



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
1. Informacje ogólne	9
1.1 Podstawowe informacje o Spółce	9
1.2 Skład Zarządu Spółki	9
1.3 Skład Rady Nadzorczej	11
2. Założenie braku kontynuacji działalności	12
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności	13
3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	15
4. Zasady rachunkowości	16
4.1 Zasady rachunkowości zastosowane na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności	16
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	17
4.3 Rzeczowe aktywa trwałe	18
4.4 Aktywa niematerialne	19
4.5 Leasing	20
4.5 Koszty finansowania zewnętrznego	20
4.6 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
4.7 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	21
4.8 Pozostałe aktywa niefinansowe	21
4.9 Zapasy	21
4.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
4.11 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	22
4.12 Kapitały własne	22
4.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	22
4.14 Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22
4.15 Kredyty	23
4.16 Świadczenia pracownicze	23
4.17 Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	24
4.18 Instrumenty finansowe	25
4.19 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27
4.20 Przychody ze sprzedaży	27
4.21 Przychody z odsetek	29
4.22 Przychody z tytułu dywidend	29
4.23 Dotacje	29
4.24 Ujmowanie kosztów	29
4.25 Podatki	29
4.26 Zobowiązania i aktywa warunkowe	30
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	30
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem	33
6.1 Ryzyko walutowe	34
6.3.1 Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi	36
6.3.2 Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami	36
6.4 Ryzyko płynności finansowej	37

6.5 Ryzyko cenowe.....	39
6.6 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	40
7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Spółki	40
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	41
8.1 Przychody, koszty, wyniki finansowe Spółki z podziałem na segmenty działalności.....	41
10. Aktywa niematerialne	47
11. Inwestycje w jednostkach powiązanych	49
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe.....	51
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	51
13.1 Analiza przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług w okresach czasowych przeterminowania	52
13.2 Oczekiwane zyski (straty) kredytowe (Odpis aktualizujący wartość należności)	52
14. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	53
14.1 Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	53
14.2 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	54
15. Zapasy	54
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
17. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych.....	55
18. Kapitał podstawowy	55
19. Pozostałe kapitały.....	57
19.1 Kapitał zapasowy	57
19.2 Zyski zatrzymane.....	57
19.3 Zysk / (strata) przypadające na jedną akcję	57
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	58
20.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	58
20.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	58
20.3 Leasing	59
21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	60
21.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....	60
21.2 Gwarancje zwrotu zaliczki.....	60
22. Kredyty i pożyczki	60
23. Podatek dochodowy	63
23.1 Obciążenia podatkowe.....	63
23.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	64
23.3 Podatek dochodowy odroczoney	65
24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	67
25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	69
26. Rozliczenia międzyokresowe.....	69
27. Klasyfikacja instrumentów finansowych wykazywanych w pasywach.....	70
28. Przychody ze sprzedaży	70
28.1 Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w podziale na kategorie.....	70
28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym	71
28.2 Umowy o usługę budowlaną	72
29. Koszty według rodzajów	73

30. Pozostałe przychody operacyjne	73
31. Pozostałe koszty operacyjne	74
32. Przychody finansowe	74
33. Koszty finansowe	75
34. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, w przeliczeniu na jedną akcję	75
35. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdań z przepływów pieniężnych	75
36. Transakcje z podmiotami powiązаными, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	76
36.1 Transakcje z podmiotami powiązаными.....	77
36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	77
36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.....	77
37. Zobowiązania warunkowe	77
37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki.....	77
37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych	78
37. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych	78
38. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	78
39. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	79
40. Zatrudnienie	81
41. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	82
42. Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	82
43. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	83
44. Oświadczenie Kierownika jednostki ELEKTROBUDOWA SA	85

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

Rachunek zysków i strat

		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	28	382 395	724 331
Koszt własny sprzedaży	29	(503 498)	(797 115)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		(121 103)	(72 784)
Koszty sprzedaży	29	(660)	(779)
Koszty ogólnego zarządu	29	(29 547)	(17 290)
Pozostałe przychody operacyjne	30	11 579	23 869
Pozostałe koszty operacyjne	31	(96 259)	(16 029)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		(235 990)	(83 014)
Przychody finansowe	32	4 334	13 914
Koszty finansowe	33	(19 083)	(10 663)
Zysk / (strata) brutto		(250 739)	(79 763)
Podatek dochodowy	23.1	(61 160)	12 907
Zysk / (strata) netto		(311 899)	(66 856)

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

- podstawowy	(65,70)	(14,08)
- rozwodniony	(65,70)	(14,08)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zysk / (strata) netto	(311 899)	(66 856)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(2)	1 174
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków lub strat:		
Zyski / (straty) aktuarialne	496	(27)
Podatek odroczony	(94)	5
Inne całkowite dochody netto	400	1 152
Łączne całkowite dochody netto	(311 499)	(65 704)

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		129 461	230 225
Rzeczowe aktywa trwałe	9	76 130	85 636
Aktywa niematerialne	10	8 151	23 697
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	25 834	36 200
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	15 061	21 516
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	3 514	2 064
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.3	-	59 870
Pozostałe aktywa niefinansowe	14.1	771	1 242
Aktywa obrotowe		293 239	541 546
Zapasy	15	30 910	69 854
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	242 564	332 570
Należności z tytułu podatku dochodowego		720	10 639
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	109	103 666
Pozostałe aktywa niefinansowe	14.2	5 123	5 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	13 813	19 529
AKTYWA RAZEM		422 700	771 771
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		(16 060)	295 439
Kapitał podstawowy	18	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	19.1	304 660	371 515
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(1 013)	(1 011)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	19.2	(329 710)	(85 069)
Zobowiązania razem		438 760	476 332
Zobowiązania długoterminowe		23 733	25 937
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	5 111	5 321
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	9 470	16 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20.1	9 152	4 603
Zobowiązania krótkoterminowe		415 027	450 395
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	131 856	206 186
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		180	196
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	181 936	149 040
Kredyty i pożyczki	22	39 646	18 676
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	3 745	7 906
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	13 161	21 775
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.1	44 503	45 241
Rozliczenia międzyokresowe	26	-	1 374
PASYWA RAZEM		422 700	771 771

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		(250 739)	(79 763)
Korekty		229 629	24 571
Amortyzacja		17 469	15 187
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych		35	(2 012)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(2 511)	(12 565)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		35 862	10 845
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		38 944	(27 601)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	35	90 463	(2 320)
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	35	(94 961)	(31 816)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	35	8 615	(13 622)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		636	13 563
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 374)	949
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		136 453	76 992
Inne korekty	35	(2)	(3 028)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(21 110)	(55 192)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 628	612
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(2 308)	(19 558)
Dywidendy otrzymane		-	13 914
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(680)	(5 032)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty		20 950	18 645
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(49 850)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 039)	(1 287)
Prowizje od kredytów		(688)	(1 051)
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu		(1 115)	(267)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		16 109	(33 810)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 681)	(94 033)
Zmiana stanu różnic kursowych netto z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(35)	2 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		19 501	113 533
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		13 820	19 501

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

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	-	-	-	(311 899)	(311 899)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(2)	-	(2)
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	402	402
Całkowite dochody ogółem	-	-	(2)	(311 497)	(311 499)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	(66 856)	-	66 856	-
Dywidenda	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 003	304 660	(1 013)	(329 710)	(16 060)

	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	369 334	(2 184)	33 840	410 992
Zysk (strata) netto	-	-	-	(66 856)	(66 856)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1 174	-	1 174
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	(22)	(22)
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 174	(66 878)	(65 704)
Rozliczenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	2 181	-	(2 181)	-
Dywidenda	-	-	-	(49 850)	(49 850)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 003	371 515	(1 011)	(85 069)	295 439

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Spółce

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

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

Zgodnie z umową Spółki czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony przy czym dnia 24 marca 2020 roku Sądu Rejonowy Katowice-Wschód wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości ELEKTROBUDOWA SA – dalsze informacje przedstawiono w Nocie 2.

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

Akcje ELEKTROBUDOWA SA są notowane na Gieldzie 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 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.

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

1.2 Skład Zarządu Spółki

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Od dnia 1 lutego 2019 roku skład Zarządu był następujący:

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

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

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

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

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

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

W dniu 7 maja 2020 roku:

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

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

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

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

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

1.3 Skład Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Założenie braku kontynuacji działalności

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności operacyjnej spółki w istotnie nie zmienionym zakresie z uwagi na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, X Wydział Gospodarczy w Katowicach z dnia 24 marca 2020 roku o ogłoszeniu upadłości ELEKTROBUDOWA SA. Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pani Marzeny Praskiej, zastępcę komisarza w osobie SSR Pani Agaty Adamczyk oraz syndyka w osobie Pana Marcina Ferdyna (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 220). Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłoszenia Sędziemu komisarzowi swoich wierzytelności w terminie trzydziestu dni od dnia publikacji obwieszczenia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

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

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

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

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

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

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

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuowania działalności przez Spółkę (dalsze informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 2 oraz Notę 4.1).

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

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

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

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

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

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

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

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

3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Wpływ wdrożenia nowych MSSF 16

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018 (dane zatwierdzone)	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	85 636,47	6 835,44	92 471,91
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 602,90	5 037,04	9 639,94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	206 185,67	1 798,40	207 984,07

Zmiana wartości zobowiązań leasingowych oraz prawa do użytkowania aktywów w stosunku do wartości oczekiwanych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok w nocie 4.1 wynika ze zmniejszenia się wartości zdyskontowanych opłat za prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności przez Spółkę w związku z postanowieniem Sądu o ogłoszeniu upadłości Spółki (dalsze informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 2). Wyceny dokonano na bazie wartości likwidacyjnych. Informacje na temat zasad rachunkowości zastosowanych na dzień 31 grudnia 2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności przedstawiono w Nocie 4.1.

Dane porównawcze są sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przy zastosowaniu zasad rachunkowości przedstawionych w Nocie 4.2 -4.26.

