

Przedstawione poniżej wybrane, zaktualizowane dane finansowe mają charakter szacunkowy i nieostateczny.

Na przedstawione poniżej korekty jednostkowych wyników finansowych wpływ miało wprowadzenie zmian wynikających z wprowadzonych po konsultacji z biegłym rewidentem prowadzącym przegląd sprawozdań finansowych zmian, w tym przede wszystkim zmiany w zakresie wyceny pozycji aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego. Mając na uwadze trudną sytuację finansową Spółki, 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 Spółka dokonała stosownej kalkulacji i analizy tej pozycji, a w efekcie utworzyła w dniu 13 września 2019 roku odpis aktualizujący na aktywa z tytułu podatku dochodowego w wysokości 62,1 mln PLN.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki wpływ utworzenia ww. odpisu jest następujący:

Wpływ na sprawozdanie finansowe, kwoty w mln PLN I półrocze 2019

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (62,1) mln PLN

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa (62,1) mln PLN

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa (62,1) mln PLN

Ujęcie odpisu aktualizującego na aktywa z tytułu podatku dochodowego ma analogiczny wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elektrobudowa SA.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota, jaka według przewidywań zmniejszy w przyszłości zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego lub będzie podlegać zwrotowi, w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych lub w związku ze stratą podatkową, możliwą do odliczenia od dochodu w przyszłości. Odpis może zostać odwrócony w przyszłości w sytuacji uzyskania dodatnich wyników podatkowych przez Spółkę. Odpis ten ma charakter niepieniężny, tj. nie wpływa w sposób bezpośredni na przepływy finansowe okresu sprawozdawczego. W przypadku powrotu Spółki do dobrych wyników finansowych umożliwiających skorzystanie z opisanego wyżej mechanizmu obniżenia podatku, wartość aktywa będzie podlegała odpowiedniej wycenie i ewentualnej aktualizacji wartości.

A. Szacunkowe (jednostkowe) wyniki finansowe za okres I półrocza 2019 roku

Kwoty w mln PLN	I półrocze 2019
Zamówienia pozyskane w okresie	214,3
Przychody ze sprzedaży	234,7
Wynik brutto ze sprzedaży	(31,7)
Wynik operacyjny	(58,4)
EBITDA	(49,6)
Wynik netto	(106,8)

Na pozycje zaprezentowane powyżej oprócz opisanej wyżej wpływ miały przede wszystkim następujące zdarzenia:

- -26,6 mln PLN – aktualizacja wyceny budżetów kontraktów, w tym w szczególności kontraktów realizowanych w: Turowie (Budimex S.A., Technicas Reunidas S.A. - Turów), Opolu (Polimex Opole) oraz Koninie (PSE),
- -1,6 mln PLN – objęcie odpisem należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych (Grupa Powen-Wafapomp S.A. w Zabrze),
- +8,5 mln PLN - rozwiązanie rezerwy przychodowej związanej z kontraktem EC Tychy w części stanowiącej nadwyżkę posiadanych rezerw nad kwotą gwarancji bankowej wypłaconej przez PKO BP S.A. na żądanie i na rzecz spółki Tauron Ciepło,
- -0,6 mln PLN – utworzenie dodatkowej rezerwy na kary umowne,
- -4,8 mln PLN - odpisy wartości zapasów,
- -1,3 mln PLN – korekty związane z wyceną rozrachunków zgodnie z MSSF 9.

B. Szacunkowe (jednostkowe) dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2019 roku

Kwoty w mln PLN	30 czerwca 2019
Aktywa trwałe, w tym:	179,6
- rzeczowe aktywa trwałe	87,9
Aktywa obrotowe, w tym:	377,8
- zapasy	67,9
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	184,4
- należności z tytułu podatku dochodowego	1,8
- należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	85,0
- pozostałe aktywa niefinansowe	12,7
- środki pieniężne, w tym:	25,9
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18,6
Kapitał własny	187,4
Zobowiązania długoterminowe	30,2
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	339,8
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	131,7
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,2
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	131,6
- kredyty i pożyczki	21,9
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10,1
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17,2
- pozostałe zobowiązania niefinansowe	27,0

C. Dane uzupełniające (w ujęciu jednostkowym)

Kwoty w mln PLN	30 czerwca 2019 / I poł. 2019
Portfel zamówień ogółem, w tym:	621,3
SJB Realizacja Kontraktów	488,8
SJB Produkcja Urządzeń	132,5

Kwoty w mln PLN	30 czerwca 2019	31 sierpnia 2019 (dane pro forma)**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto, w tym:	225,0	250,8
- przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto oraz pozostałe należności	109,5	136,4
Odpisy aktualizujące dotyczące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(40,6)	(40,6)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto (****)	184,4	210,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	131,7	145,4
- przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (*****)	58,9	92,9
Dostępne limity kredytowe, w tym:	31,9	44,6
- limit kredytowy udzielony przez PKO BP S.A.*	0,0	12,6
Wykorzystane limity kredytowe, w tym:	21,8	42,8
- wykorzystanie limitu kredytowego udzielonego przez PKO BP S.A.*	0,0	12,6
Udzielone limity gwarancyjne	384,4	343,1
Wykorzystane limity gwarancyjne	246,4	204,8
Dostępne limity gwarancyjne***	2,4	1,0
Środki pieniężne, w tym:	25,9	24,0
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18,6	17,6

* - Wskazany nieodnawialny limit kredytowy dotyczy środków związanych z wypłaconą gwarancją dla Tauron Ciepło S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 68/2019.

** - Dane pochodzące bezpośrednio z wewnętrznych systemów informatycznych.

*** - Spółka ma możliwość wykorzystania limitu gwarancyjnego przyznanego przez AXA w wysokości 5 mln PLN, możliwość korzystania z pozostałych przyznaných limitów została wstrzymana do czasu

uzgodnienia z Bankami oraz Ubezpieczycielami zasad finansowania Spółki w perspektywie krótko- i długoterminowej.

**** Zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodą prezentacji, w tej pozycji zostały ujęte w pełnej wysokości należności przysługujące Spółce od PKN Orlen z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 79,8 mln zł wg stanu na 30.06.2019 oraz w kwocie 81,0 mln zł wg stanu na 31.08.2019, co do których Spółka kwestionuje podstawy ich zatrzymania przez PKN Orlen, o czym informowała w raportach bieżących. Spółka zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę w wysokości 61,4 mln w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

***** Na dzień 30.06.2019 kwota przeterminowanych zobowiązań powyżej 90 dni wynosi 10,7 mln zł (z czego kwota 1,9 mln zł jest kwotą sporną) a na dzień 31.08.2019 kwota przeterminowanych zobowiązań powyżej 90 dni wynosi 15,8 mln zł (z czego kwota 1,1 mln zł jest kwotą sporną).

Zaprezentowane powyżej wstępne jednostkowe dane za okres sprawozdawczy zostały sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta po zakończeniu istotnego zakresu analiz i uzgodnień z podmiotem realizującym czynności rewizji finansowej w ramach przeglądu skróconych sprawozdań finansowych przy czym nie można jednak wykluczyć, iż ostateczne jednostkowe wyniki za okres sprawozdawczy mogą ulec ewentualnym dalszym korektom księgowym, które na moment sporządzenia niniejszego raportu bieżącego nie są możliwe do przewidzenia.