniu 30 września 2019 roku.....	55
43. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	60
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ELEKTROBUDOWA SA.....	61
Rachunek zysków i strat.....	62
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	62
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	63
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	64
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	65

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA**

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

**sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Przychody ze sprzedaży	28.1	381 591	125 181	513 583	212 333
Koszt własny sprzedaży	29	(407 603)	(122 970)	(577 172)	(205 078)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		(26 012)	2 210	(63 589)	7 255
Koszty sprzedaży	29	(901)	(258)	(727)	(230)
Koszty ogólnego zarządu	29	(25 395)	(8 594)	(14 739)	(4 705)
Pozostałe przychody operacyjne	30	7 534	5 296	22 304	6 108
Pozostałe koszty operacyjne	31	(20 880)	(7 224)	(10 538)	(3 330)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		(65 654)	(8 571)	(67 289)	5 098
Przychody finansowe	32	-	-	43	-
Koszty finansowe	33	(1 454)	(620)	(1 145)	(377)
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych		1 003	1 361	1 399	1 405
Zysk / (strata) brutto		(66 105)	(7 830)	(66 992)	6 126
Podatek dochodowy	23.1	(53 074)	(1 040)	11 895	(1 283)
Zysk / (strata) netto		(119 179)	(8 870)	(55 096)	4 844
Zysk / (strata) netto przypadający na:					
- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA		(119 179)	(8 870)	(55 096)	4 844
- udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		(25,10)	(0,19)	(11,61)	0,10
- rozwodniony		(25,10)	(0,19)	(11,61)	0,10

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Zysk / (strata) netto	(119 179)	(8 870)	(55 096)	4 844
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	1 575	1 370	(851)	(966)
Różnice kursowe z przeliczenia udziałów niekontrolujących	-	-	(3)	-
Inne całkowite dochody	1 574	1 370	(854)	(966)
Łączne całkowite dochody	(117 604)	(7 500)	(55 950)	3 878
Łączne całkowite dochody netto przypadające na:				
- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(117 604)	(7 500)	(55 947)	3 878
- udziały niekontrolujące	-	-	(3)	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		160 997	209 202
Rzeczowe aktywa trwałe	9	91 703	87 309
Aktywa niematerialne	10	40 571	41 974
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	16 503	15 255
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	12	227	227
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	2 105	2 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.2	8 909	61 095
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.1	979	1 242
Aktywa obrotowe		420 546	564 050
Zapasy	16	65 326	73 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	14	225 443	342 608
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 055	11 052
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	91 474	108 438
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.2	9 636	5 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	27 612	23 255
AKTYWA RAZEM		581 543	773 252
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		172 929	290 534
Kapitał podstawowy	18	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	19.1	303 288	370 143
Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	19.2	177	177
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(11 261)	(12 836)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	19.3	(129 278)	(76 954)
Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA		172 929	290 534
Udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania razem		408 614	482 718
Zobowiązania długoterminowe		33 783	26 311
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	5 601	5 601
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	15 861	16 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.1	12 321	4 696
Zobowiązania krótkoterminowe		374 831	456 407
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	146 320	206 866
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		198	194
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	139 003	150 548
Kredyty i pożyczki	22	42 119	18 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	6 531	8 609
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	5 023	21 964
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.2	35 486	48 158
Rozliczenia międzyokresowe	26	151	1 374
PASYWA RAZEM		581 543	773 252

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
	18	19.1	19.2		19.3	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 003	370 143	177	(12 836)	(76 954)	290 534
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(119 179)	(119 179)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	1 575	-	1 575
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	1 575	(119 179)	(117 605)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	(66 855)	-	-	66 855	-
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	10 003	303 288	177	(11 261)	(129 278)	172 929

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
	18	19.1	19.2		19.3		
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 003	367 963	180	(11 852)	46 851	(23)	413 122
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(55 096)	-	(55 096)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(851)	-	(3)	(854)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(851)	(55 096)	(3)	(55 950)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	2 180	-	-	(2 180)	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	(49 849)	-	(49 849)
Inne	-	-	-	-	-	26	26
Stan na dzień 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	10 003	370 143	180	(12 703)	(60 274)	-	307 349

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / (strata) brutto		(66 105)	(66 992)
Korekty		52 066	2 632
Udziały w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 003)	(1 402)
Amortyzacja		14 630	12 243
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych		(32)	(3 751)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 180	662
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej			(368)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		7 845	(38 727)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	35	119 489	125 192
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	35	(98 712)	(84 351)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	35	8 702	(10 480)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		(3 711)	6 796
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 168)	2 609
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		5 419	(6 565)
Inne korekty	35	(573)	774
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(14 039)	(64 360)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		880	1 008
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		(2 729)	(13 479)
Dywidendy otrzymane		-	10 912
Inne wypływy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 849)	(1 559)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty		23 405	19 277
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu		(730)	(79)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 033)	(2 251)
Prowizje od kredytów		(431)	(558)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(24 925)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		20 211	(8 536)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 323	(74 455)
Zmiana stanu różnic kursowych netto z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		32	3 751
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		23 227	116 727
STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW NA KONIEC OKRESU		27 550	42 272

ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) oraz jej spółki zależnej i spółek stowarzyszonych.

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 Jednostka dominująca

1.2.1 Podstawowe informacje

ELEKTROBUDOWA SA została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 9 stycznia 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.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

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 okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30.09.2019 roku Spółka prowadziła działalność poza granicami kraju przez zarejestrowany zakład (oddział) w Finlandii. Zakład zagraniczny został powołany w następstwie podpisanej umowy na realizację długoterminowego kontraktu. Działalność oddziału została zarejestrowana w Finlandii zgodnie z obowiązującą umową o unikaniu podwójnego opodatkowania, której stroną jest Polska.

1.2.2 Skład Zarządu

Do dnia 8 stycznia 2019 roku w skład Zarządu jednostki dominującej 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 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 Huberta Staszewskiego oraz 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 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 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 Romana Przybyła z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Równocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania 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 Jacek Podgórski został powołany ze skutkiem od dnia 21 października 2019 roku na Prezesa Zarządu Spółki.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się.

1.2.3 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
Krzystek Grzegorz	-	Członek Rady Nadzorczej
Małek Artur	-	Członek Rady Nadzorczej
Hernik Konrad	-	Członek Rady Nadzorczej
Staszewski Hubert	-	Członek Rady Nadzorczej

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
Krzystek Grzegorz	-	Członek 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 Konrada Hernika ze składu Rady Nadzorczej i powołało do pełnienia członków Rady Nadzorczej Spółki Panów: Tomasza Mazurczaka i Tomasza Rogalę.

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.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

1.5 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
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
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	Rijad Królestwo Arabii Saudyjskiej	sprzedaż systemów elektrycznych wysokiego, średniego i niskiego napięcia, prace montażowe, naprawcze i konserwacyjne dla systemów sterowania i dystrybucji energii elektrycznej	33%	spółka stowarzyszona metoda praw własności

1.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania („skonsolidowane sprawozdanie”, „kwartalna informacja finansowa”, „śródroczne skrócone sprawozdanie”, „skonsolidowany raport kwartalny”) nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

2. Podstawa sporządzenia i prezentacji

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z dnia 20 kwietnia 2018 roku poz.757).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości MSSF, MSSF różnią się od MSSF zatwierdzonych przez UE („MSSF UE”).

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Zarząd jednostki dominującej jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

3. Kontynuacja działalności

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA jest sytuacja płynnościowa jednostki dominującej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 września 2019 roku.

Kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności Grupy jest utrzymanie płynności finansowej oraz w dalszej perspektywie, po ustabilizowaniu sytuacji płynnościowej, zapewnienie odpowiedniego portfela zamówień (portfel zamówień jednostki dominującej na dzień 30 września 2019 roku wynosił 597 mln zł) i zapewnienie wystarczających źródeł finansowania ich realizacji.

Jak już wskazano najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności Grupy jest sytuacja płynnościowa jednostki dominującej w związku z tym poniższy opis dotyczy sytuacji jednostki dominującej.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Instytucje Finansujące (tj. Banki i Ubezpieczyciele zwane dalej „Instytucjami”), ograniczyły współpracę z Emitentem w zakresie udostępnienia limitów kredytowych i gwarancyjnych. Było to spowodowane w szczególności dokonaną przez te Instytucje oceną ryzyka kredytowego w związku z pogorszeniem się niektórych wskaźników finansowych Spółki.

Osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w roku obrotowym 2018 oraz okresie 9 miesięcy 2019 r. skutkują między innymi naruszeniem części zawartych w umowach z Bankami kowenantów finansowych, w szczególności grupy wskaźników uwzględniających poziom EBITDA oraz poziom kapitałów własnych. W związku z powyższym Zarząd zawarł umowę z Bankami oraz Zakładami Ubezpieczeń w sprawie finansowania działalności Spółki („umowa w sprawie finansowania” „standstill”). Na dzień publikacji sprawozdania obowiązuje umowa zmieniająca do umowy w sprawie finansowania wydłużająca termin jej obowiązywania do dnia 30 listopada 2019 roku.

Na dzień 30 września 2019 roku limit kredytowy w Bankach z którymi Spółka współpracuje wynosił 44,5 mln złotych (z czego 31,9 mln zł. dotyczy limitu odnawialnego a 12,6 mln zł. limitu nieodnawialnego w banku PKO BP S.A. uruchomionego w związku z wypłatą gwarancji). Wykorzystanie limitów na dzień 30 września 2019 roku wyniosło 42,1 mln złotych (patrz nota 22). Na dzień 31 października 2019 roku limit był wykorzystany w kwocie 42,4 mln złotych oraz dodatkowo w wysokości 24,4 mln zł w związku z wypłatą gwarancji dla PKN Orlen S.A. a zasady ich spłaty będzie regulowała docelowa umowa w sprawie restrukturyzacji finansowania.

Dominującą rolę w zawartych umowach z Instytucjami Finansującymi odgrywają linie gwarancyjne. Na dzień 30 września 2019 roku nominalna wartość limitów (zgodnie z podpisanymi umowami) wynosiła 342,9 mln zł. Ze względu na obowiązywanie umowy w sprawie finansowania, do czasu wypracowania docelowych warunków współpracy, wartość dostępnych limitów gwarancyjnych w ramach umów była ograniczona do poziomu ich wykorzystania, ulegała automatycznemu obniżeniu w przypadku wygaśnięcia gwarancji udzielonej w ramach tych limitów (limity nieodnawialne) i na dzień 30 września 2019 roku wynosiła 204,6 mln złotych.

Nominalne limity gwarancyjne na dzień 31 października 2019 roku wynosiły 322,5 mln zł (odpowiednio limit gwarancji bankowych wynosił 200,9 mln zł i limit gwarancji ubezpieczeniowych wynosił 121,6 mln zł), ich wykorzystanie wynosiło 202,2 mln zł. Jak wspomniano wartość dostępnych limitów gwarancyjnych w ramach umów jest ograniczona do poziomu ich wykorzystania i ulega automatycznemu obniżeniu w przypadku wygaśnięcia gwarancji udzielonej w ramach tych limitów (limity nieodnawialne).

Brak dostępu do limitów gwarancyjnych ma negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki, ponieważ między innymi ogranicza możliwość pozyskiwania nowych zleceń oraz zabezpieczania kredytów kupieckich oferowanych Spółce przez dostawców.

Luka finansowa (tj. różnica pomiędzy środkami pieniężnymi, którymi Spółka może swobodnie dysponować, a przeterminowanymi zobowiązaniami) na dzień 30 września 2019 roku wynosiła około 89,2 mln zł a na dzień 31 października 2019 roku wynosiła około 85,9 mln zł. Spółka planuje pozyskać niezbędny dla ograniczenia luki finansowej dodatkowy kapitał i środki finansowe w wysokości 60-80 mln PLN, poprzez:

- otrzymanie dodatkowych wpływów gotówkowych z tytułu zwolnienia środków zablokowanych z tytułu rozliczeń w ramach kontraktów i zabezpieczeń bankowych w kwocie do ok. 30 mln PLN., z czego ok 24,4 mln zł z tytułu

zawartego porozumienia z dnia 8.11.2019 z PKN Orlen S.A. w zakresie zwolnienia środków pod warunkiem przedstawienia gwarancji należytego wykonania.

- wpływów z emisji akcji serii F w wysokości ok. 50 mln PLN.
- emisję obligacji zabezpieczonych majątkiem spółki w wysokości ok. 10 mln PLN.