4.1. Zasady rachunkowości zastosowane na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności

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

- rzeczowe aktywa trwałe (w tym aktywa z tyt. prawa do użytkowania) i aktywa niematerialne wchodzące w skład dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa wydzierżawionych spółce Zarmen (dalsze informacje w Nocie 2), wyceniono jako odrębne dwa ośrodki wypracowujące środki („OWŚP”) według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej oraz wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie zdyskontowanych przepływów oczekiwanych z tytułu dzierżawy oraz wartości możliwej do uzyskania ze sprzedaży tych składników majątku po zakończeniu umowy dzierżawy (dalsze informacje na temat testu na utratę wartości tych aktywów przedstawiono w Nocie 9). Odpis z tytułu utraty wartości alokowano do poszczególnych aktywów tych OWŚP. Wartość bilansowa netto pomniejszona o wartość końcową (tj. cenę możliwą do uzyskania ze sprzedaży aktywa po zakończeniu jego użytkowania) podlega amortyzacji przez okres dzierżawy (tj. do dnia 31.12.2025).

- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe zostaną sprzedane, w związku z tym zostały wycenione w wartości możliwej do uzyskania w wyniku sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży nie wyższych od cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne.
- Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniono w wysokości kosztu nie wyższego od wartości odzyskiwalnej (dalsze ujawnienia na temat testu na utratę wartości przedstawiono w Nocie 11).
- Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w wysokości kosztu nie wyższego od wartości odzyskiwalnej (dalsze ujawnienia na temat testu na utratę wartości przedstawiono w Nocie 11).
- zapasy - wg w cenach sprzedaży netto nie wyższych od cen nabycia (dalsze ujawnienia przedstawiono w Nocie 15),
- należności z tyt. dostaw i usług zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych (dalsze ujawnienia przedstawiono w Nocie 13),
- aktywa z tyt. podatku odroczonego – spisano do wysokości kwoty które realizacja jest prawdopodobna w okresie do planowanej daty zakończenia działalności (dalsze informacje w nocie 23),
- kary umowne których brak konieczności zapłaty przestał być wysoce prawdopodobny ujęto jako pomniejszenie ceny transakcyjnej w umowach z klientami dokonując odpowiednio korekty ujętego do dnia 31.12.2019 przychodu ze sprzedaży oraz należności/zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów budowlanych (dalsze informacje w nocie 28.2)
- utworzono rezerwy tylko w przypadkach gdy na dzień 31.12.2019 spełnione były kryteria MSR37 lub MSR19 tj.
 - w odniesieniu do kontraktów niewykonanych, rezerwy ujmuje się tylko jeżeli kontrakt jest kontraktem rodzącym obciążenia. Na dzień 31.12.2019 nie wystąpiły kontrakty rodzące obciążenia,
 - rezerwy na zwolnienia pracowników tworzy się tylko gdy na dzień bilansowy spełnione są kryteria ujęcia rezerwy na dobrowolne lub obowiązkowe zwolnienia zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 4.16. Na dzień bilansowy kryteria te nie były spełnione stąd nie ujęto rezerwy,
 - nie tworzy się rezerw na oczekiwane inne koszty powstające procesie upadłości i likwidacji ponieważ nie spełniają kryteriów do ujęcia rezerwy na dzień bilansowy (informacje o wysokości oszacowanych kwotach tego rodzaju kosztów przedstawiono w Nocie 43).
- Wyceny pozostałych nie wymienionych powyżej aktywów i zobowiązań dokonano zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w Notach 4.2 – 4.26 stosowanymi również do wyceny w okresie porównawczym.

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

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

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty.

Transakcje i salda

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

Przeliczenie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

Zakład zagraniczny przygotowuje swoje sprawozdanie w walucie funkcjonalnej, która jest walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa. Walutą funkcjonalną oddziału w Finlandii jest EUR.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów oddziału znajdującego się poza terytorium kraju, który nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

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

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
waluta	w PLN	w PLN
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
UAH	0,1602	0,1357
RUB	0,0611	0,0541
SAR	1,0127	1,0010
	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Sprawozdanie z całkowitych dochodów
waluta	w PLN	w PLN
EUR	4,3018	4,2669

4.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Prawo do korzystania z prawa wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

4.4 Aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5 Leasing

Zasady rachunkowości stosowane do dnia 31.12.2018

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

Przedmiot leasingu ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu i wycenia w ich wartości godziwej, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Zasady rachunkowości stosowane od dnia 1.1.2019

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16 w zakresie leasingu. Polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2019 oraz wpływ na sprawozdanie finansowe zamieszczono w nocie 4.1.

W związku z ogłoszoną upadłością spółka dokonała analizy, które umowy mogą zostać wypowiedzenie w trakcie przyszłego roku obrotowego. Dla wszystkich umów uwzględniono skutki wypowiedzenia w kalkulacji opłat leasingowych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały poddane testowi na utratę wartości aktywów w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości o czym szerzej w pkt 4.1 i Nocie 10.

4.5.2 Leasing u leasingodawcy

Do dnia 31.12.2019 Spółka nie posiadała umów w których była leasingodawcą. Umowy takie zostały zawarte po dniu bilansowym w związku z dzierżawą przedsiębiorstwa do spółki Zarmen Sp z o.o. (dalsze informacje w nocie 2). Polityka w tym zakresie zostanie przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2020 roku. (raport półroczny).

4.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

4.6 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów

jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

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

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

4.7 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego, po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36.

4.8 Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

4.9 Zapasy

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

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

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

Wyżej wymieniony koszt nie obejmuje kosztów finansowania zewnętrznego.

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

4.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

4.11 Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

4.12 Kapitały własne

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

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

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

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

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

4.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

4.14 Pozostałe zobowiązania niefinansowe.

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

4.15 Kredyty

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

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

4.16 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

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

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

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

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

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

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

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

Niewykorzystane urlopy

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

Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

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

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

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

Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy (zakaz konkurencji)

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

Premie i nagrody

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

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

4.17 Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

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

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

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

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

Rezerwy na sprawy sądowe

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

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

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

4.18 Instrumenty finansowe

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

Klasyfikacja i wycena

Aktywo finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

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

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

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

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

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

4.19 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

4.20 Przychody ze sprzedaży

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

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

Spółka łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte równocześnie lub niemal równocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązanymi z klientem) i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli:

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

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

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

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakiety dóbr lub usług) lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.21 Przychody z odsetek

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

4.22 Przychody z tytułu dywidend

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

4.23 Dotacje

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

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

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

4.24 Ujmowanie kosztów

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

4.25 Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenianie są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana,

przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

4.26 Zobowiązania i aktywa warunkowe

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

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

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

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

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

Spółka przedstawiła informacje na temat zobowiązań warunkowych w notcie 37.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Kierownik Jednostki (Zarząd) może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, istotne znaczenie, oprócz szacunków, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

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

W związku z ogłoszoną upadłością przy sporządzeniu sprawozdania finansowego istotne wartości zostały oparte o szacunki. Wprowadzone do sprawozdania korekty upadłościowe zostały podsumowane w nocie nr 4.1

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

Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży oraz strat na kontraktach długoterminowych

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

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

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy ustalaniu kwoty należnych lub kwoty zobowiązań wobec odbiorców z tytułu umów budowlanych. Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w szczególności z uwzględnieniem dodatkowych elementów, tzn. rezerw na koszty gwarancji i ujętych w wycenie kontraktów szacunków kar (za opóźnienia oraz pozostałych) i innych ryzyk związanych z realizacją kontraktów skutkujących potencjalnymi karami. Stopień zaawansowania prac mierzy się w oparciu o wyrażony procentowo stosunek kosztów z tytułu umowy, poniesionych do dnia bilansowego, do łącznych szacowanych kosztów z tytułu poszczególnych kontraktów.

Szczegóły dotyczące rozliczenia przychodów i kosztów z umów o usługę budowlaną za okres sprawozdawczy zostały zaprezentowane w nocie 28.2

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

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

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

Kary umowne nie mają charakteru gwarancyjnego i nie mają na celu pokrycia ewentualnych kosztów robót gwarancyjnych. Szacunek potencjalnych kar umownych z tytułu opóźnień w realizacji umowy jest uwzględniony jako pomniejszenie wielkości przychodów z umowy. Spółka analogicznie ujmuje szacunki potencjalnych kar umownych z innych tytułów niż kary za opóźnienia. W kolejnych okresach sprawozdawczych szacunki te są aktualizowane przez co poziom przychodów kontraktowych może ulegać zmianie z okresu na okres.

Rezerwy na sprawy sporne

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Zarząd Spółki dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach rachunkowych oraz wysokości rezerwy.

Niezafakturowane koszty kontraktów

Spółka przy realizacji kontraktów budowlanych, korzysta w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje pewna część wykonanych, ale niepotwierdzonych

i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłyby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

Utrata wartości składników aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki utraty wartości aktywów oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości.

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

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

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

Wartości odpisów aktualizujących wartość aktywów na koniec roku obrotowego zostały przedstawione w nocie 9, 10, 11 oraz 13, niniejszego sprawozdania finansowego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Informacje o podatku odroczonym przedstawia nota 23.3.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia aktuarialne i wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych opisana została w nocie 24.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona była Spółka przed ogłoszeniem upadłości są między innymi:

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

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

6.1 Ryzyko walutowe

ELEKTROBUDOWA SA do momentu ogłoszeniem upadłości narażona była na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji sprzedaży i zakupów w różnych walutach - innych niż jej waluta wyceny.

W 2019 roku udział przychodów uzyskanych w walutach obcych stanowił 13,3% przychodów ze sprzedaży, w tym 5,8% stanowiły przychody uzyskane w EUR (głównie ze sprzedaży do Finlandii i Polski) oraz 7,5% wartości przychodów osiągnięto ze sprzedaży wyrażonej w USD (głównie ze sprzedaży do Polski i Arabii Saudyjskiej).