Ponadto Spółka zakłada, że w ramach obecnie negocjowanej z Instytucjami Finansującymi docelowej umowy w sprawie restrukturyzacji finansowania, kwota limitów gwarancyjnych udzielonych przez Finansujących powinna zostać przywrócona do poziomu nie niższego niż 340 mln zł, natomiast limity kredytowe powinny zostać utrzymane co najmniej na obecnym poziomie (tj. 44,5 mln zł z czego 31,9 mln zł to limity odnawialne a 12,6 mln zł limit nieodnawialny oraz dodatkowo w wysokości 24,4 mln zł w związku z wypłatą gwarancji dla PKN Orlen S.A. dotyczącą kontraktu budowy instalacji Metateza)

Ograniczenie poziomu luki finansowej w kolejnych okresach jest bezpośrednio uzależnione od skutecznego zrealizowania działań opisanych powyżej. Budowanie księgi popytu, rozpocznie się po podpisaniu umów z bankami i zakładami ubezpieczeń. Zachowanie takiej kolejności umożliwi inwestorom podjęcie decyzji bazującej na możliwie pełnych informacjach w zakresie aktualnej i przyszłej sytuacji finansowej Elektrobudowy.

Mając na uwadze uwarunkowania prawne i formalne tych działań, w tym niezbędne, niezależne od Zarządu, zgody akcjonariuszy Spółki oraz Instytucji Finansujących, wpływające na harmonogram ich realizacji i możliwe do realizacji daty pozyskania środków finansowych, podjęcie kluczowych decyzji jest wymagane w najbliższych tygodniach (tj. w pierwszej połowie grudnia 2019 roku).

Tym samym przesunięcie tych decyzji w czasie, a w efekcie przesunięcie pozyskania lub niepozyskanie finansowania na założonym poziomie względem założonego harmonogramu wpłynie negatywnie na działalność spółki i w konsekwencji na jej zdolność do kontynuacji działalności.

Podsumowanie

W ocenie Zarządu Spółki, realizacja działań opisanych w tej nocie, umożliwi ustabilizowanie sytuacji Spółki, w tym ograniczenie luki finansowej, zapewnienie prawidłowej realizacji kontraktów, stopniową stabilizację rozliczeń z dostawcami i podwykonawcami oraz docelowo odbudowę portfela zamówień.

Mając na uwadze powyższe, zamiarem Zarządu Spółki jest przede wszystkim:

- uzgodnienie długoterminowych zasad współpracy z Instytucjami Finansującymi, pozwalających Spółce na korzystanie z produktów finansowych oraz ubezpieczeniowych na poziomie wskazanym powyżej, zapewniającym dostęp do kapitału obrotowego oraz instrumentów gwarancyjnych wymaganych z punktu widzenia działalności Spółki, w tym zwiększenia możliwości pozyskiwania nowych zamówień w przyszłości.
- pozyskanie finansowania poprzez dokapitalizowanie Spółki w ramach emisji akcji serii F w kwocie około 50 mln zł przeznaczonych na finansowanie działalności operacyjnej.

W przypadku niezrealizowania i braku pożądanych efektów powyższych działań może dojść do dalszego ograniczenia możliwości Spółki w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej i w efekcie do zwiększenia luki finansowej. Mając to na uwadze należy stwierdzić, że zachodzi istotna niepewność spowodowana zdarzeniami lub uwarunkowaniami, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności jednostki dominującej do kontynuacji działalności i z tego względu Grupa może nie móc w przyszłości spieniężać aktywów i spłacać zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Jednocześnie w związku z wydłużającymi się pracami i uzgodnieniami dotyczącymi docelowego kształtu przyszłej struktury finansowania Spółki, których efektem będzie wypracowanie docelowej umowy restrukturyzującej finansowanie, Spółka aktualizuje szacunkowy poziomom przyszłych danych finansowych na rok 2019 oraz odwołała szacunkowe poziomy przyszłych danych finansowych na 2020 rok.

Intencją Spółki pozostaje pozyskanie środków finansowych w formule obejmującej emisję akcji serii F, emisję obligacji zabezpieczonych oraz udostępnienie nowych limitów gwarancyjnych przez instytucje finansowe, przy czym z uwagi na możliwość wystąpienia okoliczności zewnętrznych na które Spółka nie ma wpływu zakładane kwoty środków finansowych, których pozyskanie planowane jest w ramach poszczególnych powyższych instrumentów mogą ulegać ewentualnym zmianom w porównaniu z założeniami wskazanymi w raporcie bieżącym nr 96/2019 z dnia 10 września 2019 r.

Szacunkowe poziomy wybranych danych finansowych do końca 2019 roku o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 141/2019 sporządzone w oparciu o szereg założeń związanych z kształtowaniem się zakładanej sytuacji

finansowej Spółki oraz jej relacjami z otoczeniem biznesowym w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych, które zostały wskazane w szczególności w raporcie bieżącym nr 96/2019 z 10 września 2019 roku zakładają przychody ze sprzedaży za 2019 rok na poziomie ok. 523,4 mln zł oraz EBIDTA za 2019 rok (54,0) mln zł

4. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 Leasing - opisanego w nocie 4.1

4.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Wdrożenie MSSF 16

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.

Grupa każdorazowo ocenia, 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

Grupa ustala 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 wyceniane są 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 wzięła pod uwagę następujące parametry umowy:

- waluta umowy determinująca przyjmowaną w modelu krzywą dochodowości;
- 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;
- 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 korzysta 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 ujmowane są jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

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

- Grupa 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 Grupy 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	87 308,72	11 109,85	98 418,57
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 696,33	5 847,81	10 544,14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	206 865,67	5 262,03	212 127,70

Zmiana wartości zobowiązań leasingowych oraz prawa do użytkowania aktywów w stosunku do wartości oczekiwanych zaprezentowanych w skonsolidowanym 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.

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą sprawozdawczą niniejszego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty. Wszystkie wartości zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Walutami funkcjonalnymi jednostki dominującej oraz krajowych jednostek zależnych jest złoty polski. Walutą funkcjonalną spółki stowarzyszonej Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych „VECTOR” sp. z o.o. rubel rosyjski, natomiast spółki stowarzyszonej SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o. rial saudyjski. Pozycje sprawozdania finansowego spółek zagranicznych przeliczane są przy użyciu odpowiednich kursów wymiany na walutę prezentacji Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę Kapitałową istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie w sposób istotny, w stosunku do prezentowanych w nocie 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

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 ELEKTROBUDOWA, 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 uwarunkowane przede wszystkim cyklem inwestycyjnym i budżetowym strategicznych inwestorów branżowych - z początkiem roku rozpoczynają kontraktowanie inwestycji planowanych na dany rok.

8. Dane segmentowe

Dla celów zarządczych, w celu umożliwienia przeprowadzenia oceny wyników działalności obszaru organizacyjnego oraz podejmowania decyzji, działalność operacyjna Grupy prowadzona jest w ramach:

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

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

Segmentu 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 - działalność Grupy Kapitałowej, która nie wchodzi w zakres wymieniony w Segmencie Produkcji i Segmencie Realizacji Produkcji, 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 Dane segmentowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku lub na dzień 30 września 2019 roku

	Działalność kontynuowana				Razem
	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	
Działalność kontynuowana					
Przychody					
w tym:					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	250 103	95 262	36 080	147	381 591
Sprzedaż między segmentami	3 973	23 600	2 753	6 252	36 578
Przychody segmentów ogółem	254 076	118 862	38 833	6 399	418 170
Zysk / (strata) operacyjna	(42 641)	(26 804)	3 307	484	(65 654)
Wynik działalności finansowej	(884)	(2 391)	-	1 822	(1 454)
Udziały w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	1 003	-	-	1 003
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(43 525)	(28 192)	3 307	2 305	(66 105)
Podatek dochodowy	(34 348)	(21 752)	(713)	3 739	(53 074)
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego z działalności kontynuowanej	(77 874)	(49 944)	2 595	6 045	(119 179)
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	273 401	248 166	31 592	28 384	581 543
Zobowiązania segmentu	234 337	151 256	10 105	12 916	408 614
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	4 076	6 390	1 494	2 671	14 630
Nakłady inwestycyjne	1 178	2 996	1 288	4 439	9 901
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(4 134)	(1 565)	17	-	(5 682)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	(897)	(8 001)	8	-	(8 890)

8.2 Dane segmentowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku lub na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Działalność kontynuowana				Razem
	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	
Działalność kontynuowana					
Przychody					
w tym:					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	393 465	89 804	30 158	157	513 583
Sprzedaż między segmentami	3 313	26 558	3 877	5 986	39 734
Przychody segmentów ogółem	396 777	116 362	34 035	6 143	553 317
Zysk / (strata) operacyjna	(65 299)	(2 700)	1 554	(843)	(67 289)
Wynik działalności finansowej	(784)	(377)	-	60	(1 102)
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	1 399	-	-	1 399
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(66 083)	(1 679)	1 554	(784)	(66 992)
Podatek dochodowy	11 719	467	(351)	60	11 895
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego z działalności kontynuowanej	(54 363)	(1 212)	1 202	(723)	(55 096)
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	459 249	148 156	27 742	138 105	773 252
Zobowiązania segmentu	373 104	78 581	6 387	24 646	482 718
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	3 404	5 766	939	2 135	12 244
Nakłady inwestycyjne	1 800	6 549	1 345	1 771	11 465
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(5 780)	(78)	(19)	210	(5 667)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	73	(927)	(16)	-	(870)

8.3 Przychody ze sprzedaży według odbiorców, którzy przekraczają 10% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku w przychodach z tytułu sprzedaży bezpośredniej w działalności Segmentu Realizacji Projektów uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Grupy Kapitałowej:

- W wysokości 37 033 tys. zł, stanowiące 9,70% wartości przychodów Grupy Kapitałowej,
- w wysokości 32 390 tys. zł, stanowiące 8,49% wartości przychodów Grupy Kapitałowej,

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku w przychodach z tytułu sprzedaży bezpośredniej w działalności Segmentu Realizacji Projektów uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do trzech największych klientów Grupy Kapitałowej:

- w wysokości 108 693 tys. zł, stanowiące 21,2% wartości przychodów Grupy Kapitałowej,
- w wysokości 54 208 tys. zł, stanowiące 10,6% wartości przychodów Grupy Kapitałowej,
- w wysokości 33 647 tys. zł, stanowiące 6,6% wartości przychodów Grupy Kapitałowej.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe w leasingu

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa użytkowała aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego o wartości początkowej 19 020 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 4 923 tys. zł), w tym: prawo do użytkowania wieczystego użytkowania gruntów 2 025 tys. zł, budynki i budowle 9 446 tys. zł, środki transportu 7 322 tys. zł, urządzenia techniczne i maszyny 113 tys. zł i inne środki trwałe 114 tys. zł. Zwiększenie wartości początkowej w porównaniu do 31 grudnia 2018 roku spowodowane jest w głównej mierze wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16.

Wartość umorzenia środków trwałych w leasingu wynosiła na dzień bilansowy 2 802 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 991 tys. zł), w tym między innymi: prawo wieczystego użytkowania gruntów 63 tys. zł, budynki i budowle 1 944 tys. zł, środki transportu 754 tys. zł, urządzenia techniczne i maszyny 25 tys. zł i inne środki trwałe 16 tys. zł.

Zwiększenie wartości umorzenia w porównaniu do 31 grudnia 2018 roku spowodowane jest w głównej mierze wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych

Na dzień 30 września 2019 roku na nieruchomościach, których Grupa Kapitałowa była właścicielem lub użytkownikiem wieczystym, ustanowiono hipoteki kaucyjne do maksymalnej kwoty 205 600 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 30 września 2019 roku 49 401 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 46 067 tys. zł).

Ruchome rzeczowe aktywa trwałe, na których ustanowiono zastawy rejestrowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku wynoszą 2 444 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 2 795 tys. zł).

Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2019 roku wartość netto inwestycji w obcych środkach trwałych wynosiła 892 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 162 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku i w 2018 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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
Zmiany polityki rachunkowości Nota 4.1	2 261	8 848	-	-	-	-	-	11 110
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcony)	7 227	80 997	62 990	32 335	27 259	1 740	26	212 573
Zwiększenia (z tytułu):	9	2 136	1 518	3 583	181	(1 244)	51	6 235
- zakupu	-	-	1 272	-	181	479	51	1 982
- przyjęcia z inwestycji	-	813	133	-	-	(946)	-	-
- przyjęcia z leasingu	9	1 324	113	3 584	-	(780)	-	4 250
- inne	-	-	-	-	-	3	-	3
Zmniejszenia (z tytułu):	(246)	(888)	(649)	(4 350)	(157)	(6)	-	(6 296)
- sprzedaży	-	-	(39)	(4 350)	(2)	(6)	-	(4 398)
- likwidacji	-	(92)	(591)	-	(147)	-	-	(830)
- inne	(246)	(795)	(19)	-	(8)	-	-	(1 068)
Wartość brutto środków trwałych na dzień 30 września 2019 roku	6 991	82 246	63 858	31 568	27 283	489	77	212 512
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(24 499)	(46 532)	(21 907)	(20 903)	-	-	(113 840)
Amortyzacja bieżąca za okres	(83)	(3 843)	(3 429)	(2 495)	(1 783)	-	-	(11 634)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	77	623	4 079	140	-	-	4 918
Inne	-	38	15	-	7	-	-	61
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30 września 2019 roku	(83)	(28 226)	(49 324)	(20 324)	(22 539)	-	-	(120 495)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2019 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września 2019 roku	6 908	54 020	14 534	11 245	4 744	490	77	91 703

*Prawo wieczystego użytkowania gruntu

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	194 279
Zwiększenia (z tytułu):	-	154	4 147	2 653	867	627	17	8 464
- zakupu	-	-	4 006	746	839	(444)	1 219	6 366
- wykonania we własnym zakresie	-	-	-	-	-	63	-	63
- przyjęcia z inwestycji	-	154	140	-	28	(194)	-	128
- rozliczenia z zaliczek	-	-	-	-	-	1 202	(1 202)	-
- przyjęcia z leasingu	-	-	-	1 907	-	-	-	1 907
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(580)	(1 288)	(3 138)	(123)	-	-	(5 130)
- sprzedaży	-	(580)	(147)	(3 127)	-	-	-	(3 855)
- likwidacji	-	-	(992)	-	(91)	-	-	(1 083)
- wystąpienie ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o.	-	-	(167)	(39)	(24)	-	-	(230)
- inne	-	-	18	28	(8)	-	-	38
Wartość brutto środków trwałych na dzień 30 września 2018 roku	4 967	71 770	61 735	31 478	26 792	823	47	197 612
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(22 124)	(43 663)	(22 990)	(18 663)	-	-	(107 439)
Amortyzacja bieżąca za okres	-	(1 818)	(3 081)	(2 128)	(1 799)	-	-	(8 826)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	148	1 137	2 932	81	-	-	4 298
Zmniejszenie z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKARINA sp. z o.o.	-	-	93	29	24	-	-	146
Inne	-	-	(10)	(21)	(5)	-	-	(36)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30 września 2018 roku	-	(23 794)	(45 524)	(22 178)	(20 361)	-	-	(111 858)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września 2018 roku	4 967	47 976	16 013	9 300	6 314	823	47	85 441

10. Aktywa niematerialne

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w kwocie 15 010 tys. zł składa się z wartości firmy w całości dotyczącej ENERGOTEST sp. z o.o.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na aktywach niematerialnych

Aktywa niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe informacje dotyczące aktywów niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku dokonano odpisów aktualizujących aktywa niematerialne w wysokości 545 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku nie były dokonywane odpisy.

Na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa 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):	7 320	7 166	(4 255)	-	(6 561)	3 669
- zakupu	-	67	-	-	537	604
- wykonania we własnym zakresie	-	-	3 065	-	-	3 065
- przyjęcia z inwestycji	7 320	7 099	(7 320)	-	(7 099)	-
Zmniejszenia (z tytułu):	(1 529)	(27)	-	-	-	(1 557)
- sprzedaż, likwidacja	-	(24)	-	-	-	(24)
- inne (w tym: pokrycie z dotacji)	(1 529)	(3)	-	-	-	(1 532)
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 30 września 2019 roku	38 275	22 944	7 444	22 164	196	91 023
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	(22 512)	(14 833)	-	-	-	(37 345)
Amortyzacja bieżąca	(2 308)	(688)	-	-	-	(2 996)
Zmniejszenia - sprzedaż	-	24	-	-	-	24
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30 września 2019 roku	(24 820)	(15 496)	-	-	-	(40 316)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(2 437)	(7 154)	-	(9 591)
Zwiększenia	-	-	(545)	-	-	(545)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2019 roku	-	-	(2 982)	(7 154)	-	(10 136)
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 30 września 2019 roku	13 455	7 448	4 461	15 010	195	40 571

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Zaliczki na wartości niematerialne	Aktywa 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)	1 351	875	1 914	-	749	20	4 909
- zakupu	-	875	-	-	749	20	1 644
- wykonania we własnym zakresie	-	-	3 265	-	-	-	3 265
- przyjęcia z inwestycji	1 351	-	(1 351)	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA Sp. z o.o.	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 30 września 2018 roku	32 432	15 732	9 133	22 164	4 656	20	84 138
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018	(19 472)	(13 493)	-	-	-	-	(32 965)
Amortyzacja bieżąca	(2 271)	(1 146)	-	-	-	-	(3 417)
Zmniejszenie z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKARINA sp. z o.o.	-	6	-	-	-	-	6
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30 września 2018 roku	(21 743)	(14 633)	-	-	-	2	(36 376)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 30 września 2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 30 września 2018 roku	10 688	1 099	9 133	22 164	4 656	22	47 762

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 30 września 2019 roku	49%	33%
Cena nabycia	13 805	97
Podwyższenie kapitału w 2009 roku	7 711	-
Wycena udziału w kapitale	(5 013)	(97)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	16 503	-
Wybrane dane na dzień 30 września 2019 roku		
Wartość aktywów	63 190	416
Kapitały własne	33 681	(265)
Stan zobowiązań	28 300	681
Przychody ze sprzedaży	59 805	-
Zysk netto	2 047	-

Na dzień 30 września 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 30 września 2019 roku i 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.

12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	227	227
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	227	227

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

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kaucje	2 105	2 100
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe netto	2 105	2 100
Dyskonto kaucji	131	113
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe brutto	2 236	2 213

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

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

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	187 832	306 596
Pozostałe należności finansowe, w tym:	37 611	36 011
- kaucje	34 341	33 492
- należności z tytułu wykonanych pozostałych usług	-	763
- należności z tytułu wpłaconego wadium	653	556
- inne	2 618	1 200
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe netto	225 443	342 608
Odpisy aktualizujące wartość należności	44 048	40 851
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe brutto	269 491	383 459

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

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. 80,9 mln zł wg stanu na dzień 30 września 2019 roku z czego 56,6 mln zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług a 24,3 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 w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na początek okresu	40 851	45 338
Utworzenie	5 731	3 936
Wykorzystanie	(716)	-
Rozwiązanie	(1 819)	(8 049)
Rozwiązanie z tytułu wystąpienia ze spółki ELEKTROBUDOWA UKRAINA Sp. z o.o.	-	(843)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu, w tym:	44 048	40 383
- na należności z tytułu dostaw i usług	26 445	25 129
- na pozostałe należności finansowe	17 603	15 253

15. Pozostałe aktywa niefinansowe

15.1 Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	979	1 242
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	787	946
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	36	24
- pozostałe	156	272
Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	979	1 242

15.2 Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zapłacone zaliczki na dostawy	6 728	2 680
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	343	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 565	2 845
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	501	1 186
- polisy ubezpieczenia robót budowlanych	652	255
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	474	647
- ubezpieczenie samochodów	452	328
- koszty rozliczane w czasie dotyczące Zakładu zagranicznego	203	160
- ubezpieczenie majątku	41	24
- ubezpieczenie osobowe	51	67
- prenumerata	1	28
- prowizje i opłaty bankowe	-	9
- inne	192	141
Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	9 636	5 525

16. Zapasy

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Półprodukty i produkty w toku	46 025	35 408
Materiały	15 402	23 266
Produkty gotowe	3 899	14 496
Zapasy	65 326	73 171

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 535	6 624
utworzenie	8 898	95
rozwiązanie	(8)	(184)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 425	6 535
Wartość brutto zapasów na koniec okresu	80 751	79 706

Grupa Kapitałowa okresowo analizuje wartość zapasów i możliwość ich wykorzystania. 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 22.

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27 612	23 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 612	23 255

W pozycji środki pieniężne Grupa prezentuje środki pieniężne ulokowane na osobnych rachunkach bankowych w związku z podzieloną płatnością z tytułu rozliczeń VAT w wysokości 3 121 tys. zł oraz kaucjami/depozytami stanowiącymi zabezpieczenie w wysokości 14 279 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. Grupa ma swobodną możliwość dysponowania tymi środkami.

18. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2019 roku stan kapitału podstawowego wynosił 10 003 tys. złotych 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		

Informacje o Akcjonariacie ELEKTROBUDOWA SA

Na dzień 30 września 2019 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariuszy Elektrobudowa SA wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	liczba akcji równa liczbie głosów	procent
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	561 000	11,82%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	470 313	9,91%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	446 553	9,41%
pozostali akcjonariusze	3 269 742	68,86%
łącznie liczba akcji w kapitale podstawowym	4 747 608,00	100,00

Od daty publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. 20 września 2019 roku) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania według wiedzy Spółki nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członek Zarządu Krzysztof Czajka posiadał 150 akcji ELEKTROBUDOWA SA.

Od daty publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. 20 września 2019 roku) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania według wiedzy Spółki nie nastąpiły zmiany w posiadaniu akcji i uprawnień do akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki SA nie posiadały, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, akcji ani uprawnień do akcji ELEKTROBUDOWA SA.

19. Pozostałe kapitały

19.1 Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	195 086	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	4 191	4 191
Kapitał zapasowy	303 288	370 143

19.2 Kapitał z wyceny inwestycji wycenianych do wartości godziwej

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych	219	219
Podatek odroczoney	(42)	(42)
Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych	177	177

19.3 Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zysk / (strata) netto przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(119 179)	(71 747)
Zysk / strata z lat ubiegłych	(9 323)	(4 431)
Zyski / straty aktuarialne	(777)	(777)
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(129 278)	(76 954)

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

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

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kaucje	1 604	2 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 717	2 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe netto	12 321	4 696
Dyskonto kaucji	127	129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe brutto	12 448	4 825

Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu leasingu w części długoterminowej jest spowodowane wdrożeniem MSSF 16 i wg stanu na dzień 1.1.2019 r. zobowiązania te wynosiły 5 943 tys. zł.

20.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	113 506	182 219
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	32 814	24 647
- niezafakturowane koszty	15 767	4 269
- kaucje	9 997	16 677
- zakup aktywów trwałych	852	1 883
- potrącenia z listy płac	62	384
- zobowiązania z tytułu leasingu	6 013	1 238
- inne	123	196
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	146 320	206 866

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

Zobowiązania dotyczące kaucji z tytułu umów o budowę są nieoprocentowane, warunki i terminy płatności regulują zawarte z podwykonawcami umowy.

21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

21.1 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zaliczki otrzymane na dostawy	10 923	10 765
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 432	7 951
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	14 131	29 443
- podatek VAT (*)	5 070	18 706
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 934	2 362
- ubezpieczenia społeczne	6 960	8 203
- PFRON	166	170
- inne		2
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe	35 486	48 158

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

21.2 Gwarancja zwrotu zaliczki

Na dzień 30 września 2019 roku zaliczki otrzymane na dostawy zostały zabezpieczone gwarancjami bankowymi w kwocie 6 981 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 37 007 tys. zł).

22. Kredyty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz po dniu sprawozdawczym, nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów. Grupa wspiera finansowanie kredytami w rachunkach bieżących.

Osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie 9 miesięcy 2019 roku oraz za rok obrotowy 2018, skutkują naruszeniem części zawartych w umowach z Bankami kowenantów finansowych, w szczególności grupy wskaźników uwzględniających poziom EBITDA oraz poziom kapitałów własnych. W związku z powyższym Zarząd zawarł umowę w sprawie finansowania działalności Spółki o czym w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania.