W 2018 roku udział przychodów uzyskanych w walutach obcych stanowił 26,9 % przychodów ze sprzedaży, w tym 23,2% stanowiły przychody uzyskane w EUR (głównie ze sprzedaży do Polski i Finlandii) oraz 3,7% wartości przychodów osiągnięto ze sprzedaży wyrażonej w USD (głównie Stany Zjednoczone).

W przypadku eksportu realizowanego w EUR w Spółce występuje naturalne zabezpieczenie ryzyka kursowego wynikające z faktu dokonywania większości zakupów importowych właśnie w EUR.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w strukturze należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych, należności wyrażone w walutach obcych stanowiły 19,7% ogółu, w strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązania wyrażone w walutach stanowiły 2,8% ogółu, a w strukturze środków pieniężnych 7,4% stanowiły waluty obce (w tym saldo w EUR wynosiło 6,7%, w USD stanowiło 0,6%).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w strukturze należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych, należności wyrażone w walutach obcych stanowiły 20,52% ogółu, w strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązania wyrażone w walutach stanowiły 7,72% ogółu, a w strukturze środków pieniężnych 44,71% stanowiły waluty obce (w tym saldo w EUR wynosiło 41,34%, w USD stanowiło 3,37%).

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku		Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	waluta		waluta	
	USD	EUR	USD	EUR
kursy walut	3,7977	4,2585	3,7597	4,3000
należności, środki pieniężne pomniejszone o kwotę zobowiązań- kwota waluty	1 353	13 606	1 859	13 010
należności, zobowiązania i środków pieniężnych - kwota w PLN	5 140	57 941	6 989	55 943
kurs walut uwzględniający zmianę o 10%	4,1775	4,6844	4,1357	4,7300
stan należności, zobowiązań i środków pieniężnych po uwzględnieniu zmiany kursu walut - kwota PLN	5 654	63 735	7 688	61 537
zmiana zysku przed opodatkowaniem- kwota PLN	514	5 794	699	5 594
zmiana zysku netto - kwota PLN	416	4 693	566	4 531
kurs walut uwzględniający spadek o 10%	3,4179	3,8327	3,3837	3,8700
stan należności, zobowiązań i środków pieniężnych po uwzględnieniu zmiany kursu walut- kwota PLN	4 626	52 146	6 290	50 349
zmiana zysku przed opodatkowaniem- kwota PLN	(514)	(5 794)	(699)	(5 594)
zmiana zysku netto- kwota PLN	(416)	(4 693)	(566)	(4 531)

6.2 Ryzyko stopy procentowej

ELEKTROBUDOWA SA zawarła umowy o kredyty w rachunku bieżącym z oprocentowaniem opartym na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę banku, z usług którego Spółka korzystała. Szczegółowe informacje o udzielonych Spółce kredytach, ich zabezpieczeniach i wykorzystaniu zaprezentowano w notcie 21.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych			
Rodzaj kredytu	Saldo kredytu		Okres obowiązywania umowy
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
kredyt obrotowy	8 060	4 997	24.03.2020
kredyt obrotowy	12 194	10 709	23.03.2020
kredyt obrotowy	6 759	2 970	20.03.2020
kredyt obrotowy	12 633	-	23.03.2020
	39 646	18 676	

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

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

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50 p. p.	- 0,50 p. p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	13 813	69	(69)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (wartość bieżąca)	10 760	(54)	54
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	39 615	(198)	198
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(183)	183
Podatek odroczony		35	(35)
Razem		(148)	148

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50 p. p.	- 0,50 p. p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	19 529	98	(98)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (wartość bieżąca)	3 550	(18)	18
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	18 645	(93)	93
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		13	(13)
Podatek odroczony		(3)	3
Razem		11	(11)

6.3 Ryzyko kredytowe

6.3.1 Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

Banki obsługujące Spółkę zarejestrowane są w Polsce, bądź działają w tym kraju w formie oddziałów banków zagranicznych. Dysponują one odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 roku ELEKTROBUDOWA SA posiadała dwa aktywne rachunki bankowe w Finlandii dla wyłącznej obsługi transakcji pieniężnych Zakładu prowadzącego działalność gospodarczą w tym kraju, oraz jeden aktywny rachunek bankowych na Ukrainie dedykowany obsłudze transakcji gospodarczych prowadzonych w tym kraju. Na dzień 31 grudnia 2019 roku maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych wynosił 73,6%, a na dzień 31 grudnia 2018 roku 51,9%.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Bank Handlowy S.A. w Warszawie i w Finlandii	72	1 727
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	10 170	3 031
mBank S.A.	1 856	2 884
PKO BP S.A.	399	10 144
Bank PEKAO S.A.	1 186	1 501
BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	18	-
NORDEA BANK Finland PLC	90	159
First Ukrainian International Bank	22	-
Raiffeisen Bank Polska S.A.	-	43
Bank MILLENNIUM S.A.	-	40
Gotówka w kasie	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 813	19 529

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

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

ELEKTROBUDOWA SA działa w różnych sektorach gospodarki, jednak wiodącym obszarem działania Spółki jest branża energetyczna. Podmioty branży energetycznej od wielu lat posiadały dobrą zdolność kredytową zaś ryzyko nieściągalności należności było nieznaczne.

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółka ocenia na bieżąco zdolność kredytową swoich kontrahentów na podstawie kondycji należności. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

ELEKTROBUDOWA SA posiadała zabezpieczenie części należności w postaci zaliczek otrzymanych od kontrahentów. Na dzień 31 grudnia 2019 roku przedpłaty w formie zaliczek wynosiły 15 645 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 10 765 tys. zł). Ponadto Spółka stosowała zabezpieczenia spłaty należności w postaci weksli, gwarancji bankowych, cesji wierzytelności oraz składanych oświadczeń przez zleceniodawców na podstawie art. 647 KC.

Oczekiwane straty kredytowe (odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług) tworzone są zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w pkt 4.18

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

	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</u>
Bieżące	107 738	234 204
Przeterminowane, w tym:	97 135	62 374
- do 1 miesiąca	26 134	46 458
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 379	15 801
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 399	75
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35 190	-
- powyżej 1 roku	19 033	39
Należności z tytułu dostaw i usług netto	204 873	296 578

Oczekiwane straty kredytowe (odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług) przedstawiono w nocie 11.2 wynoszą:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku 39 431 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2018 roku 25 013 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka objęła odpisem aktualizującym 16,1 % ogólnej wartości krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług (7,6 % w analogicznym okresie 2018 roku).

Dla należności, które nie są objęte odpisem Spółka nie widzi istotnego ryzyka nieściągalności, biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową odbiorców i przeszłe doświadczenia. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodą prezentacji, w pozycji należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w pełnej wysokości należności przeterminowane przysługujące Spółce od PKN Orlen z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 56,6 mln zł wg stanu na dzień 31.12.2019, co do których Spółka kwestionuje podstawy ich zatrzymania przez PKN Orlen, o czym informowała w raportach bieżących. Spółka zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę w wysokości 61,4 mln w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Kierownik jednostki ocenia, że na dzień bilansowy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe sięga pełnej wysokości salda należności z tytułu dostaw i usług bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń. Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług należy zwiększyć o wierzytelności, które zgodnie z zawartymi umowami o konsorcja lub podwykonawstwo zostaną z chwilą zapłaty przekazane na uregulowanie zobowiązań wynikających z tych umów.

6.4 Ryzyko płynności finansowej

W ocenie Kierownika jednostki Spółka jest narażona na ryzyko płynności.

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku	razem
Oprocentowane kredyty	39 647	-	-	-	-	39 647
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-	9 425	9 425
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	114 148	9 320	3 154	6 372	-	132 994
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9 384	19 474	15 645	-	-	44 503
Nominalne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 roku	163 179	28 794	18 799	6 372	9 425	226 569

Na poziom ryzyka finansowego mają również wpływ opóźnienia w realizacji płatności. Na dzień 31 grudnia 2019 roku hipotetyczne odsetki z tytułu nieterminowej płatności zobowiązań handlowych, dla których przewidziano w umowie termin zapłaty dłuższy niż 30 dni wynoszą około 2 433 tys. złotych, na co została utworzona rezerwa.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Powyższa tabela nie zawiera poręczeń i gwarancji, które zostały ujawnione w nocie 36.1.

	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku	razem
Oprocentowane kredyty	18 645	-	-	-	-	18 645
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-	4 728	4 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	179 010	27 453	278	557	-	207 298
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	7 099	27 378	10 765	-	-	45 242
Nominalne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 roku	204 754	54 831	11 044	557	4 728	275 913

Powyższa tabela nie zawiera poręczeń i gwarancji, które zostały ujawnione w nocie 36.1.

Szczegółowe informacje o udzielonych Spółce kredytach, ich zabezpieczeniach i wykorzystaniu przedstawia nota 22.

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

6.5 Ryzyko cenowe

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

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

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

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

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

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

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

Stwierdzone odchylenia planowanych marż na realizowanych kontraktach uwzględniane są na bieżąco w opracowywanych prognozach. Stwierdzone straty na kontraktach, jakie Spółka poniesie do końca realizacji tych kontraktów ujmuje się natychmiast w kosztach działalności operacyjnej poprzez tworzenie rezerw na przewidywane straty. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka rozpoznała stratę na kontraktach i utworzyła rezerwy na przewidywane straty na realizowanych kontraktach w wysokości: 13 524 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan utworzonych rezerw na przewidywane straty wynosił 10 784 tys. zł (nota 28.2).

6.6 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wskaźnik efektywnego zadłużenia wynosił 108% i był wyższy o 62 punkty procentowe od wskaźnika na koniec ubiegłego roku. Zmiana poziomu wskaźnika w dużej mierze była wynikiem zmniejszenia się w 2019 roku stanu kapitałów własnych w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości.

Wskaźniki efektywnego zadłużenia w poszczególnych okresach sprawozdawczych przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	9 152	4 603
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	131 856	206 186
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	179	196
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	44 503	45 241
Zadłużenie finansowe w bankach	39 646	18 676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(13 813)	(19 529)
Zadłużenie finansowe netto	211 523	255 373
Kapitał własny	(16 059)	295 439
Kapitał ogółem	195 464	550 812
Wskaźnik dźwigni finansowej (efektywnego zadłużenia)	108%	46%

7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego istotnie wpływającego na wynik finansowy.

Uwarunkowania rynku, na którym działa ELEKTROBUDOWA SA, świadcząc kompleksowe usługi budowlano - montażowe i realizując inwestycje związane z przemysłem energetycznym, chemicznym oraz budownictwem obiektów użyteczności publicznej w systemie pod klucz, wpływają na periodyzację wykonywanych prac, a tym samym poziom sprzedaży. Początek roku zwykle generuje niższe poziomy przychodów co jest wynikiem mniejszych potrzeb klientów Spółki w tym okresie.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmentacja według rodzajów działalności

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

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

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

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

Zarząd Spółki 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 sprawozdaniu finansowym.

Finansowanie Spółki (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 Spółki.

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

8.1 Przychody, koszty, wyniki finansowe Spółki z podziałem na segmenty działalności

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

	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Pozostałe aktywności	Razem
<u>Działalność kontynuowana</u>				
Przychody, w tym:				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	261 717	120 546	132	382 395
Sprzedaż między segmentami	1 889	17 663	8 327	27 879
Przychody segmentów ogółem	263 605	138 209	8 459	410 273
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(148 694)	(76 779)	(10 517)	(235 990)
Wynik działalności finansowej	(1 289)	(729)	(12 731)	(14 749)
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(149 983)	(77 508)	(23 249)	(250 739)
Podatek dochodowy	(36 584)	(18 906)	(5 671)	(61 160)
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego z działalności kontynuowanej	(186 567)	(96 413)	(28 919)	(311 899)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	220 598	149 519	52 584	422 700
Zobowiązania segmentu	364 824	61 831	12 105	438 760
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Amortyzacja	5 509	10 387	1 573	17 469
Nakłady inwestycyjne	1 473	4 261	5 087	10 821
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	18 053	3 405	3	21 461
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	3 089	28 461	-	31 550

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

- w wysokości 52.235 tys. zł, stanowiące 13,66% wartości przychodów Spółki,
- w wysokości 41.742 tys. zł, stanowiące 11% wartości przychodów Spółki.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Pozostałe aktywności	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody, w tym:				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	572 185	151 943	203	724 331
Sprzedaż między segmentami	2 989	44 660	8 116	55 765
Przychody segmentów ogółem	575 175	196 602	8 318	780 096
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(80 734)	(2 306)	26	(83 014)
Wynik działalności finansowej	(1 269)	10 207	(5 687)	3 251
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(82 003)	7 901	(5 662)	(79 763)
Podatek dochodowy	14 701	(1 638)	(156)	12 907
Zysk / (strata) netto okresu obrotowego z działalności kontynuowanej	(67 302)	6 263	(5 818)	(66 856)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	459 249	174 417	138 105	771 771
Zobowiązania segmentu	373 104	78 581	24 646	476 332
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Amortyzacja	4 502	7 740	2 946	15 187
Nakłady inwestycyjne	2 383	10 190	5 019	17 592
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(3 847)	(5)	(1 149)	(5 001)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	150	(186)	-	(36)

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

- w wysokości 144.848 tys. zł, stanowiące 20% wartości przychodów Spółki,
- w wysokości 81.901 tys. zł, stanowiące 11% wartości przychodów Spółki.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Test na utratę wartości na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Podsumowanie wyników testu przedstawiono w tabeli poniżej:

	Wartość bilansowa			Wartość odzyskiwalna*	odpis**	Wartość bilansowa po odpisie
	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa niematerialne	razem			
OWŚP Produkcja	50 943	11 087	62 030	60 722	-2 396	59 634
OWŚP Kontrakty	16 477	74	16 551	22 443	0	16 551
OWŚP pozostałe aktywa	15 768	6 682	22 450	7068	-13 506	8 944
Razem	83 188	17 842	101 030	83 165	-15 902	85 128

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

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w leasingu

W bilansie wskazane są następujące kwoty dotyczące leasingu

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2019	01.01.2019 (*)
Grunty (w tym PWUG)	1 684	2 261
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	5 544	4 574
Urządzenia techniczne i maszyny	79	303
Środki transportu	341	3 547
Inne środki trwałe	-	82
Suma	7 648	10 767

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

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w roku obrotowym 2019 wyniosły 6 125 tys. zł.

W sprawozdaniu z zysków lub strat wykazane są następujące kwoty dotyczące środków trwałych w leasingu

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2019
Grunty (w tym PWUG)	88,13
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	1 449,69
Urządzenia techniczne i maszyny	33,80
Środki transportu	1 126,35
Inne środki trwałe	2 697,96
Suma	5 395,92
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	397,56
Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym	1 904,24
Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 roku	3 038,59

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych

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

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

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

Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość netto inwestycji w obcych środkach trwałych wynosiła 737 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 907 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące w wysokości 7 059 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie użytkowania.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (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	70 089	60 233	30 206	25 720	1 723	26	192 963
Zmiany polityki rachunkowości	2 261	4 574	-	-	-	-	-	6 835
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku po korekcie	7 228	74 663	60 233	30 206	25 720	1 723	26	199 799
Zwiększenia (z tytułu):	43	3 392	1 426	4 170	248	(1 230)	-	8 049
- zakupu	-	-	1 196	-	174	494	51	1 915
- przyjęcia z inwestycji	-	813	117	-	-	(929)	-	-
- rozliczenia z zaliczek	-	-	-	-	-	51	(51)	-
- przyjęcia z leasingu	43	2 471	113	4 170	-	(846)	-	5 951
- inne	-	109	-	-	74	-	-	183
Zmniejszenia (z tytułu):	(533)	(563)	(2 518)	(11 184)	(2 613)	(4)	-	(17 414)
- sprzedaży	-	-	(60)	(8 922)	(19)	(6)	-	(9 007)
- likwidacji	-	(441)	(652)	-	(107)	-	-	(1 200)
- inne	(533)	(122)	(1 806)	(2 260)	(2 487)	2	-	(7 206)
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 738	77 492	59 141	23 192	23 355	489	26	190 433
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(22 702)	(44 357)	(20 537)	(19 416)	-	-	(107 013)
Amortyzacja bieżąca za okres	(115)	(3 806)	(4 244)	(3 151)	(2 278)	-	-	(13 594)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	77	694	8 617	118	-	-	9 506
Pozostałe zmiany	-	278	1 696	30	2 166	-	-	4 170
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019 roku	(115)	(26 153)	(46 211)	(15 041)	(19 410)	-	-	(106 931)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Zwiększenia	(70)	(1 253)	(1 330)	(3 875)	(16)	(489)	(26)	(7 059)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2019 roku	(70)	(1 253)	(1 527)	(3 875)	(133)	(489)	(26)	(7 373)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 554	50 087	11 403	4 276	3 812	-	-	76 130

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (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	69 564	56 116	29 902	24 495	147	30	185 221
Zwiększenia (z tytułu):	-	525	5 079	4 391	1 407	1 576	(5)	12 973
- zakupu	-	-	4 974	766	1 372	481	1 197	8 790
- wykonania we własnym zakresie	-	-	-	-	-	176	-	176
- przyjęcia z inwestycji	-	532	105	-	28	(665)	-	-
- rozliczenia z zaliczek	-	-	-	-	-	1 202	(1 202)	-
- przyjęcia z leasingu	-	-	-	3 625	-	382	-	4 007
- inne	-	(7)	-	-	7	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	(1)	-	(961)	(4 086)	(182)	-	-	(5 230)
- sprzedaży	-	-	(147)	(4 086)	-	-	-	(4 233)
- likwidacji	-	-	(814)	-	(142)	-	-	(956)
- inne	(1)	-	-	-	(40)	-	-	(41)
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 966	70 089	60 233	30 206	25 720	1 723	26	192 963
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(20 370)	(41 444)	(21 825)	(17 143)	-	-	(100 782)
Amortyzacja bieżąca za okres	-	(2 331)	(3 874)	(2 604)	(2 406)	-	-	(11 215)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	-	961	3 891	132	-	-	4 984
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(22 702)	(44 357)	(20 537)	(19 416)	-	-	(107 013)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(197)	-	(117)	-	-	(314)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 966	47 387	15 679	9 669	6 187	1 723	26	85 636

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Aktywa niematerialne

Test na utratę wartości na dzień 31.12.2019 w związku z brakiem kontynuacji działalności

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

Opis zabezpieczeń ustanowionych na aktywach niematerialnych

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

Pozostałe informacje dotyczące aktywów niematerialnych

W 2019 roku został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 9 691 tys. zł odniesiony w wynik działalności Spółki (z czego 8 842 tys. zł. utworzono w związku z postawieniem Spółki w stan upadłości). W 2018 roku został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 2 437 tys. zł.

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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Aktywa niematerialne nieoddane do użytkowania	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na 1 stycznia 2019 roku	30 412	13 438	9 112	6 757	-	59 719
Zwiększenia (z tytułu):	5 417	7 149	(3 047)	(6 561)	-	2 956
- zakupu	-	50	-	537	-	587
- wykonania we własnym zakresie	-	-	2 369	-	-	2 369
- przyjęcia z inwestycji	5 417	7 099	(5 416)	(7 099)	-	1
Zmniejszenia	(15 473)	(24)	-	-	-	(15 497)
- sprzedaż	-	(24)	-	-	-	(24)
- Inne	(15 473)	.	-	-	-	(15 473)
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku	20 356	20 563	6 065	196	-	47 178
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	(20 689)	(12 896)	-	-	-	(33 585)
Amortyzacja bieżąca	(2 971)	(904)	-	-	-	(3 875)
Zmniejszenia - sprzedaż	10 537	24	-	-	-	10 561
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019 roku	(13 123)	(13 776)	-	-	-	(26 899)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(2 437)	-	-	(2 437)
Zwiększenia	-	(6 250)	(3 246)	(196)	-	(9 691)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(6 250)	(5 683)	(196)	-	(12 128)
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku	7 233	537	381	-	-	8 151

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (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	Aktywa niematerialne nieoddane do użytkowania	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na 1 stycznia 2018 roku	29 008	12 535	5 643	3 907	-	51 094
Zwiększenia (z tytułu):	1 404	903	3 469	2 850	-	8 625
- zakupu	-	903	-	2 850	-	3 753
- wykonania we własnym zakresie	-	-	4 872	-	-	4 872
- przyjęcia z inwestycji	1 404	-	(1 404)	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku	30 412	13 438	9 112	6 757	-	59 719
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018 roku	(17 834)	(11 780)	-	-	-	(29 614)
Amortyzacja bieżąca	(2 855)	(1 116)	-	-	-	(3 971)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku	(20 689)	(12 896)	-	-	-	(33 585)
Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(2 437)	-	-	(2 437)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(2 437)	-	-	(2 437)
Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku	9 723	542	6 675	6 757	-	23 697

Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania związane są głównie z poniesionymi nakładami na nowy informatyczny klasy ERP.