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

Kredyty - stan na dzień 30 września 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	8 402	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 4.12.2019 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
BANK HANDLOWY S.A. kredyt w rachunku bieżącym limit kart kredytowych	Warszawa	15 000	zł	14 957	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 2.12.2019 r.	* 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
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	8 000	zł	6 095	zł	WIBOR ON + marża banku	do 29.11.2019 r.	* 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.
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	12 633	zł	12 633	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 30.11.2019 r.	* cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 150.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	1 170	zł	33	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 03.10.2019	* weksel in blanco, cesja generalna z tytułu istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		45 748		42 119				

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

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 limit kart kredytowych	Warszawa	15 000 200	zł zł	10 709 -	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 07.11.2019 r.	* cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 26 200 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; 2 weksle in blanco zabezpieczone wyżej wymienioną hipoteką.
BANK PEKAO S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	7 500	zł	-	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	-	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	do 03.10.2019 r.	* weksel in blanco, cesja generalna z tytułu istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		58 870		18 694				

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

23. Podatek dochodowy

23.1 Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2019 roku oraz zakończonego dnia 30 września 2018 roku, jak również za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 września 2019 roku i analogicznego okresu 2018 roku, przedstawiają się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Podatek bieżącego roku obrotowego	(172)	(167)	(38)	(24)
Podatek odroczony	(51 299)	(1 102)	13 526	(709)
Podatek od zagranicznych Zakładów	(1 603)	230	(1 636)	(549)
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	-	-	44	-
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(53 074)	(1 040)	11 895	(1 283)

Mając na uwadze trudną sytuację finansową jednostki dominującej, wynikającą przede wszystkim z aktualnego braku dostępu do finansowania zewnętrznego oraz związanej z tym niepewności co do przyszłych wyników finansowych, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, w okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący na aktywa z tytułu podatku dochodowego w wysokości 63,6 mln zł.

23.2 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
stan na początek okresu	33 644	20 743	12 970	1 607	7 553	-	12 008	604	89 128
Aktywa									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	(732)	(6 780)	(5 290)	(329)	1 667	-	19 263	579	8 377
stan na koniec okresu	32 912	13 962	7 679	1 278	9 220	-	31 270	1 182	97 505
Rezerwy									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	3 487	-	-	106	1	(456)	-	(59)	3 079
stan na koniec okresu	(20 373)	-	(5)	(401)	(763)	(2 272)	-	(1 140)	(24 954)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	12 539	13 962	7 674	877	8 457	(2 272)	31 270	43	72 551
Odpis aktualizujący	(13 625)	(13 426)	(1 517)	-	(3 848)	-	(31 226)	-	(63 642)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 30 września 2019 roku po odpisie (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	(1 086)	536	6 157	877	4 609	(2 272)	45	43	8 909

	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	31 143	22 355	15 451	645	7 070	-	354	347	77 364
Aktywa									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	(6 112)	2 980	(2 829)	26	1 121	-	18 309	29	13 524
- zmiany odniesione na kapitał									-
stan na koniec okresu	25 031	25 335	12 622	671	8 191	-	18 662	376	90 888
Rezerwy									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	(31 046)	-	(5)	(550)	(762)	(1 416)	-	(329)	(34 109)
- zmiany odniesione na kapitał	127	-	-	13	0	(154)	-	(134)	(148)
stan na koniec okresu	(30 920)	-	(5)	(538)	(762)	(1 570)	-	(463)	(34 257)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	(5 889)	25 335	12 616	133	7 429	(1 570)	18 662	(87)	56 631

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	14 220	20 602
Utworzenie	4 414	8 111
Wykorzystanie	(6 238)	(7 813)
Rozwiązanie	(264)	(8 121)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	12 132	12 780
- długoterminowe	5 601	5 334
- krótkoterminowe	6 531	7 446

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy mają prawo do świadczeń po okresie zatrudnienia. 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 aktuarusza na ostatni dzień roku obrotowego. Dodatkowo na saldo składa się również rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz pozostałe rezerwy.

25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	Rezerwy na koszty gwarancji związane ze sprzedażą produktów	Rezerwy na gwarancje, kary i inne ryzyka	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem stan rezerw
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	810	29 798	7 370	37 978
utworzenie	-	2 457	1 200	3 657
wykorzystanie	(275)	(12 981)	-	(13 256)
rozwiązanie	-	(7 115)	(381)	(7 496)
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	535	12 160	8 189	20 883
- długoterminowe	-	7 672	8 189	15 861
- krótkoterminowe	535	4 488	-	5 023
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 008	52 777	2 000	55 785
utworzenie	840	3 215	2 689	6 744
wykorzystanie	(813)	(738)	-	(1 551)
rozwiązanie	-	(26 526)	-	(26 526)
Stan na dzień 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	1 036	28 728	4 689	34 453
- długoterminowe	-	7 205	-	7 205
- krótkoterminowe	1 036	21 523	4 689	27 248

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.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota przyszłych nakładów nie są pewne.

Grupa tworzy rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego, wówczas gdy przeciwko Grupie wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników.

26. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Przychody przyszłych okresów	151	1 374
Rozliczenia międzyokresowe	151	1 374

27. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)		Kategorie i klasy aktywów finansowych wg MSR 39	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa		wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	227 548	227 548	1. Pożyczki udzielone i należności własne	344 708	344 708
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	225 443	225 443	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	342 608	342 608
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe	2 105	2 105	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe	2 100	2 100
2. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	27 839	27 839	2. Aktywa dostępne do sprzedaży	230	230
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	227	227	Udziały Energotest - Diagnostyka sp. z o.o.	230	230
Środki pieniężne	27 612	27 612			
3. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	16 503	-	3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 255	23 255
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	-	4. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	15 255	-
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	16 503	-	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	-
			Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	15 255	-
Razem aktywa finansowe	271 891	-	Razem aktywa finansowe	383 448	-

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)		Kategorie i klasy zobowiązań finansowych wg MSR 39	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa		wartość bilansowa	wartość godziwa
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	200 760	200 760	1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	230 256	230 256
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	12 321	12 321	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 696	4 696
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	146 320	146 320	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	206 866	206 866
Kredyty	42 119	42 119	Kredyty	18 694	18 694
2. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	16 730	-	2. Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	3 550	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 730	-	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 550	-
Razem zobowiązania finansowe	217 489	-	Razem zobowiązania finansowe	233 806	-

28. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną

28.1 Przychody ze sprzedaży

28.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Usługi budowlano - montażowe	266 169	85 501	413 288	170 535
Wyroby elektrotechniczne	93 188	31 825	82 438	36 377
Pozostałe usługi	20 767	7 618	16 449	4 918
Sprzedaż materiałów	1 467	237	1 408	503
Przychody ze sprzedaży	381 591	125 181	513 583	212 333

Przychody ze sprzedaży dotyczące spółek powiązanych zostały ujawnione w nocie 36.1 niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym

Kraj	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Kraj	331 057	106 577	445 475	190 730
Zagranica, w tym:	50 534	18 604	68 108	21 603
- Finlandia	33 287	13 563	56 939	19 720
- Słowenia	-	-	2 657	1
- Peru	1 566	1 566	2 176	353
- Rosja	489	58	1 740	7
- Kuwejt	-	-	939	(1)
- Republika Czeska	-	-	903	597
- Algieria	623	623	811	190
- Kolumbia	61	61	320	320
- Wielka Brytania	47	47	264	38
- Niemcy	172	21	165	165
- Turcja	3 826	(14)	-	-
- Szwajcaria	-	-	84	-
- Arabia Saudyjska	4 207	-	-	(4)
- Indonezja	2 192	-	-	-
- inne	4 064	2 679	1 111	218
Przychody ze sprzedaży	381 591	125 181	513 583	212 333

28.2 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi) oraz na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi) oraz na dzień 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Przychody szacowane (narastająco)	2 179 979	2 568 371
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (narastająco)	11 157	143 482
Poniesione koszty (narastająco)	2 168 822	2 424 889
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (zafakturowana sprzedaż narastająco)	2 213 378	2 532 016
AKTYWA		
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	91 474	145 938
PASYWA		
Wycena kontraktów długoterminowych	(124 873)	(96 789)
Rezerwa na straty na kontraktach	(14 130)	(7 646)
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(139 003)	(104 434)
Ujęte w wycenie kontraktów szacunki kar i innych ryzyk związanych z ich realizacją	-	(12 795)
Zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	9 340	22 494
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu realizowanych kontraktów	27 885	26 148
Przychody szacowane (za okres sprawozdawczy)	266 169	413 288
Poniesione koszty (za okres sprawozdawczy)	280 816	471 821
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (za okres sprawozdawczy)	(14 647)	(58 533)

W okresie 9 miesięcy 2019 roku zakończonym dnia 30 września 2019 roku nastąpiła aktualizacja wyceny kontraktów, w wyniku której najistotniejsze zmiany dotyczyły wyceny kontraktu realizowanego w Turowie (dla Budimex S.A.), Opolu (dla Polimex-Mostostal S.A.) oraz Koninie (dla Polskie Sieci Elektroenergetyczne SA), co skutkowało pogorszeniem wyniku finansowego brutto o kwotę około 32 mln zł.

29. Koszty według rodzaju

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Usługi obce	169 623	56 706	241 352	93 322
Zużycie materiałów i energii	147 389	43 697	236 753	80 119
Wynagrodzenia	102 751	34 744	107 668	34 588
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	28 789	9 206	26 376	7 949
Amortyzacja	14 630	4 857	12 243	4 110
Podatki i opłaty	2 867	874	3 296	1 017
Pozostałe koszty rodzajowe	8 180	2 064	9 596	1 559
Koszty według rodzaju razem	474 229	152 149	637 285	222 665
Zmiana stanu produktów	(38 341)	(19 957)	(42 636)	(12 011)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) (*)	(3 065)	(616)	(3 326)	(1 094)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(901)	(258)	(727)	(230)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(25 395)	(8 594)	(14 739)	(4 705)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 076	246	1 316	454
Koszt własny sprzedaży	407 603	122 970	577 172	205 078

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

30. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Oczekiwane zyski (straty) kredytowe MSSF 9 (odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe należności)	17	-	5 667	(618)
- straty- utworzenie odpisów	(33)	-	(3 962)	(2 470)
- zyski-rozwiązanie odpisów	49	-	9 630	1 853
Różnice kursowe	989	989	1 552	(990)
Przedawnione zobowiązania	-	-	2 740	740
Kary i odszkodowania	3 767	3 690	3 360	1 699
Rozwiązanie rezerwy na kary i odszkodowania	-	-	4 671	4 671
Zwrot gwarancji bankowej	-	-	941	-
Odpis aktualizujący zapasy	8	5	870	3
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	19	4	745	127
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	720	6	356	5
Ujawnienie zapasów	331	-	-	-
Koszty sądowe	386	141	368	81
Otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych	523	247	305	52
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	95	11	297	88
Inne	678	203	431	249
Pozostałe przychody operacyjne	7 534	5 296	22 304	6 108

31. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Kary i odszkodowania, w tym:	4 402	9	2 859	495
- kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych	4 402	9	2 859	495
Umorzenie należności z tytułu zaliczki	-	-	2 226	-
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	-	-	917	917
Prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	642	131	608	(48)
Opłaty sądowe	623	322	1 137	931
Koszty likwidacji szkód	4	-	45	(702)
Darowizny	17	-	-	(24)
Oczekiwane zyski (straty) kredytowe MSSF 9 (odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe należności)	3 929	2 515	-	-
- straty- utworzenie odpisów	5 699	4 285	-	-
- zyski-rozwiązanie odpisów	(1 770)	(1 770)	-	-
Różnice kursowe	-	(798)	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	8 898	3 978	-	-
Odpis aktualizujący prace rozwojowe	545	-	-	-
Koszty odpraw i odszkodowań pracowniczych	-	-	2 359	2 359
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	1 129	816	-	-
Inne	690	251	385	(600)
Pozostałe koszty operacyjne	20 880	7 224	10 538	3 330

32. Przychody finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	43	-
Przychody finansowe	-	-	43	-

33. Koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)
Prowizje od kredytu obrotowego	444	176	558	129
Odsetki obliczone od istotnego komponentu finansowania	59	38	482	160
Odsetki od leasingu	291	100	25	8
Odsetki od kredytów	659	305	79	79
Koszty finansowe	1 454	620	1 145	377

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)
Zmiana bilansowa stanu należności, w tym:	127 170	120 646
- długoterminowych pozostałych aktywów finansowych	(5)	1 682
- krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych		
oraz krótkoterminowych pozostałych należności finansowych	117 165	127 575
- krótkoterminowych należności z tytułu podatku dochodowego	9 998	(8 569)
należności inwestycyjnych (netto)	13	(42)
(Zwrócony)/zapłacony podatek dochodowy	(8 904)	8 677
Należności z tytułu dywidendy	1 901	-
MSSF 15 - 1 styczeń 2018 roku	-	(4 275)
Inne	(679)	144
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	119 489	125 192

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Zmiana bilansowa stanu zobowiązań, w tym:	(84 765)	(59 489)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	7 625	(1 885)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	-	(3 687)
- krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	(60 546)	5 733
- krótkoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	(12 672)	(30 499)
- zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 078)	(7 819)
- rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(17 094)	(21 332)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	(24 925)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 005)	343
MSSF 16 - 1 styczeń 2019 roku	(11 175)	-
MSSF 15 - 1 styczeń 2018 roku	-	(2 160)
Zmiana stanu zobowiązań netto z tytułu wydatków inwestycyjnych	(573)	2 054
Inne	(193)	(174)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(98 711)	(84 351)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Bieżący podatek dochodowy	(172)	(38)
Podatek dochodowy (w tym od oddziałów zagranicznych)	8 904	(1 765)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4	(25)
Zaliczka na podatek dochodowy	(30)	(8 677)
Inne	(4)	25
Zapłacony podatek dochodowy	8 702	(10 480)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Różnice kursowe z przeliczenia Zakładu w Finlandii	(573)	810
Inne	-	(37)
Inne korekty	(573)	774

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

36.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Okres 9 miesięcy zakończony dnia	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:			
	30 września 2019 roku	400	400
ELEKTROBUDOWA SA	30 września 2018 roku	1 740	507
Pozostałe podmioty powiązane:			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	30 września 2019 roku	400	-
	30 września 2018 roku	1 740	-
	30 września 2019 roku	-	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	30 września 2018 roku	-	132
	30 września 2019 roku	-	400
Energotest Diagnostyka Sp. z o.o. (*)	30 września 2018 roku	-	375

(*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

Podmiot powiązany	Okres 3 miesięcy	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:			
	Okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku	58	269
ELEKTROBUDOWA SA	Okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku	7	375
	Okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku	58	-
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	Okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku	7	-
	Okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku	-	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	Okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku	-	-
	Okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku	-	269
Energotest Diagnostyka Sp. z o.o.	Okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku	-	375

Podmiot powiązany	Stan na dzień	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca			
	30 września 2019 roku	257	-
ELEKTROBUDOWA SA	31 grudnia 2018 roku	73	147
Pozostałe podmioty powiązane			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	30 września 2019 roku	257	-
	31 grudnia 2018 roku	73	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	30 września 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	-
Energotest Diagnostyka Sp. z o.o.	30 września 2019 roku	-	-
	31 grudnia 2018 roku	-	147

(*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zgodnie z informacją posiadaną przez jednostkę dominującą w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku i w 2018 roku, nie wystąpiły istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku i w 2018 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

37. Należności i zobowiązania warunkowe

37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania warunkowe	215 940	334 338
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	215 940	334 338
- udzielone gwarancje	210 940	334 338
- poręczenia	5 000	-
Zobowiązania warunkowe	(215 940)	(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.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i w 2018 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, poręczeń kredytu lub pożyczki, których łączna wartość w stosunku do jednego kontrahenta przekroczyła 10% wartości kapitału własnego.

37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych

Grupa Kapitałowa na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.

38. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa przedstawiła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 9 145 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	8 712	tys. zł,
- wadium przetargowego	80	tys. zł,
- gwarancji zapłaty	353	tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa przedstawiła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 76.534 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	59 480	tys. zł,
- wadium przetargowego	9 043	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	8 004	tys. zł.

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

Spór z Fińskim Związkiem Zawodowym Pracowników Branży Elektrycznej

Sprawa sądowa, toczy się przed Sądem Rejonowym dla prowincji Satakunta w Pori, w której stronami są ELEKTROBUDOWA SA oraz Fiński Związek Zawodowy Pracowników Branży Elektrycznej („Związek Zawodowy”), która rozpoczęła się wytoczeniem powództwa przeciwko Elektrobudowa SA w dniu 8 sierpnia 2011 roku oraz w dniu 3 stycznia 2012 roku. Roszczenie dotyczy dopłat do wynagrodzeń pracowników za pracę świadczoną w okresie zatrudnienia przy budowie Elektrowni Atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii.

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”). Przedmiotowy Wyrok został wydany w pierwszej instancji i jest nieprawomocny. Spółka nie zgadza się z Wyrokiem co do zasady, jak również co do wysokości poszczególnych roszczeń.

W dniu 8 marca 2019 roku została złożona w wymagalnym terminie apelacja od Wyroku sądu I instancji w sporze sądowym ze Związkiem Zawodowym. W apelacji Spółka kwestionuje Wyrok co do zasady, jak również co do wysokości. Podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Częścią apelacji jest 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 narusza zasady prawa europejskiego, a także podstawowe zasady porządku prawnego w Polsce i z tych względów Spółka podjęła decyzję o jego zaskarzeniu. Podstawy apelacji dotyczą fundamentalnych kwestii i koncentrują się na:

- braku rozstrzygnięcia sporu w oparciu o prawo właściwe-sąd nie wskazał w uzasadnieniu wyroku jakie prawo stosuje (tj. czy mają zastosowanie przepisy prawa fińskiego, przepisy prawa polskiego czy przepisy prawa europejskiego);
- niezgodności fińskiego systemu układów zbiorowych pracy z dyrektywą 96/71/WE dotyczącą delegowania pracowników w ramach świadczenia usług;
- nieistnieniu bądź nieważności umów cesji pomiędzy pracownikami a Związkiem Zawodowym, cesje miały dotyczyć przeniesienia potencjalnych należności ze stosunku pracy na rzecz Związku Zawodowego;
- nierozpatrzeniu zarzutu przedawnienia roszczeń;
- szeregu zarzutów dotyczących oceny dowodów oraz naruszenia przepisów prawa fińskiego, w przypadku gdyby w jakimś zakresie sąd uznał je za właściwe.

Spółka utworzyła rezerwę na roszczenia w kwocie około 3,6 mln zł, odnoszącą się do tej części roszczenia, do której istnieje prawdopodobieństwo zdaniem Spółki konieczności jego wypłaty, jak również utworzyła rezerwę na koszty obsługi prawnej

przedmiotowego sporu w wysokości 1,3 mln zł. Na chwilę obecną Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy sądu II instancji 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 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 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 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 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 31 października 2019 r. na posiedzeniu wyznaczonym w sprawie zawezwania do próby ugodowej przed Sądem Rejonowym w Katowicach z wniosku TAURON Ciepło sp. z o.o nie doszło do zawarcia ugody. Niezależnie od powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka i TAURON Ciepło pozostają w trakcie rozmów ugodowych, których celem jest wypracowanie rozwiązania kończącego spór pomiędzy Stronami.

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 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 wystanym 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, dostawy 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, dostawy 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, dostawy 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, dostawy 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 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 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 kwartalnego Spółka nie przedstawiła tej gwarancji i będzie to możliwe po uzgodnieniu z Instytucjami Finansowymi docelowej umowy w sprawie restrukturyzacji finansowania, o czym szerzej w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania. 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 Rzeczoznawców w Warszawie.

Podsumowując Zarząd Spółki podejmuje działania zmierzające do uzgodnienia warunków ostatecznego rozliczenia kontraktu, w tym przede wszystkim dotyczące kwestii wydłużenia terminu realizacji i związanych z tym uprawnień PKN Orlen S.A. do naliczenia kar umownych oraz rozliczenia prac dodatkowych i zamiennych (na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego PKN Orlen S.A. żąda obniżenia wynagrodzenia o 15,9 mln zł, która to kwota wzajemnie się kompensuje ze zgłoszonymi wcześniej przez Elektrobudowa SA roszczeniami w zakresie zwiększenia wynagrodzenia z tytułu prac dodatkowych)

40. Stanowisko Zarządu jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA odnośnie wcześniej ogłoszonych prognoz

Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

41. Opis czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ELEKTROBUDOWA za 9 miesięcy 2019 roku

41.1. Działalność Grupy w okresie 9 miesięcy 2019 roku

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA wygenerowała stratę netto z działalności kontynuowanej na poziomie 119 179 tys. zł wobec straty netto wynoszącego 55 096 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w okresie 9 miesięcy 2019 roku, to:

- objęcie odpisem aktualizującym aktywa z tytułu podatku odroczonego,
- przeszacowanie marż na kontraktach,
- spadek przychodów ze sprzedaży,
- wzrost kosztów ogólnego zarządu,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej,

Przychody ze sprzedaży

W przychodach Grupy 91% stanowią przychody osiągnięte przez jednostkę dominującą ELEKTROBUDOWA SA.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 381 591 tys. zł, w porównaniu z 513 583 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o 25,70%. Spadek przychodów, w porównaniu do okresu 9 miesięcy 2018 roku wynika głównie z:

- mniejszej wartości pozyskanych zamówień na realizację projektów w formie generalnego wykonawstwa oraz dostawę instalacji elektrycznych,
- istotnych ograniczeń ze strony instytucji finansowych w dostępie Grupy do niezbędnych gwarancji finansowych, wymaganych w procesie zdobywania zamówień i ich realizacji.

Koszty

Główny element kosztów Grupy ELEKTROBUDOWA (35,77% całości kosztów rodzajowych) stanowiły koszty usług obcych i dotyczyły prac zleconych podwykonawcom. W okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosły one 169 623 tys. zł i były o 29,72% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Znaczny udział w strukturze kosztów Grupy posiadały wydatki na materiały i energię – ukształtowały się one na poziomie 147 389 tys. zł (31,08% kosztów działalności operacyjnej) i spadły o 37,75% w relacji do 9 miesięcy 2018 roku.

Koszty wynagrodzeń zamknęły się kwotą 102 751 tys. zł (21,67% kosztów działalności operacyjnej), co stanowi spadek o 4,57% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Znaczne spadki poszczególnych kosztów rodzajowych (wyłączając koszty amortyzacji i ubezpieczeń społecznych) wynikają przede wszystkim z mniejszej liczby realizowanych kontraktów.

Łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosły 26 296 tys. zł, natomiast w okresie 9 miesięcy 2018 roku wyniosły 15 466 tys. zł. Udział powyższych kosztów w przychodach ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniósł 6,89% (w analogicznym okresie 2018 roku wyniósł 3,01%).

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie trzech kwartałów 2019 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 13 346 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały m.in.: kary i odszkodowania w kwocie 3 767 tys. zł, otrzymane odsetki z tytułu nieterminowych płatności w wysokości 720 tys. zł, otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych w kwocie 523 tys. zł, ujawnione zapasy w kwocie 331 tys. zł, zwrot poniesionych kosztów sądowych w wysokości 386 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych najistotniejsze pozycje stanowiły: odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 8 898 tys. zł, oczekiwane straty kredytowe w związku z MSSF 9 w wysokości 3 929 tys. zł, kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych w kwocie 4 402 tys. zł, odsetki w tytułu nieterminowej zapłaty zobowiązań w kwocie 1 129 tys. zł oraz prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w wysokości 642 tys. zł

Dla porównania w analogicznym okresie 2018 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 11 766 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie: oczekiwane zyski w związku z MSSF 9 w wysokości 5 667 tys. zł, zysk wynikający z rozwiązania rezerwy na kary i odszkodowania w kwocie 4 671 tys. zł., uzyskane przychody z tytułu odszkodowań i kar umownych w kwocie 3 360 tys. zł, przedawnione zobowiązania w wysokości 2 740 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa poniosła stratę z działalności finansowej w kwocie 1 454 tys. zł, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego - stratę w wysokości 1 102 tys. zł.

Koszty finansowe w okresie 3 kwartałów 2019 roku stanowiły przede wszystkim odsetki od kredytów i leasingu w kwocie 950 tys. zł. oraz prowizje od kredytów w kwocie 444 tys. zł.

Z kolei koszty finansowe w okresie 9 miesięcy 2018 roku stanowiły przede wszystkim prowizje od kredytów w kwocie 558 tys. zł, oraz odsetki od otrzymanych długoterminowych zaliczek w kwocie 482 tys. zł, które zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości stanowią istotny element finansowania i ujmuje się podobnie do długu i nalicza koszt odsetkowy według krańcowej stopy procentowej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniósł (53 074) tys. zł, w tym:

- część bieżąca w wysokości (1 775) tys. zł
- część odroczone w wysokości (51 299) tys. zł

Mając na uwadze trudną sytuację finansową jednostki dominującej, wynikającą przede wszystkim z aktualnego braku dostępu do finansowania zewnętrznego oraz związanej z tym niepewności co do przyszłych wyników finansowych, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, Grupa utworzyła w 2019 roku odpis aktualizujący na aktywa z tytułu podatku dochodowego w wysokości 63,6 mln zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

30 września 2019 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA wyniosły 581 543 tys. zł i były o 24,79% niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2018 r.