W okresie sprawozdawczym 2018 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 2 437 tys. zł na niezakończone prace rozwojowe.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Inwestycje w jednostkach powiązanych

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Inwestycje w jednostkach zależnych	25 834	36 200
Udziały		
- ENERGOTEST sp. z o.o.	25 834	36 200
- ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o.	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15 061	21 516
Udziały		
- Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych „VECTOR” sp. z o.o.	15 061	21 516
- SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych	40 895	57 716

Udziały w jednostkach powiązanych ujawnione są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości.

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Stan inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na początek okresu		57 716	66 497
Zwiększenia/(zmniejszenia)		(16 821)	(8 781)
- likwidacja		-	-
- odpis aktualizujący wartość udziałów	34	(16 821)	(8 781)
Stan inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na koniec okresu		40 895	57 716

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

Oszacowanie wartości użytkowej zostało przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość wolnych przepływów pieniężnych, które według oczekiwań zostaną wygenerowane przez ENERGOTEST sp. z o.o. w przyszłości. Wycień dokonano dla przepływów pieniężnych w latach: 2020 - 2024. Podstawę do wycień przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2020 - 2024 oraz amortyzacja tego okresu. Wartości EBIT-u wynikają z zatwierdzonego planu finansowego dla ENERGOTEST sp. z o.o. na 2020 rok oraz wstępnych założeń finansowych sporządzonych przez spółkę zależną na lata 2021 - 2024.

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

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

Jednocześnie wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych została obniżona o oszacowane koszty doprowadzenia do sprzedaży w wartości 16 821 tys. zł, odpisem zostały objęte udziały w spółkach Enerogotest sp. z o.o. oraz Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych „VECTOR” sp. z o.o.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Stanu odpisów aktualizujących udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych na początek okresu	11 350	2 947
Utworzenie	16 821	8 781
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	(378)
Stanu odpisów aktualizujących udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych na koniec okresu	28 171	11 350

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale
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%
ELEKTROBUDOWA UKRAINA sp. z o.o. (*)	Zaporoże Ukraina	sprzedaż systemów elektrycznych wysokiego, średniego i niskiego napięcia, montaż aparatury elektrorozdzielczej i kontrolnej, remont oraz obsługa techniczna aparatury elektrorozdzielczej i kontrolnej	62%
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%
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%

*w związku z utratą kontroli dnia 12 czerwca 2018 roku na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie jest jednostką powiązaną

Podstawowe dane finansowe jednostek powiązanych	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku			Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku		
	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny
Jednostki zależne						
- ENERGOTEST sp. z o.o.	31 453	13 227	18 226	31 028	9 623	21 405
Jednostki stowarzyszone						
- Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych „VECTOR” sp. z o.o.	54 209	17 917	36 292	44 603	13 471	31 132
- SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	395	649	(253)	391	641	(250)

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kaucje	3 514	2 064
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe netto	3 514	2 064
Dyskonto kaucji	159	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe brutto	3 673	2 176

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

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	204 873	296 578
Pozostałe należności finansowe, w tym:	37 690	35 992
- kaucje	35 006	33 483
- należności z tytułu dywidendy	-	-
- należności z tytułu wykonanych pozostałych usług	-	763
- należności z tytułu wpłaconego wadium	687	546
- inne	1 996	1 200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe netto	242 564	332 570
Odpisy aktualizujące	59 383	40 181
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe brutto	301 947	372 751

W należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach finansowych ujęte zostały w pełnej wysokości należności przysługujące Spółce od PKN Orlen S.A. z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 80,0 mln zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku z czego 56,6 mln zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług a 24,4 mln zł dotyczyło kaucji. Spółka obniżyła cenę umowną kontraktu i zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę z tytułu realizacji tego kontraktu w wysokości 61,4 mln zł w pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Kwota kaucji, z uwagi na nieprzedstawienie przez Spółkę gwarancji bankowej, podlega zwrotowi po upływie terminu jej wymagalności i na warunkach wynikających z umowy.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	należności bieżące	należności przeterminowane				
			do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku
Należność główna	244 304	110 180	26 444	13 352	11 740	39 321	43 267
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	244 304	110 180	26 444	13 352	11 740	39 321	43 267
Oczekiwane straty kredytowe	-39 431	(2 442)	(311)	(1 972)	(6 341)	(4 131)	(24 234)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	204 873	107 738	26 133	11 380	5 399	35 190	19 033

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	należności bieżące	należności przeterminowane				
			do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	powyżej roku
Należność główna	321 454	234 351	46 908	16 112	708	1 479	21 895
Odsetki	137	-	-	-	-	-	137
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	321 591	234 351	46 908	16 112	708	1 479	22 032
Odpisy aktualizujące	(25 014)	(148)	(449)	(311)	(633)	(1 479)	(21 994)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	296 577	234 203	46 458	15 801	75	-	39

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na początek okresu	40 181	45 277
Utworzenie	23 254	6 327
Wykorzystanie	(2 259)	(95)
Rozwiązanie	(1 793)	(11 328)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na koniec okresu, w tym:	59 383	40 181
- na należności z tytułu dostaw i usług	39 431	25 013
- na pozostałe należności finansowe	19 952	15 168

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

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

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Rating Finansowy	wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	odpis aktualizujący	wartość netto należności z tytułu dostaw i usług
A	112 505	(6 509)	105 996
B	13 517	(9)	13 509
C	66 536	(9 916)	56 620
D	51 746	(22 997)	28 749
E	-	-	-
Suma	244 304	(39 431)	204 874

14. Pozostałe aktywa niefinansowe

14.1 Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	771	1 242
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych, bankowych	723	946
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji		24
- inne	48	272
Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	771	1 242

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.2 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zapłacone zaliczki na dostawy	3 738	2 680
Należności budżetowe	-	-
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 386	2 608
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	-	1 131
- polisy ubezpieczenia robót budowlanych	394	255
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych i bankowych	348	574
- ubezpieczenie samochodów	255	298
- koszty rozliczane w czasie dotyczące Zakładu zagranicznego	114	160
- ubezpieczenie osobowe	23	21
- ubezpieczenie majątku	20	13
- prenumerata	1	26
- niedobory inwentaryzacyjne	180	-
- inne	51	130
Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe	5 123	5 288

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

15. Zapasy

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Półprodukty i produkty w toku	25 911	34 143
Materiały	4 159	21 903
Produkty gotowe	840	13 808
Zapasy, razem netto	30 910	69 854

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 340	6 426
utworzenie	31 550	76
rozwiązanie	-	(162)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	37 890	6 340
Wartość brutto zapasów na koniec okresu	68 800	76 194

W związku z ogłoszoną upadłością spółka utworzyła odpis na zapasy w kwocie 20 430 tys. zł.
 Spółka nie posiada kredytów bankowych ani innych zobowiązań, które byłyby zabezpieczone na zapasach.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. 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 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	13 813	19 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 813	19 529

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

W pozycji środki pieniężne Spółka prezentuje środki pieniężne ulokowane na osobnych rachunkach bankowych w związku z podzieloną płatnością z tytułu rozliczeń Vat w wysokości 468 tys. zł oraz kaucjami/depozytami stanowiącymi zabezpieczenie w wysokości 9 910 tys. zł dla których możliwość dysponowania jest ograniczona.

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

17. Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
1. Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	246 078	334 634
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	242 564	332 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe	3 514	2 064
2. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	13 813	19 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 813	19 529
Razem aktywa finansowe	259 891	354 163

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

18. Kapitał podstawowy

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

Struktura kapitału podstawowego

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

19. Pozostałe kapitały

19.1 Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	195 088	261 942
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	100 676	100 676
Kapitał zapasowy utworzony ustawowo	3 334	3 334
Pozostały kapitał zapasowy	5 562	5 562
Kapitał zapasowy	304 660	371 515

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

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

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

19.2 Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku
Zysk / strata netto przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(311 898)	(66 856)
Zysk / strata z lat ubiegłych	(17 467)	(17 467)
Zyski / straty aktuarialne	(344)	(746)
Zyski zatrzymane	(329 709)	(85 069)

19.3 Zysk / (strata) przypadające na jedną akcję

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

	<u>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</u>
Zysk / (strata) netto	(311 898)	(66 856)
Średnia ważona liczba akcji	4 747 608	4 747 608
Zysk / (strata) przypadająca na jedną akcję wynosi (w zł)	(65,70)	(14,08)

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

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

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

	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</u>
Kaucje	4 683	2 291
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 469	2 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe netto	9 152	4 603
Dyskonto kaucji	273	125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe brutto	9 425	4 728

Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu leasingu w części długoterminowej jest spowodowane wdrożeniem MSSF 16 i wg stanu na dzień 01.01.2019 r. zobowiązania te wynosiły 5 037 tys. zł.

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

	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	105 894	181 789
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25 962	24 397
- niezafakturowane koszty	9 349	4 256
- kaucje	9 622	16 677
- zakup aktywów trwałych	700	1 856
- potrącenia z listy płac	-	324
- zobowiązania z tytułu leasingu	6 291	1 238
- inne	-	47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	131 856	206 186

Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu leasingu w części długoterminowej jest spowodowane wdrożeniem MSSF 16 i wg stanu na dzień 01.01.2019 r. zobowiązania te wynosiły 1 798 tys. zł.

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

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

20.3 Leasing

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono wartość minimalnych opłat netto oraz wartość bieżąca minimalnych opłat netto z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	6 600	6 291
W okresie 1 do 5 lat	3 837	3 127
Powyżej 5 lat	6 961	1 342
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	17 398	10 760
Minus koszty finansowe	6 638	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	10 760	10 760
- krótkoterminowe	-	6 291
- długoterminowe	-	4 469

W związku z ogłoszoną upadłością spółka dokonała analizy, które umowy mogą zostać wypowiedzenie w trakcie przyszłego roku obrotowego. Dla wszystkich umów uwzględniono skutki wypowiedzenia w kalkulacji opłat leasingowych. Wartość kar z tytułu wypowiedzenia umów ujętych w wartości kalkulacji opłat leasingowych wynosi 840 tys. zł.

	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 334	1 238
W okresie 1 do 5 lat	2 383	2 312
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 717	3 550
Minus koszty finansowe	167	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 550	3 550
- krótkoterminowe	-	1 238
- długoterminowe	-	2 312

21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

21.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zaliczki otrzymane na dostawy (*)	15 645	10 765
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 384	7 099
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	19 474	27 378
- podatek VAT (**)	12 357	17 800
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 615	2 118
- ubezpieczenia społeczne	5 179	7 300
- PFRON	150	160
- inne	173	-
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe	44 503	45 241

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

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

21.2 Gwarancje zwrotu zaliczki

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

22. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania z tytułu kredytów (nominat)	39 615	18 645
Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów	31	31
Kredyty i pożyczki	39 646	18 676

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki - stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych według stanu na 31 grudnia 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki/ wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki/ pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rachunku bieżącym (limit krzyżowy z gwarancjami)	Katowice	8 945	zł	8 060	zł	WIBOR 1M + marża banku	24.03.2020	* 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	12 194	zł	WIBOR 1M + marża banku	23.03.2020	* 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	6 759	zł	WIBOR ON + marża banku	20.03.2020	* 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	23.03.2020	* cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 150.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
		44 578		39 646				

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

Na dzień 31.12.2019 limit kredytowy wynosił 44 578 tys. zł z czego wykorzystany był w wysokości 39 646 tys. zł.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki - 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 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	0	zł	0	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 30.04.2019 r.	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka kaucyjna do wysokości 22 400 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2 weksle in blanco.
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	zł	0	zł	WIBOR 1M + marża banku	do 28.02.2019 r.	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 150.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	10 000	zł	2 970	zł	WIBOR ON + marża banku	do 31.10.2019 r.	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych; hipoteka do wysokości 4 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 6 weksli in blanco.
		50 200		18 676				

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kredytów obrotowych w okresie sprawozdawczym

		kwota uruchomienia	kwota spłaty	saldo kredytu
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 997	-	4 997
	zmiany w okresie sprawozdawczym	3 063	-	3 063
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	8 060	-	8 060
BANK HANDLOWY S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 648	-	10 648
	zmiany w okresie sprawozdawczym	1 515	-	1 515
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	12 163	-	12 163
mBank S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 970	-	2 970
	zmiany w okresie sprawozdawczym	3 789	-	3 789
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 759	-	6 759
PKO BP S.A.	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
	zmiany w okresie sprawozdawczym	12 633	-	12 633
	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	12 633	-	12 633
Stan kredytów obrotowych na dzień 31 grudnia 2019 (kwota nominalna)		-	-	39 615

23. Podatek dochodowy

23.1 Obciążenia podatkowe

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Podatek bieżącego roku obrotowego	(365)	(1 915)
Podatek odroczony	(59 776)	16 421
Podatek od zagranicznych Zakładów	(1 019)	(2 255)
Korekty podatku dochodowego za poprzednie okresy	-	657
(Obciążenie) /uznanie wyniku finansowego	(61 160)	12 907

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

23.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zysk (strata) brutto	(250 739)	(79 763)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej (tj.19%)	(47 640)	(15 155)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 052	4 002
- różnice z rozliczeń wewnętrznych z zakładem w Finlandii	96	192
- PFRON	364	345
- kary umowne	3 244	114
- odpisy aktualizujące na należności	1 136	1 024
- odpisy aktualizujące na udziały	3 330	1 668
- koszty lata ubiegłego	-	152
- darowizny	-	6
- koszty nie ujęte w roku poprzednim	441	-
- amortyzacja	334	-
- pozostałe	1 107	501
Spisanie aktywa z tytułu podatku odroczonego	100 050	-
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	(962)	(1 141)
- dywidenda od jednostek powiązanych	(462)	(570)
- różnice z rozliczeń wewnętrznych z zakładem w Finlandii	-	(40)
- rozwiązane odpisów aktualizujących na udziały	(134)	-
- rozwiązanie odpisów na należności	141	(599)
- kary związane z nieterminową realizacją	(240)	-
- pozostałe	(269)	68
Korekty podatku dochodowego za poprzednie okresy	(340)	(612)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	61 160	(12 907)
Efektywna stawka podatkowa (%)	-24,39%	16,18%

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

23.3 Podatek dochodowy odroczony

Zmiana stanu z tytułu odroczonego podatku dochodowego (według tytułów) przedstawia się w sposób następujący:

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe, WNIP	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
stan na początek okresu	33 279	20 314	12 764	1 607	5 627	-	11 830	400	85 821
Aktywa									
finansowy	8 255	(12 257)	(6 543)	2 760	6 055	-	22 808	351	21 430
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	(94)	-	-	-	-	-	(94)
stan na koniec okresu	41 534	8 057	6 127	4 367	11 682	-	34 638	751	107 157
stan na początek okresu	(22 952)	-	-	(487)	-	(1 816)	-	(695)	(25 951)
Rezerwy									
finansowy	19 859	-	-	108	-	(879)	-	(244)	18 844
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
stan na koniec okresu	(3 093)	-	-	(378)	-	(2 695)	-	(940)	(7 107)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 grudnia 2019 roku	38 441	8 057	6 127	3 989	11 682	(2 695)	34 638	(189)	100 050
Odpis aktualizujący	(34 428)	(8 057)	(6 127)	(4 367)	(11 682)	-	(34 638)	(751)	(100 050)
Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 grudnia 2019 roku po odpisie	4 013	-	-	(378)	-	(2 695)	-	(940)	-

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
stan na początek okresu	30 390	22 355	14 508	645	7 135	-	-	49	70 985
Aktywa									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	2 889	(2 041)	(1 749)	962	(1 508)	-	11 830	351	10 734
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	5	-	-	-	-	-	5
stan na koniec okresu	33 279	20 314	12 764	1 607	5 627	-	11 830	400	81 821
stan na początek okresu	(29 416)	-	-	(503)	-	(1 416)	-	(133)	(31 468)
Rezerwy									
- zmiany odniesione na wynik finansowy	6 464	-	-	16	-	(400)	-	(562)	5 517
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
stan na koniec okresu	(22 952)	-	-	(487)	-	(1 816)	-	(695)	(25 951)
Podatek dochodowy odroczoney na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 326	20 314	12 764	1 121	5 627	(1 816)	11 830	(296)	59 870

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	13 228	19 511
Koszty bieżącego zatrudnienia	543	763
Koszty odsetek	153	172
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 469	4 341
Rozwiązane	(2 733)	(3 869)
Wykorzystane	(5 815)	(7 281)
(Przychody)/Koszty ujęte w zysku brutto	(3 383)	(5 873)
(Zyski) / straty aktuarialne	(496)	27
Koszty ujęte w całkowitych dochodach	(3 879)	(5 846)
Wyłacone świadczenia	(493)	(437)
Stan zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu, z tego:	8 856	13 228
<i>rezerwa z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i rentowe)</i>	5 613	5 906
<i>rezerwa na niewykorzystane urlopy</i>	2 911	5 901
<i>rezerwa na premie</i>	112	1 085
<i>rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji</i>	220	336
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	8 856	13 228
- długoterminowe	5 111	5 321
- krótkoterminowe	3 745	7 906

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Koszty własne sprzedaży	474	728
Koszty ogólnego zarządu	69	35
Pozostałe koszty operacyjne	-	172
Koszty finansowe(odsetki)	153	-
Koszty ujęte w zysku brutto	696	935
(Zyski) / straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	(496)	27
Koszty ujęte w całkowitych dochodach	200	962

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

Analiza wrażliwości

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

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

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

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne związane ze sprzedażą produktów	Rezerwy na naprawy gwarancyjne, kary i inne ryzyka	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem stan rezerw
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	769	29 650	7 370	37 789
utworzenie	71	3 100	2 902	6 072
wykorzystanie	-	(13 143)	(603)	(13 746)
rozwiązanie	-	(7 105)	(381)	(7 486)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	840	12 502	9 288	22 630
- długoterminowe	-	7 866	1 604	9 470
- krótkoterminowe	840	4 636	7 684	13 160
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	819	52 777	2 000	55 596
utworzenie	942	5 054	5 370	11 366
wykorzystanie	(992)	(513)	-	(1 505)
rozwiązanie	-	(27 668)	-	(27 668)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	769	29 650	7 370	37 789
- długoterminowe	-	8 773	7 241	16 013
- krótkoterminowe	769	20 877	129	21 775

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

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

26. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Otrzymane dotacje	-	1 374
Rozliczenia międzyokresowe	-	1 374

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

27. Klasyfikacja instrumentów finansowych wykazywanych w pasywach

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	130 247	207 239
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	125 564	204 948
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 683	2 291
2. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	10 760	3 550,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 760	3 550,06
Razem zobowiązania finansowe	141 008	210 789