Główne elementy aktywów Grupy to:

- krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe, w tym kaucje w wysokości 225 443 tys. zł czyli 38,77 % całości aktywów. Wartość ich spadła w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku o 34,20%,
- należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w wysokości 91 474 tys. zł (spadek o 15,64% w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku).
- Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 91 703 tys. zł stanowiące 15,77 % aktywów. Wartość wzrosła w relacji do stanu na koniec 2018 roku o 5,03% głównie w wyniku wdrożenia MSSF 16

Głównym powodem spadku aktywów ogółem Grupy jest zmniejszenie się wartości aktywów z tyt. PDOP, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym oraz spadkiem stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych.

Na dzień 30 września 2019 roku kapitały własne wyniosły 172 929 tys. zł wobec 290 534 tys. zł na koniec 2018 roku (spadek o 40,48%). Zmiany w wartości kapitałów własnych wynikały przede wszystkim z ujemnych całkowitych dochodów w wysokości 117 604 tys. zł.

Ponadto znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 146 320 tys. zł (25,16% pasywów) były o 29,27% niższe niż na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w wysokości 139 003 tys. zł (23,90% pasywów) i było niższe o 7,67%,
- kredyty i pożyczki wynosiły 42 119 tys. zł (10,12% pasywów) i były o 23 426 tys. zł wyższe niż na koniec roku 2018.

Przepływy pieniężne

W ciągu 9 miesięcy 2019 roku Grupa ELEKTROBUDOWA zanotowała dodatnie przepływy pieniężne na poziomie 4 323 tys. zł. Złożyły się na nie:

- ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 14 039 tys. zł głównie w związku z ujemnym zyskiem brutto,
- ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości 1 849 tys. zł głównie z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych,
- dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 20 211 tys. zł z tytułu otrzymanych kredytów.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 27 612 tys. zł wobec 23 255 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

41.2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Niezależnie od czynników opisanych poniżej, jedną z kluczowych kwestii istotnych dla rozwoju Grupy ELEKTROBUDOWA będzie prawidłowa realizacja umowy w sprawie finansowania działalności Spółki z instytucjami finansującymi Spółki oraz uzgodnienie w perspektywie następnych miesięcy długoterminowych zasad współpracy z Instytucjami Finansowymi oraz towarzystwami ubezpieczeniowymi, pozwalających Spółce na korzystanie z produktów finansowych oraz ubezpieczeniowych na poziomie umożliwiającym pozyskanie dodatkowego kapitału obrotowego oraz instrumentów gwarancyjnych wymaganych z punktu widzenia działalności Spółki, jej rozwoju, w tym zwiększenia możliwości pozyskiwania oraz obsługi nowych zamówień i kontraktów w przyszłości.

Do innych istotnych czynników, mogących mieć wpływ na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- trudna sytuacja w zakresie płynności mogąca przełożyć się na terminowość realizacji kontraktów,
- ryzyko związane z nieuzyskaniem niezbędnych gwarancji finansowych umożliwiających pozyskanie i realizację kontraktów,
- spór z PKN Orlen S.A. w sprawie kar z tytułu opóźnień w realizacji kontraktu na projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie pod klucz instalacji „Metatezy”,
- opóźnienia i zmiany terminów realizacji kontraktów, w tym wynikające ze zmian zakresu rzeczowego robót, decyzji administracyjnych, jakości prac podwykonawców i innych czynników dotyczących prowadzonych prac, dla których wprowadzenie zmian w treści kontraktu wymaga dodatkowych ustaleń i negocjacji z zamawiającym,
- poziom cen robocizny, materiałów i usług budowlanych wpływających na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- zdolność do uzyskania zakładanego wzrostu efektywności i wydajności w procesie reorganizacji,
- poziom konkurencji w przetargach,
- kształtowanie się kursu złotego do EUR, bowiem znaczące zmiany kursu euro mogą mieć istotny wpływ na zmianę rentowności realizowanych kontraktów denominowanych w EUR,
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa klientów, podwykonawców i dostawców Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA,
- wywiązywanie się zleceniodawców z terminów płatności,
- wyniki toczących się spraw sądowych,
- prawidłowa realizacja kontraktów składających się na portfel zamówień.

42. Najważniejsze zdarzenia w okresie 9 miesięcy 2019 roku zakończonym w dniu 30 września 2019 roku

- W dniu 6 lutego 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała o wpłynięciu do ELEKTROBUDOWY SA odpisu pozwu złożonego przez Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne w Poznaniu sp. z o.o. („Powód”) w Sądzie Okręgowym w Poznaniu datowanego na dzień 7 stycznia 2019 roku. Powód domagał się zasądzenia od ELEKTROBUDOWY SA oraz ZUE S.A., solidarnie, kwoty około 20,18 mln złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie oraz kosztami procesu. Powód wywodził swoje roszczenie z umowy na wykonanie robót budowlanych, prac i innych czynności niezbędnych i koniecznych do pełnego wykonania zadania polegającego na budowie zajezdni tramwajowej Franowo w Poznaniu. Umowa ta zawarta została w lipcu 2011 roku przez Spółkę i ZUE w konsekwencji udzielenia im jako konsorcjantom przez MPK zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, do którego zastosowanie miały przepisy ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych.
- W dniu 13 lutego 2019 roku Jednostka Dominująca otrzymała z Banku Handlowego w Warszawie S.A. obustronnie podpisany aneks do Umowy Ramowej o Linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych z dnia 23 września 2005 roku. Na mocy Aneksu wysokość odnawialnego limitu zaangażowania, w ramach którego Bank może udzielać Spółce określonych w Umowie gwarancji, została obniżona z kwoty 105 mln złotych do 95 mln złotych.
- W dniu 28 lutego 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24 lutego 2006 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu zmniejszona została kwota limitu kredytowego wielocelowego ze 100 mln złotych do wysokości 42 mln złotych. Ponadto Spółka musiała ustanowić dodatkowe zabezpieczenia w formie zastawu rejestrowego i finansowego na wszystkich rachunkach w PKO BP SA. Dodatkowo, strony przedłużyły okres, na który został udzielony limit do dnia 26 kwietnia 2019 roku.
- W dniu 4 marca 2019 roku Jednostka Dominująca otrzymała pismo od ING Bank Śląski S.A. zawiadamiające o podjęciu działań w związku ze stwierdzeniem przypadków naruszenia przez Spółkę warunków Umowy Wieloproduktowej nr 687/2011/00004937/00 z dnia 25 marca 2011 roku. W związku z powyższym Bank obniżył kwotę dostępnego limitu kredytowego z 50 mln złotych do wysokości 40,35 mln złotych oraz zgodnie z umową ustanowił dodatkowe zabezpieczenie w formie kaucji na kwotę 6 mln złotych (15% zaangażowania) oraz poinformował, że na rachunek bieżący Spółki nie będą przekazywane środki wpływające na rachunki cesyjne.
- W dniu 14 marca 2019 roku Jednostka Dominująca otrzymała z mBank S.A. obustronnie podpisany Aneks do Umowy Ramowej nr 11/234/06/Z/PX z dnia 25 września 2006 roku. Na podstawie zawartego Aneksu uległ obniżeniu dotychczasowy limit na finansowanie bieżącej działalności z kwoty 120,0 mln złotych do kwoty 85,0 mln złotych. Termin obowiązywania umowy nie uległ zmianie. Jednocześnie podpisany został aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zawartej w ramach Umowy Ramowej, obniżający limit z kwoty 10,0 mln złotych do kwoty 8,0 mln złotych z terminem obowiązywania od dnia 15 marca 2019 roku do dnia 31 października 2019 roku. Zabezpieczenie wierzytelności Banku: Umowa hipoteki, w której wysokość ustanowionego zabezpieczenia została obniżona do kwoty 85,0 mln złotych stosownie do kwoty podpisanego aneksu oraz umowy o cesję należności z kontraktów. Dodatkowo Bank wprowadził zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w Banku.
- W dniu 9 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że uzgodniono zasady finalizacji oraz rozliczeń wynagrodzenia oraz kosztów realizacji zadania "Rozbudowa i modernizacja stacji Byczyna wraz z wprowadzeniem linii 400 kV" ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. W oparciu uzgodnienia, termin odbioru końcowego dla prac związanych z realizacją Projektu został określony na drugi kwartał 2019 roku. Zamawiający zobowiązał się do zwrotu na rzecz Wykonawcy poniesionych przez niego uzasadnionych i należycie udokumentowanych kosztów związanych z pozostawaniem w gotowości do pierwszej synchronizacji bloku 910 MW Elektrowni Jaworzno z siecią oraz prac związanych z realizacją „pomiaru, testów, rozruchów oraz uruchomienia” w przedłużonym okresie realizacji. W ramach wzajemnych rozliczeń Emitent został zobowiązany do zapłaty Zamawiającemu kary umownej z tytułu nieterminowej realizacji części prac w wysokości około 2,1 mln złotych, a jednocześnie Zamawiający do zapłaty Spółce dodatkowego wynagrodzenia z tytułu wykonania ponadumownych robót w kwocie około 0,5 mln złotych. W pozostałym zakresie warunki realizacji Projektu oraz Umowy nie uległy istotnym zmianom.
- W dniu 17 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany kolejny aneks do umowy z dnia 3 stycznia 2008 roku zawartej z firmą AREVA GmbH z siedzibą w Erlangen - Niemcy na wykonanie montażu instalacji elektrycznych, w tym montaż kabli i urządzeń rozdzielczych, aparatury kontrolno - pomiarowej i automatyki oraz udział w rozruchu dla części reaktorowej w budowanej elektrowni atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii.
- W dniu 23 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w dniu 23 kwietnia 2019 roku do Spółki wpłynęły aneksy do umowy zawartej z firmą Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. z siedzibą w USA na wykonanie, wraz z dostawami, instalacji elektrycznych i teletechnicznych związanych z budową Etapowego, adaptacyjnego podejścia do obrony przeciwrakietowej w Europie, Etap III, Aegis Ashore Poland, w Redzikowie.
- W dniu 23 kwietnia 2019 roku Jednostce Dominującej doręczono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej złożony w imieniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., w którym wnosi on o zawezwanie Spółki do próby ugodowej w sprawie