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

28. Przychody ze sprzedaży

28.1 Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w podziale na kategorie

Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Usługi budowlano - montażowe	241 291	570 862
Wyroby elektrotechniczne	116 287	134 565
Pozostałe usługi	22 538	16 853
Sprzedaż materiałów	2 279	2 051
Przychody ze sprzedaży	382 395	724 331

Przychody ze sprzedaży dotyczące spółek powiązanych zostały zaprezentowane w nocie 36.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym

Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zagranica, w tym:	314 041	637 541
- Finlandia	49 083	72 617
- Słowenia	-	2 657
- Peru	1 565	2 176
- Rosja	598	3 267
- Kuwejt	-	961
- Algieria	623	892
- Republika Czeska	-	2 554
- Kolumbia	-	320
- Wielka Brytania	47	273
- Niemcy	210	165
- Turcja	4 137	655
- Szwajcaria	499	84
- Arabia Saudyjska	4 244	85
- Rumunia	2 641	-
- Islandia	1 233	-
- Indonezja	2 192	-
- Ukraina	655	-
- Dania	390	-
- inne	237	84
Przychody ze sprzedaży	382 395	724 331

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

28.2 Umowy o usługę budowlaną

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku
Przychody szacowane (narastająco)	1 772 031	2 536 757
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (narastająco)	(113 796)	(47 386)
Poniesione koszty (narastająco)	1 885 827	2 584 143
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (zafakturowana sprzedaż narastająco)	2 018 469	2 584 142
AKTYWA		
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	109	103 666
PASYWA		
Wycena kontraktów długoterminowych	(168 412)	(138 256)
Rezerwa na straty na kontraktach	(13 524)	(10 784)
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(181 936)	(149 040)
Ujęte w wycenie kontraktów szacunki kar i innych ryzyk związanych z ich realizacją	(78 135)	(12 795)
Zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	13 621	10 105
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu realizowanych kontraktów	29 413	29 601
Przychody szacowane (za okres sprawozdawczy)	241 291	570 862
Poniesione koszty (za okres sprawozdawczy)	347 450	643 110
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (za okres sprawozdawczy)	(106 159)	(72 248)

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

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

Zaliczki otrzymane na kontrakty prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach niefinansowych.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

29. Koszty według rodzajów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Usługi obce	209 869	352 039
Zużycie materiałów i energii	148 338	320 115
Wynagrodzenia	119 084	126 531
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	33 249	31 187
Amortyzacja	17 469	15 187
Podatki i opłaty	3 499	4 357
Pozostałe koszty rodzajowe	8 056	14 002
Koszty według rodzaju razem	539 564	863 418
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(5 714)	(45 112)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)*	(2 377)	(5 048)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(660)	(779)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(29 547)	(17 290)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 233	1 926
Koszt własny sprzedaży	503 498	797 115

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

30. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Oczekiwane zyski (straty) kredytowe MSSF 9 (odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe należności)	-	5 001
- straty- utworzenie odpisów	-	(6 327)
- zyski-rozwiązanie odpisów	-	11 328
Różnice kursowe	-	1 777
Przedawnione zobowiązania	-	2 713
Kary i odszkodowania	7 608	5 234
Rozwiązanie rezerwy na kary i odszkodowania	-	5 732
Zwrot gwarancji bankowej	-	941
Odpis aktualizujący zapasy	-	36
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	14	748
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	716	-
Ujawnienie zapasów	331	-
Otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych	420	788
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	348
Koszty sądowe	100	297
Inne	2 390	254
Pozostałe przychody operacyjne	11 579	23 869

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

31. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Kary i odszkodowania, w tym:	17 873	2 870
- kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych	17 873	2 870
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	3 041	96
Umorzenie należności z tytułu zaliczki	-	2 226
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	-	2 333
Prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	712	1 101
Opłaty sądowe	761	714
Koszty likwidacji szkód	-	1 316
Darowizny	-	33
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 000	
Oczekiwane straty kredytowe MSSF 9 (odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe należności)	21 461	-
- straty- utworzenie odpisów	23 254	-
- zyski-rozwiązanie odpisów	(1 793)	-
Różnice kursowe	327	-
Odpis aktualizujący zapasy	31 550	-
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	9 691	2 437
Odpis aktualizujący środki trwałe	7 059	
Odpis aktualizujący rozliczenia kosztów w czasie	592	
Koszty odpraw i odszkodowań pracowniczych	-	2 551
Inne	1 192	351
Pozostałe koszty operacyjne	96 259	16 029

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

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

32. Przychody finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Dywidendy i udziały w zyskach	4 334	13 914
Przychody finansowe	4 334	13 914

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

33. Koszty finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Prowizje od kredytu obrotowego	708	1 051
Odsetki obliczone od istotnego komponentu finansowania	25	533
Odsetki od leasingu	398	48
Odsetki od kredytów	1 015	249
Odpis aktualizujący wartość udziałów	16 821	8 781
Inne	117	
Koszty finansowe	19 083	10 663

W związku z ogłoszoną upadłością spółka ujęła odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów na kwotę ok. 16 821 tys. zł.

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

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

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

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zmiana bilansowa stanu należności, w tym:	98 481	(8 510)
- długoterminowych pozostałych aktywów finansowych	(1 450)	2 363
- krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych pozostałych należności finansowych	90 006	(1 333)
- krótkoterminowych należności z tytułu podatku dochodowego	9 919,25	(9 493)
- należności inwestycyjnych (netto)	5	(47)
Zaliczka na podatek dochodowy	(8 616)	11 562
Należności z tytułu dywidendy	1 901	-
MSSF 15 - 1 styczeń 2018 roku		(4 275)
Inne	(1 304)	(1 097)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	90 463	(2 320)

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zmiana bilansowa stanu zobowiązań, w tym:	(90 048)	(28 956)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	4 549	(1 217)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	-	(3 687)
- krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	(74 330)	18 445
- krótkoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	(738)	(18 380)
- zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 372)	(6 310)
- rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(15 157)	(17 807)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(375)	(2 182)
Zmiana stanu zobowiązań netto z tytułu wydatków inwestycyjnych	(534)	1 482
MSSF 16 - 1 stycznia 2018 roku	(6 835)	(2 160)
Inne	2 832	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(94 960)	(31 816)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Podatek dochodowy	10 451	(1 915)
Podatek dochodowy Zakładów zagranicznych	(1 915)	(2 060)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	(16)	(4 014)
Zaliczka na podatek dochodowy	-	(11 562)
Inne	95	5 929
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	8 615	(13 622)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Różnice kursowe z przeliczenia Zakładu w Finlandii	(2)	(3 028)
Pozostałe	-	-
Inne korekty	(2)	(3 028)

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

36.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Okres 12 miesięcy zakończony	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Razem	31 grudnia 2019	2 065	3 217
	31 grudnia 2018	5 165	6 366
ENERGOTEST sp. z o.o.	31 grudnia 2019	1 556	3 217
	31 grudnia 2018	1 898	6 214
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	31 grudnia 2019	509	-
	31 grudnia 2018	3 267	-
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	31 grudnia 2019	-	-
	31 grudnia 2018	-	152

	Stan na dzień	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Razem	31 grudnia 2019 roku	271	(1 475)
	31 grudnia 2018 roku	75	3 234
ENERGOTEST sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	77	(1 475)
	31 grudnia 2018 roku	2	3 234
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	195	-
	31 grudnia 2018 roku	73	-

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

36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2019 i 2018 roku, ELEKTROBUDOWA SA nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

37. Zobowiązania warunkowe

37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania warunkowe	159 540	328 367
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek, w tym:		
- udzielone gwarancje	159 540	328 367
Zobowiązania warunkowe	(159 540)	(328 367)

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku ELEKTROBUDOWA SA nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji.

37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych

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

37. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych

W okresie od stycznia do grudnia 2019 roku Spółka udzieliła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 7 895, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	7 714	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	50	tys. zł,
- gwarancje zapłaty	131	tys. zł.

W okresie od stycznia do grudnia 2018 roku Spółka udzieliła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na kwotę 97 993,8 tys. zł skorygowaną o gwarancje które wygasły lub zostały zredukowane w wysokości 21.529,8 tys. zł, co daje łączną kwotę 76.464,0 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	63 068	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	2 574	tys. zł,
- wadium przetargowego	10 822	tys. zł.

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

38. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</u>
Pożyczki udzielone pracownikom	2 347	2 315
Środki pieniężne	1 892	2 455
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(3 109)	(1 400)
Saldo po skompensowaniu	1 130	3 370
	<u>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</u>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 178	1 057

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

Spór w Finlandii z Fińskim Związkiem Zawodowym Pracowników Branży Elektrycznej

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

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

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

W dniu 18 lutego 2020 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że została zawarta ugoda. Na mocy ugody strony postanowiły, że Spółka zapłaci na rzecz Związku Zawodowego łączną kwotę 1,2 mln euro, w tym 0,68 mln euro tytułem roszczeń względem pracowników oraz 0,52 mln euro tytułem zwrotu kosztów prowadzonego postępowania. Kwota Ugody zostanie zapłacona w czterech ratach [w wysokości odpowiednio 0,35 mln euro, 0,25 mln euro, oraz dwie raty po 0,3 mln euro] płatnych na koniec odpowiednio I, II oraz III kwartału 2020 r. oraz na koniec I kwartału 2021 r. Spółka na 31.12.2019 posiada rezerwę w kwocie 1,2 mln EUR.

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

Spór z Tauron Ciepło Sp. z o.o.