- zapłaty przez Spółkę na rzecz PKN ORLEN kwoty 15,1 mln złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Roszczenie PKN ORLEN wynika z kar umownych naliczonych na podstawie wezwania w związku z realizacją kontraktu na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Zakładzie Produkcyjnym Zamawiającego w Płocku.
- W dniu 24 kwietnia 2019 roku wpłynął do Jednostki Dominującej aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24 lutego 2006 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu, strony przedłużyły do dnia 27 maja 2019 roku okres, na jaki został udzielony limit kredytowy. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.
 - W dniu 30 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że po uzyskaniu pozytywnych wyników Ruchu Regulacyjnego oraz Ruchu Testowego strony podpisały protokół przejęcia instalacji do eksploatacji dla realizacji kontraktu na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy (Instalacja) w Zakładzie Produkcyjnym Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. Podpisanie protokołu potwierdza zakończenie realizacji procesu inwestycji budowy Instalacji Metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku.
 - W dniu 15 maja 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Zarząd ELEKTROBUDOWA SA podjął uchwałę określającą warunki emisji akcji serii E (poprzez przyjęcie projektu uchwały walnego zgromadzenia) wraz z uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej.
 - W dniu 16 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pozytywnie zaopiniowała propozycje Zarządu w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 2 złote, ale nie większą niż 1 899 040 złotych poprzez emisję nowych akcji zwykłych serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii E, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii E i praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.
 - W dniu 27 maja 2019 roku wpłynął do Jednostki Dominującej aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24 lutego 2006 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu, strony przedłużyły do dnia 31 lipca 2019 roku okres, na jaki został udzielony limit kredytowy wielocelowy do kwoty 42 mln złotych wykorzystywany na gwarancje bankowe. Ponadto na mocy Aneksu, w ramach obowiązującego limitu udzielony został Kredyt Obrotowy Nieodnawialny przeznaczony na spłatę zadłużenia powstałego z tytułu ewentualnych wypłat roszczeń z gwarancji udzielonych przez Bank. W związku z powyższym Bank będzie dokonywał wypłat z gwarancji na rzecz uprawnionych beneficjentów w ciężar Kredytu Obrotowego Nieodnawialnego.
 - W dniu 27 maja 2019 roku doręczono Spółce oświadczenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, na mocy którego PKN ORLEN S.A. żąda obniżenia wynagrodzenia należnego spółce z tytułu realizacji umowy o projektowanie, dostawy i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w zakładzie produkcyjnym PKN ORLEN S.A. w Płocku. W związku z wystąpieniem w trakcie realizacji przedmiotu umowy wad fizycznych, polegających na wykonaniu robót zamiennych wynagrodzenie Spółki, zgodnie z wnioskiem PKN ORLEN S.A., miałyby zostać obniżone do kwoty 132,4 mln złotych oraz 22,6 mln EUR (tj. o kwotę 11 tys. złotych oraz 3,7 mln EUR - co stanowi kwotę ok 15,9 mln zł).
 - W dniu 28 maja 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z grupą instytucji finansowych umowę w sprawie finansowania Spółki. Umowa określa: (i) zasady zapewnienia Spółce płynności przez Instytucje Finansowe, (ii) zmiany w dotychczasowych umowach finansowania zawartych przez Spółkę z Instytucjami Finansowymi, (iii) zobowiązania Instytucji Finansowych w odniesieniu do ich wiarygodności w stosunku do Spółki, (iv) zobowiązania Spółki w odniesieniu do prowadzonej działalności operacyjnej, finansowej oraz inwestycyjnej, (v) warunki rozwiązania Umowy oraz zdarzenia uzasadniające rozwiązanie Umowy przez Instytucje Finansowe oraz (vi) czas trwania Umowy, w tym datę końcową obowiązywania Umowy oraz warunki rozwiązujące Umowę.
 - W dniu 31 maja 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Zarząd Spółki powziął informację o wystawieniu przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. noty obciążeniowej z tytułu zapłaty kar umownych w wysokości 15,5 mln złotych oraz 3,0 mln EUR, co stanowi łącznie kwotę ok. 28,4 mln złotych (przeliczona wg średniego kursu NBP z dnia 31 maja 2019 roku) w związku z niedotrzymaniem terminu podpisania Protokołu Przejęcia Instalacji do Eksploatacji związanego z realizacją umowy na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Zakładzie Produkcyjnym Zamawiającego w Płocku.
 - W dniu 11 czerwca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny aneks do Umowy. Na mocy, przedmiotowego aneksu termin udostępnienia limitu z przeznaczeniem na i) sublimit w wysokości 30,1 mln złotych na gwarancje bankowe, promesy gwarancje bankowe i akredytywy ii) sublimit w wysokości około 8,9 mln złotych na limit w rachunku bieżącym został zmieniony do dnia 5 sierpnia 2019 roku, a termin jego spłaty do dnia 6 sierpnia 2019 roku.
 - W dniu 17 czerwca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że 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 około 13,24 mln złotych oraz 2,63 mln EUR [co stanowi równowartość około 11,22 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 Jednostka Dominująca poinformowała, że powzięła informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Łodzi w sądowym postępowaniu zabezpieczającym datowanym na dzień 25 czerwca 2019 roku 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 około 13,24 mln złotych 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.
- W dniu 27 czerwca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że złożyła do sądu odpowiedź na wniosek o zawezwanie do próby ugodowej złożony w imieniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. i doręczony Spółce w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Jednocześnie, w ramach tego samego pisma z dnia 27 czerwca 2019 roku. Spółka złożyła wniosek wzajemny o zawezwanie do próby ugodowej PKN Orlen S.A. w sprawie rozliczenia kwoty około 122,1 mln złotych w złożonej odpowiedzi z dnia 27 czerwca 2019 roku.
- W dniu 2 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, iż otrzymała od Banku Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. informację o złożeniu przez Tauron Ciepło sp. z o.o. żądania niezwłocznej, zapłaty przez Bank kwoty około 12,6 mln złotych na podstawie posiadanej przez Kontrahenta a wystawionej przez Bank Gwarancji Bankowej Dobrego Wykonania Umowy z dnia 20 czerwca 2013 roku wystawionej 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." Zgodnie z informacją przekazaną przez Bank, żądanie zostało złożone do Banku w dniu 2 lipca 2019 roku, a zatem termin wypłaty środków z Gwarancji upływa w dniu 9 lipca 2019 roku, pod warunkiem uznania, że żądanie wypłaty z Gwarancji jest uprawnione.
- W dniu 8 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. kolejny aneks do Umowy. Na mocy przedmiotowego aneksu termin udostępnienia limitu w rachunku bieżącym został określony na dzień 6 sierpnia 2019 roku, jako data ostatecznej spłaty kredytu (dotychczas był to 7 listopada 2019 roku). Pozostałe istotne warunki Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nie uległy zmianie.
- W dniu 12 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że odbyło się przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach posiedzenie w sprawie zawezwania do próby ugodowej złożone przez Polski Koncern Naftowy Orlen S.A., na którym zawiadomił, że zgodnie z decyzją PKN Orlen na obecnym etapie nie jest w stanie zawrzeć umowy 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, w którym Spółka wezwała do próby ugodowej PKN Orlen co do kwoty około 122,1 mln złotych, zostało wydzielone do odrębnego rozpoznania, przy czym, termin posiedzenia dla rozpoznania powyższej odpowiedzi nie został wyznaczony.
- W dniu 16 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że 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 około 12,6 mln złotych
- W dniu 25 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że doręczono jej wniosek Tauron Ciepło sp. z o.o. z dnia 19 czerwca 2019 roku o zawezwanie Spółki do próby ugodowej.
- W dniu 26 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że nadal trwają prace związane z realizacją umowy z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. z siedzibą w USA na wykonanie wraz z dostawami, instalacji elektrycznych i teletechnicznych związanych z budową Etapowego, adaptacyjnego podejścia do obrony przeciwrakietowej w Europie, Etap III, Aegis Ashore Poland, w Redzikowie.
- W dniu 31 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w ramach postępowania z powództwa Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego w Poznaniu sp. z o.o. przeciwko Spółce oraz ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie, toczącego się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, o zapłatę kwoty około 20,18 mln złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie oraz kosztami procesu, w ramach czynności mediacyjnych, Spółka zawarła trójstronną umowę z MPK oraz ZUE. Zgodnie z umową, jej zawarcie kończy wszelkie postępowania pomiędzy MPK, Spółką oraz ZUE w związku z realizacją kontraktu budowy zajezdni tramwajowej Franowo w Poznaniu.
- W dniu 31 lipca 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że wpłynął kolejny aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24 lutego 2006 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu, strony przedłużyły do dnia 20 września 2019 roku okres, na jaki został udzielony limit kredytowy wielocelowy nieodnawialny do kwoty 42 mln złotych. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 2 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny aneks do Umowy. Na mocy przedmiotowego aneksu, strony przedłużyły do dnia 19 września 2019 roku umowny termin udostępnienia produktów w ramach nieodnawialnego limitu Umowy Wieloproduktowej, a termin jego spłaty do dnia 20 września 2019 roku (dotychczas odpowiednio 5 i 6 sierpnia 2019 roku). Pozostałe istotne warunki Umowy Wieloproduktowej nie uległy zmianie.
- W dniu 7 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że do Spółki wpłynął podpisany z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. kolejny aneks do Umowy, datowany na 6 sierpnia 2019 roku. Na mocy przedmiotowego

aneksu, termin udostępnienia limitu w rachunku bieżącym został określony na dzień 17 września 2019 roku, jako data ostatecznej spłaty kredytu (dotychczas był to 6 sierpnia 2019 roku). Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

- W dniu 7 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 76/2019 z dnia 1 sierpnia 2019 roku w sprawie zawarcia umowy zmieniającej do umowy w sprawie finansowania działalności, że zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną ["Bank"] aneks do umowy przelewu wierzytelności zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem, na podstawie którego przedmiotem zabezpieczenia stają się również wszelkie wierzytelności sporne Spółki względem Tauron Ciepło S.A. związane z umową z dnia 20 czerwca 2013 roku, o której mowa w raporcie bieżącym 63/2019.
- W dniu 7 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w odpowiedzi na otrzymaną w dniu 7 sierpnia 2019 roku ofertę objęcia akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o nową emisję akcji Emitent rozpoczął proces negocjacji z Zarmen sp. z o.o. w przedmiocie szczegółowych parametrów potencjalnej transakcji dokapitalizowania Spółki, w tym jej parametrów cenowych, struktury transakcji jak również warunków współpracy operacyjnej Emitenta z Inwestorem.
- W dniu 15 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 82/2019 z 7 sierpnia 2019 roku w sprawie aktualizacji informacji nt. procesu przeglądu dostępnych opcji finansowania działalności w zakresie m.in. rozpoczęcia etapu rozmów z potencjalnymi inwestorami branżowymi, że w godzinach wieczornych w dniu 14 sierpnia 2019 roku otrzymał wstępną ofertę objęcia akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o nową emisję akcji i rozpoczął proces negocjacji z PG Energy Capital Management Sp. z o.o. ["Inwestor"] w przedmiocie szczegółowych parametrów potencjalnej transakcji dokapitalizowania Spółki, w tym jej parametrów cenowych, struktury transakcji jak również warunków współpracy operacyjnej Emitenta z Inwestorem i jego spółkami zależnymi. Emitent przypomina, iż w toku realizacji opcji pozyskiwania inwestora branżowego planuje również prowadzenie analogicznych rozmów z alternatywnymi inwestorami w przypadku przedstawiania przez nich satysfakcjonującej oferty objęcia akcji.
- W dniu 30 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w dniu 30 sierpnia 2019 roku został podpisany aneksy do umowy z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. z siedzibą w USA na wykonanie wraz z dostawami, instalacji elektrycznych i teletechnicznych związanych z budową Etapowego, adaptacyjnego podejścia do obrony przeciwrakietowej w Europie, Etap III, Aegis Ashore Poland, w Redzikowie. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu realizacji umowy do 31 grudnia 2019 roku. Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 13 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w związku z upływem wyznaczonego terminu na składanie ofert wiążących objęcia akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o nową emisję akcji, Emitent otrzymał w dniu 13 września 2019 roku:
 - ofertę wiążącą od jednego z inwestorów, tj. Zarmen sp. z o.o.,
 - pismo od drugiego z inwestorów, PG Energy Capital Management sp. z o.o. wyjaśniające, iż złożenie oferty wiążącej i realizacja transakcji na warunkach i harmonogramie przewidywanym przez Spółkę nie jest możliwa, również ze względu na konieczność pozyskania przez PG Energy odpowiedniego finansowania oraz brak możliwości realizacji założeń inwestycyjnych, przy czym w przypadku możliwości realizacji potencjalnej transakcji w innych ramach czasowo - organizacyjnych, podmiot ten potwierdził zainteresowanie udziałem w procesie restrukturyzacji i dokonaniem inwestycji w akcje Spółki.
- W dniu 14 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w dniu 13 września 2019 roku powzięła informację od Banków i Ubezpieczycieli będących stroną umowy o finansowanie, iż: i) w kontekście rozmów nt. restrukturyzacji zadłużenia Spółki, Finansujący oczekują, że nowy inwestor branżowy [który zgodnie z otrzymaną informacją nie został w żaden sposób zidentyfikowany, wskazany, zarekomendowany lub zasugerowany przez Finansujących] obejmie pakiet kontrolny akcji Spółki; ii) trwają negocjacje pomiędzy Spółką i Finansującymi w przedmiocie wspomianej restrukturyzacji finansowej i tym samym nie zostały podjęte ostateczne decyzje, a Finansujący nie są zobowiązani do restrukturyzacji istniejącego zadłużenia. Emitent wskazuje, iż możliwość zaangażowania się inwestora branżowego, który obejmie pakiet kontrolny akcji Spółki uzależniona jest od decyzji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, w tym w pierwszej kolejności poprzez poddanie pod głosowanie oraz uchwalenie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego obrady zostaną wznowione w dniu 23 września 2019 roku, uchwały umożliwiającej realizację emisji akcji serii F o parametrach przewidujących pojawienie się nowego akcjonariusza, który obejmie pakiet kontrolny akcji Spółki.
- W dniu 16 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała o przekazaniu najistotniejszych postanowień warunkowej oferty złożonej przez Starhedge S.A.
- W dniu 16 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROBUDOWY SA podjęło uchwałę w sprawie zarządzenia kolejnej przerwy w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Wznowienie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROBUDOWY SA nastąpi w dniu 23 września 2019 roku o godzinie 10:30.
- W dniu 17 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że w dniu 17 września 2019 roku na posiedzeniu wyznaczonym w sprawie zawezwania do próby ugodowej złożonej przez Tauron Ciepło sp. z o.o. przed Sądem

Rejonowym w Katowicach na zgodny wniosek stron posiedzenie w przedmiocie zawarcia ugody zostało odroczone do dnia 21 października 2019 roku. Odroczenie terminu posiedzenia zostało dokonane w związku z podjętymi przed terminem posiedzenia rozmowami, których celem jest wypracowanie rozwiązania kończącego spór pomiędzy Stronami. Na posiedzeniu obie Strony wyraziły wolę zawarcia ugody, której warunki będą uzgadniane do nowego terminu posiedzenia.

- W dniu 19 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. kolejny aneks do Umowy. Na mocy przedmiotowego aneksu termin udostępnienia limitu w rachunku bieżącym został określony do dnia 30 września 2019 r. jako ostateczna data spłaty kredytu (dotychczas był to 17 września 2019 r.) Pozostałe postanowienia nie uległy zmianie.
- W dniu 20 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała o odstąpieniu przez Zarmen sp. z o.o. od dalszego udziału w procesie dokapitalizowania w drodze emisji akcji serii F.
- W dniu 20 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny aneks do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy przedmiotowego aneksu strony przedłużyły do dnia 2 października 2019 r. umowny termin udostępnienia produktów w ramach limitu Umowy Wieloproduktowej, a termin jego spłaty do dnia 3 października 2019 roku (dotychczas odpowiednio 19 i 20 września 2019 r.). Pozostałe istotne warunki Umowy Wieloproduktowej nie uległy zmianie.
- W dniu 20 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała o decyzji Banku PKO BP S.A. w sprawie braku zgody na przedłużenie umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 24 lutego 2006 r.
- W dniu 30 września 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że została podpisana umowa zmieniająca i ujednoliciąca do umowy (warunkowa) w sprawie finansowania działalności Spółki z dnia 28 maja 2019 r. Data końcowa została zmieniona na dzień 30 października 2019 r.

Wykaz najważniejszych wydarzeń od 1 października 2019 roku do dnia publikacji

- W dniu 2 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został zawarty z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. kolejny aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym jak również informacji nt. podpisania kolejnej umowy zmieniającej w sprawie finansowania działalności Spółki. Na mocy przedmiotowego aneksu termin udostępnienia limitu w rachunku bieżącym został określony do dnia 30 października 2019 r. jako ostateczna data spłaty kredytu (dotychczas był to 30 września 2019 r.) Pozostałe postanowienia nie uległy zmianie.
- W dniu 4 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został zawarty z ING Bankiem Śląskim S.A. aneksu do Umowy Wieloproduktowej. Na mocy przedmiotowego aneksu, strony przedłużyły do dnia 3 listopada 2019 r. termin udostępnienia produktów w ramach nieodnawialnego limitu Umowy Wieloproduktowej, a termin jego spłaty do dnia 4 listopada 2019 r. (dotychczas odpowiednio 2 i 3 października 2019 r.). Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 4 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przystąpienia do realizacji emisji akcji serii F. Jednocześnie w tym samym dniu Zarząd Spółki postanowił odstąpić od wykonania uchwały w sprawie emisji akcji serii E.
- 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, dostawy 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, dostawy i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Płocku.
- W dniu 29 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że do Spółki wpłynął obustronnie podpisany aneks do umowy ramowej z mBank S.A. z dnia 25 września 2006 roku, na podstawie którego uległ obniżeniu dotychczasowy limit na finansowanie bieżącej działalności do kwoty ok. 66,5 mln zł. Obniżenie limitu wynika z redukcji wartości czynnych gwarancji związanego z wygasaniem terminów ważności, na które zostały wystawione gwarancje. Ponadto termin obowiązywania umowy ustalono do dnia 29 listopada 2019 roku. Jednocześnie do Spółki wpłynął obustronnie podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zawartej w ramach Umowy Ramowej, podtrzymujący limit w wysokości 8 mln zł z nowym terminem obowiązywania/spłaty przypadającym do dnia 29 listopada 2019 roku. W pozostałym zakresie warunki Umowy Ramowej nie uległy istotnym zmianom.
- W dniu 31 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że na posiedzeniu wyznaczonym w sprawie zawezwania do próby ugodowej przed Sądem Rejonowym w Katowicach z wniosku TAURON Ciepło sp. z o.o. nie doszło do zawarcia ugody.
- W dniu 31 października 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że do Spółki wpłynął podpisany z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. kolejny aneks do Umowy, na mocy którego termin udostępnienia limitu w rachunku bieżącym został określony do dnia 15 listopada 2019 r., jako ostateczna data spłaty kredytu (dotychczas był to 30 października 2019 r.). Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

- W dniu 4 listopada 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z ING Bankiem Śląskim S.A. kolejny aneks do Umowy. Na mocy przedmiotowego aneksu, strony przedłużyły do dnia 19 listopada 2019 r. umowy termin udostępnienia produktów w ramach limitu Umowy Wieloproduktowej, a termin jego spłaty do dnia 20 listopada 2019 r. (dotychczas odpowiednio 3 i 4 listopada 2019 r.) Pozostałe istotne warunki Umowy Wieloproduktowej nie uległy zmianie.
- W dniu 6 listopada 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z AREVA GmbH z siedzibą w Erlangen – Niemcy kolejny aneks do Umowy na wykonanie montażu instalacji elektrycznych w budowanej elektrowni atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii. Przedmiotem aneksu jest uregulowanie rozliczeń dotychczas wykonanych oraz dodatkowych prac, jak również zwiększenie łącznej wartości Umowy o kwotę preliminowaną w wysokości ok. 4,1 mln euro netto oraz wydłużenia terminu realizacji do końca grudnia 2019 r.
- W dniu 7 listopada 2019 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że został podpisany z Polimex Opole sp. z o.o. sp. k. aneks na wykonanie dodatkowych prac oraz innych świadczeń związanych z realizacją przez Polimex Opole dwóch bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE GiEK S.A. oddział Opole na kwotę ok. 2,2 mln zł netto. Uwzględniając stan dotychczasowych rozliczeń oraz zakres rzeczowy przedmiotu Umowy strony uzgodniły, że zawarcie ww. aneksu dokonuje się bez konieczności zmiany dotychczasowej orientacyjnej ceny. Dodatkowo Spółka informuje, że wstępnie ustaliła również z Polimex Opole warunki świadczenia przez Spółkę usług w zakresie prac elektroinstalacyjnych na kwotę ok. 2 mln zł netto dotyczących dalszej realizacji określonego zakresu prac jaka jest potrzebna do zakończenia realizacji przedmiotu Umowy. Termin zakończenia prac został ustalony do końca listopada 2019 r.
- 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 Orlen części wynagrodzenia w wysokości ok. 16,63 mln zł oraz ok. 2,94 mln euro pod warunkiem przedłożenia przez Spółkę gwarancji należytego wykonania. 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 Rzeczoznawców w Warszawie.
- Dnia 15 listopada 2019 roku podpisano umowę zmieniającą do umowy w sprawie finansowania wydłużającą termin jej obowiązywania do dnia 30 listopada 2019 roku.
- Zawarto aneksy wydłużający umowy z Bankiem Handlowym w Warszawie oraz ING Bank Śląski S.A. odpowiednio do dnia 2 grudnia 2019 roku oraz do dnia 4 grudnia 2019 roku.

43. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W ocenie Zarządu Emitenta poza okolicznościami i wydarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie nie istnieją inne informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ELEKTROBUDOWA SA**

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

Rachunek zysków i strat

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 31 października 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 31 października 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Przychody ze sprzedaży	346 988	112 271	484 167	202 540
Koszt własny sprzedaży	(379 670)	(113 278)	(552 307)	(197 302)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	(32 683)	(1 007)	(68 139)	5 239
Koszty sprzedaży	(567)	(99)	(583)	(145)
Koszty ogólnego zarządu	(22 399)	(7 536)	(11 813)	(3 744)
Pozostałe przychody operacyjne	7 433	5 270	21 997	6 008
Pozostałe koszty operacyjne	(20 715)	(7 171)	(10 452)	(3 299)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(68 930)	(10 544)	(68 991)	4 058
Przychody finansowe	4 334	-	13 914	
Koszty finansowe	(1 454)	(620)	(1 145)	(377)
Zysk / (strata) brutto	(66 050)	(11 163)	(56 221)	3 682
Podatek dochodowy	(52 124)	(247)	10 126	(1 053)
Zysk / (strata) netto	(118 174)	(11 411)	(46 095)	2 629

Zysk / (strata) na akcję (wyrażony
w złotych na jedną akcję)

- podstawowy	(24,89)	(2,40)	(9,71)	0,55
- rozwodniony	(24,89)	(2,40)	(9,71)	0,55

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 31 października 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Okres 3 miesięcy od 1 lipca do 31 października 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)
Zysk / (strata) netto	(118 174)	(11 411)	(46 095)	2 629
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(573)	693	719	(79)
Inne całkowite dochody netto	(573)	693	719	(79)
Łączne całkowite dochody netto	(118 746)	(10 718)	(45 377)	2 549

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeładowi)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
AKTYWA		
Aktywa trwałe	177 287	230 225
Rzeczowe aktywa trwałe	86 636	85 636
Aktywa niematerialne	21 410	23 697
Inwestycje w jednostkach zależnych	36 200	36 200
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21 516	21 516
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	2 084	2 064
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 462	59 870
Pozostałe aktywa niefinansowe	979	1 242
Aktywa obrotowe	397 915	541 546
Zapasy	62 072	69 854
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	220 588	332 570
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 026	10 639
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	83 984	103 666
Pozostałe aktywa niefinansowe	9 262	5 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 984	19 529
AKTYWA RAZEM	575 202	771 771
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny	176 693	295 439
Kapitał podstawowy	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	304 660	371 515
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(1 584)	(1 011)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	(136 386)	(85 069)
Zobowiązania razem	398 508	476 332
Zobowiązania długoterminowe	29 764	25 937
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 321	5 321
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	15 861	16 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	8 582	4 603
Zobowiązania krótkoterminowe	368 745	450 395
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	145 056	206 186
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	199	195
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	137 644	149 040
Kredyty i pożyczki	42 086	18 676
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 623	7 906
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 847	21 775
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33 139	45 241
Rozliczenia międzyokresowe	151	1 374
PASYWA RAZEM	575 202	771 771

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 003	371 515	(1 011)	(85 069)	295 439
Zysk (strata) netto	-	-	-	(118 174)	(118 174)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(573)	-	(573)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(573)	(118 174)	(118 746)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	(66 856)	-	66 856	-
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	10 003	304 660	(1 584)	(136 386)	176 693

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 003	369 335	(2 184)	33 839	410 993
Zysk (strata) netto	-	-	-	(46 095)	(46 095)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	719	-	719
Całkowite dochody ogółem	-	-	719	(46 095)	(45 377)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	2 180	-	(2 180)	-
Dywidenda	-	-	-	(49 850)	(49 850)
Stan na dzień 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	10 003	371 515	(1 466)	(64 286)	315 766

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane i niepodlegające przeglądowi)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	(66 050)	(56 221)
Korekty	47 009	(10 860)
Amortyzacja	13 136	11 304
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	(32)	(3 751)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 153)	(13 252)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	13	(262)
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu zapasów	7 782	(38 929)
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	113 877	118 773
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(96 295)	(82 444)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	8 904	(10 173)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(3 711)	6 716
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 223)	2 554
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	8 285	(2 219)
Inne korekty	(573)	823
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 040)	(67 082)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	867	510
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 295)	(12 134)
Dywidendy otrzymane	-	13 914
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(428)	2 291
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Otrzymane kredyty	23 390	19 232
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	(24 925)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 339)	(2 251)
Prowizje od kredytów	(430)	(558)
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu	(730)	(79)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 891	(8 581)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	1 422	(73 372)
Zmiana stanu różnic kursowych netto z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	32	3 751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 501	113 525
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	20 923	40 153

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Data	Podpis
Jacek Podgórski	Prezes Zarządu	26.11.2019 r.	
Adam Świągulski	Wiceprezes Zarządu	26.11.2019 r	
Krzysztof Czajka	Członek Zarządu	26.11.2019 r	
Hubert Staszewski	Członek Zarządu	26.11.2019 r	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Data	Podpis
Tomasz Piotrowski	Główny Księgowy	26.11.2019 r	