Pomiędzy Elektrobudową o Spółką Tauron Ciepło Sp. z o.o. („Tauron Ciepło”) w dniu 12.07.2019 roku powstał spór sądowy w związku z potencjalną wadą w przedmiocie umowy w związku z realizacją przez Spółkę kontraktu budowlanego pn. "Budowa nowego bloku ciepłowniczego z kotłem fluidalnym, turbiną ciepłowniczo-kondensacyjną wraz z gospodarkami towarzyszącymi w Tauron Ciepło S.A. Zakład Wytwarzania Tychy." Spór dotyczy okresowej niedrożności zsyków węgla do kotła. Spółka celem zażegnania ewentualnego sporu wykonała prace dodatkowe w obrębie zsyków. Zdaniem Tauron Ciepło prace te miały okazać się nieskuteczne i wobec tego zatrzymał część wynagrodzenia należnego Elektrobudowie w wysokości 12,3 mln zł. Następnie pomiędzy stronami została wszczęta mediacja mająca na celu zawarcie ugody. Do zawarcia ugody nie doszło, a wobec braku przedłużenia terminu ważności bankowej gwarancji zapłaty, ELEKTROBUDOWA SA zażądała wypłaty z bankowej gwarancji zapłaty kwoty 12,3 mln zł i wypłata została zrealizowana. Następnie Tauron Ciepło zażądał obniżenia wynagrodzenia o kwotę ok 12,3 mln zł. ELEKTROBUDOWA SA nie zgodziła się z tym żądaniem. Wobec tego Tauron Ciepło dokonał wypłaty z bankowej gwarancji usunięcia wad i usterek kwoty ok 12,6 mln zł. ELEKTROBUDOWA SA wystąpiła do sądu z zawezwaniem do próby ugodowej w zakresie wycofania przez Tauron Ciepło złożonego żądania wypłaty z gwarancji bankowej usunięcia wad i usterek i naprawienie szkody. Następnie Tauron Ciepło wystąpił do sądu z zawezwaniem do próby ugodowej w zakresie m.in. usunięcia rzekomej wady poprzez wykonanie dalszych prac w obrębie zsyków węgla. W międzyczasie, ELEKTROBUDOWA SA wystąpiła do sądu z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia poprzez zakazanie bankowi dokonywania wypłaty sumy gwarancji, ale nie zdołała uzyskać oczekiwanego efektu. Spółka otrzymała od Banku Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. informację o wypłacie na rzecz Tauron Ciepło sp. z o.o. w ciężar kredytu obrotowego nieodnawialnego kwoty ok. 12,6 mln zł na podstawie posiadanej przez Tauron Ciepło sp. z o.o. gwarancji. Wobec powyższego Spółka złożyła do sądu pozew o ustalenie, iż Tauron Ciepło nie przysługiwało uprawnienie do żądania wypłaty sumy gwarancyjnej. W związku z uruchomieniem gwarancji i ujęcia jej w ciężar kredytu obrotowego, utworzona w latach wcześniejszych rezerwa w wysokości 12,6 mln zł została wykorzystana w trzecim kwartale 2019 roku i w związku z tym uruchomienie gwarancji nie miało wpływu na wynik finansowy 2019 roku.

W dniu 5 marca 2020 roku została podpisana ugoda pomiędzy Spółką a Tauron Ciepło Sp. z o.o, która zakończyła wszystkie spory związane ze złożeniem przez Tauron Ciepło żądania wypłaty. Na mocy ugody strony postanowiły, że Tauron Ciepło zwróci Emitentowi kwotę ok. 10,7 mln zł. Zapłata Kwoty Zwracanej nastąpi pod warunkiem złożenia przez Spółkę oświadczeń o cofnięciu wszczętych postępowań, w tym złożenia oświadczenia o cofnięciu postępowania przed Sądem Okręgowym w Katowicach z inicjatywy Spółki przeciwko Tauron Ciepło o zapłatę kwoty ok. 12,6 mln zł. Kwota ok. 1,9 mln zł, stanowiąca różnicę między kwotą wypłaconą Tauron Ciepło przez Bank z Gwarancji a Kwotą Zwracaną, stanowi kwotę, która na podstawie zawartej ugody, należna będzie Tauron Ciepło. Zawarcie i prawidłowe wykonanie ugody zaspokaja i wyczerpuje wszelkie roszczenia Spółki czy Tauron Ciepło w związku z realizacją Umowy. Zawarcie ugody wpłynęło na poprawę wyniku finansowego roku 2020 w kwocie ok. 10,7 mln zł. Spółka w 2020 roku otrzymała środki pieniężne z tego tytułu.

Spór z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku Spółce doręczono wniosek o zawiązanie do próby ugodowej złożony w imieniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., w którym PKN Orlen wnosi o zawiązanie 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 wysłanym przez Spółkę i wzajemnie się kompensują ze zgłoszonymi wcześniej przez Spółkę roszczeniami z tytułu robót dodatkowych zrealizowanych przez Spółkę w związku z wykonywaniem Umowy. Spółka nie dokonała obniżenia wynagrodzenia.

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2019 roku, Spółka poinformowała, że złożyła do sądu odpowiedź na wniosek o zawiązanie 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 zawiązanie 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 zawiązanie do próby ugodowej przez PKN Orlen nie pozwalało na pozostawienie ich bez zajęcia własnego, merytorycznego stanowiska w sprawie.

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Niezależnie od powyższego, we wniosku wzajemnym zgłosiła również argumenty przemawiające za złożeniem przez nią własnego zawiadania 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 zawiadania 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 zawiadania. Jednocześnie odpowiedź Spółki na zawiadanie 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 Spółka poinformowała, że Sąd Apelacyjny w Łodzi w dniu 21 października 2019 r. na skutek zażalenia PKN Orlen S.A. w sprawie zabezpieczenia żądań zapłaty dwóch gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawę i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Płocku, oddalił wniosek Spółki o udzielenie zabezpieczenia.

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

W dniu 8 listopada 2019 roku Spółka 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 Spółka nie przedstawiła tej gwarancji. Niezależnie od zawarcia porozumienia, Spółka poinformowała również, że w dniu 8 listopada 2019 roku zawarty został z PKN Orlen S.A. zapis na sąd polubowny na mocy, którego strony będą uczestniczyć w postępowaniu arbitrażowym dotyczącym wszystkich sporów i roszczeń powstałych na tle Umowy, a postępowanie będzie prowadzone przez Sąd Arbitrażowy przy Stowarzyszeniu Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców w Warszawie.

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

40. Zatrudnienie

	przeciętna liczba zatrudnionych w 2019 roku	przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 roku
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	818	878
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	833	830
Osoby korzystające z urlopu wychowawczego i bezpłatnego	12	8
Pracownicy ogółem	1 663	1 716

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

41. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	243	124
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	65	61
Pozostałe	-	-
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	308	185

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2018 -2019 jest PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

42. Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 i 2018 roku:

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

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poza wynagrodzeniem stałym i zmiennym Członkom Zarządu przysługują świadczenia finansowe i rzeczowe obejmujące korzystanie z samochodu służbowego do celów prywatnych, mieszkanie służbowe oraz zwrot składek ubezpieczeniowych lub emerytalnych. W tabeli przedstawiono otrzymane świadczenia finansowe i pozafinansowe poszczególnych Członków Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 i 2018 roku.

Osoba	Stanowisko	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
Roman Przybył	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 28.08.2018 r., do dnia 22.07.2019 r.)	20	12
Jacek Podgórski	Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki (od dnia 22.07.2019 r. oddelegowanie z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa; od 21.10.2019 r. powołanie na Prezesa Zarządu)	1	-
Świgulski Adam	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (od dnia 27.04.2018 r.)	34	21
Hubert Staszewski	Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy (od dnia 08.01.2019 r.)	41	-
Krzysztof Czajka	Członek Zarządu, Dyrektor SJB Realizacja Kontraktów (od dnia 08.01.2019 r.)	27	-
Juszczak Janusz	Prezes Zarządu Dyrektor Spółki (do dnia 28.08.2018 r.)	-	18
Skrzypczak Paweł	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki (do dnia 26.04.2018 r.)	-	38
Paleczny Wojciech	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzania Marketingiem (do dnia 08.01.2019 r.)	0	15
Sławomir Staszak	Członek Zarządu, Dyrektor SJB Produkcja Urządzeń (na dzień 31.01.2019 r.)	-	-
Janczyk Piotr	Członek Zarządu Dyrektor Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Systemami (do dnia 26.04.2018 r.)	-	12
Wynagrodzenie razem		123	116

43. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Dnia 18 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że została zawarta ugoda z Fińskim Związkiem Zawodowym Branży Elektrycznej, która zakończy wszystkie spory i postępowania toczące się w Finlandii dotyczące roszczeń dochodzonych przez Związek Zawodowy, wynikających z umów o pracę pracowników delegowanych do realizacji prac przy projekcie budowy elektrowni atomowej OLKILUOTO 3 w Finlandii. W nocy 39 opisano przebieg warunki zawarte ugody.

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

ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

wykonanie ugody zaspokaja i wyczerpuje wszelkie roszczenia Spółki oraz Tauron Ciepło w związku z realizacją Umowy. Zawarcie ugody wpłynie na poprawę wyniku finansowego roku 2020 w kwocie ok. 10,7 mln zł.

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

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

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

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka została obciążona między innymi karami umownymi za odstąpienie od umowy przez Zamawiających z winy Wykonawcy. Informację o obciążeniu została przekazana w raportach bieżących nr 26/2020 z dnia 25 marca 2020 roku (ENEA Operator Sp. z o.o.- kwota 15,5 mln zł), 28/2020 z dnia 2 kwietnia 2020 roku (Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna- 3,4 mln zł), 37/2020 z dnia 20 kwietnia 2020 roku (Polskie Sieci Elektroenergetycznych S.A.- 20,6 mln zł), 58/2020 z dnia 13 maja 2020 (Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.- 6 mln zł), przy czym w dniu 14 maja 2020 roku spółka Polskie Sieci Elektroenergetyczne uruchomiła wypłatę 14 mln zł gwarancji należytego wykonania umowy.

Wartość przewidywanych kosztów związanych z prowadzeniem upadłości spółki

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

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

Wpływ pandemii Covid-19 na sytuację Spółki

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

44. Oświadczenie Kierownika jednostki ELEKTROBUDOWA SA

Kierownik jednostki ELEKTROBUDOWA SA oświadcza, że z dniem 30 czerwca 2020 roku zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

PODPIS KIEROWNIKA JEDNOSTKI

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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