



**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

<b>KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI</b> .....	<b>3</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b> .....	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b> .....	<b>7</b>
1. Skład Grupy Kapitałowej .....	8
1.1 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej .....	8
1.2 Jednostka dominująca .....	8
1.2.1 Podstawowe informacje .....	8
1.2.2 Skład Zarządu .....	8
1.2.3 Skład Rady Nadzorczej .....	9
1.5 Podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej .....	10
1.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej .....	10
2. Podstawa sporządzenia i prezentacji .....	10
3. Kontynuacja działalności .....	10
4. Zasady rachunkowości .....	12
4.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	12
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem .....	12
7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej .....	12
8. Dane segmentowe .....	12
8.1 Dane segmentowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku lub na dzień 31 marca 2020 roku .....	13
8.2 Dane segmentowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku lub na dzień 31 marca 2019 roku .....	14
8.3 Przychody ze sprzedaży według odbiorców, którzy przekraczają 10% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej .....	14
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	14
10. Aktywa niematerialne .....	20
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	23
12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej .....	23
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe .....	23
14. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe .....	24
15. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	25
15.1 Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe .....	25
15.2 Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe .....	25
16. Zapasy .....	26
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	26
18. Kapitał podstawowy .....	27
19. Pozostałe kapitały .....	28
19.1 Kapitał zapasowy .....	28
19.2 Kapitał z wyceny inwestycji wycenianych do wartości godziwej .....	28
19.3 Zyski zatrzymane .....	28
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe .....	28
20.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe .....	28
20.2 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe .....	29
21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	29
21.1 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	29
21.2 Gwarancja zwrotu zaliczki .....	29
22. Kredyty .....	30
23. Podatek dochodowy .....	32
23.1 Obciążenia podatkowe .....	32
23.2 Podatek dochodowy odroczony .....	33

---

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	35
25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia.....	35
26. Rozliczenia międzyokresowe.....	36
27. Instrumenty finansowe.....	36
28. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną.....	37
28.1 Przychody ze sprzedaży.....	37
28.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa.....	37
28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym.....	37
28.2 Umowy o usługę budowlaną.....	38
29. Koszty według rodzaju.....	39
30. Pozostałe przychody operacyjne.....	39
31. Pozostałe koszty operacyjne.....	40
32. Przychody finansowe.....	40
33. Koszty finansowe.....	40
34. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, w przeliczeniu na jedną akcję jednostki dominującej 40	
35. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych.....	41
36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą.....	42
36.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	42
36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	43
36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.....	43
37. Należności i zobowiązania warunkowe.....	43
37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki.....	43
37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.....	43
38. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych.....	43
39. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	44
40. Stanowisko Kierownika jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA odnośnie wcześniej ogłoszonych prognoz....	45
41. Opis czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ELEKTROBUDOWA za 3 miesiące 2020 roku.....	45
41.1. Działalność Grupy w okresie 3 miesięcy 2020 roku.....	45
41.2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	48
42. Najważniejsze zdarzenia w okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz po dniu 31 marca 2020 roku.....	48
43. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	49
<b>KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI.....</b>	<b>50</b>
<b>Rachunek zysków i strat.....</b>	<b>51</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>51</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>52</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>53</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>54</b>
<b>Rachunki zysków i strat sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych.....</b>	<b>55</b>
<b>Sprawozdania z całkowitych dochodów sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych.....</b>	<b>55</b>
<b>Sprawozdania z przepływów pieniężnych sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych.....</b>	<b>56</b>

---

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI**

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

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

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	28.1	61 785	135 196
Koszt własny sprzedaży	29	(67 795)	(133 257)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>(6 010)</b>	<b>1 939</b>
Koszty sprzedaży	29	(3 327)	(294)
Koszty ogólnego zarządu	29	(8 754)	(6 984)
Pozostałe przychody operacyjne	30	20 904	1 670
Pozostałe koszty operacyjne	31	(21 392)	(3 405)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(18 579)</b>	<b>(7 075)</b>
Przychody finansowe	32	-	36
Koszty finansowe	33	(639)	(443)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		(499)	(365)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>(19 717)</b>	<b>(7 848)</b>
Podatek dochodowy	23.1	1 018	1 213
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>(18 699)</b>	<b>(6 634)</b>

**Zysk / (strata) netto** przypadający na:

- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(18 699)	(6 634)
- udziały niekontrolujące	-	-

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

- podstawowy	(3,94)	(1,40)
- rozwodniony	(3,94)	(1,40)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(18 699)</b>	<b>(6 634)</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(2 055)	(557)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(2 055)</b>	<b>(557)</b>
<b>Łączne całkowite dochody netto</b>	<b>(20 754)</b>	<b>(7 192)</b>

**Łączne całkowite dochody netto** przypadające na:

- akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(20 754)	(7 192)
- udziały niekontrolujące	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>99 452</b>	<b>115 902</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	77 111	81 101
Aktywa niematerialne	10	9 040	17 382
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	6 643	11 474
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	12	258	258
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	3 402	3 676
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.2	2 255	1 240
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.1	743	771
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>272 712</b>	<b>315 536</b>
Zapasy	16	39 679	33 940
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	14	199 269	252 846
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 354	1 078
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	3 898	2 888
Pozostałe aktywa niefinansowe	15.2	8 164	5 402
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	20 348	19 381
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>372 164</b>	<b>431 436</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>(39 749)</b>	<b>(18 997)</b>
Kapitał podstawowy	18	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	19.1	303 288	303 288
Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	19.2	202	201
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(12 757)	(10 702)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	19.3	(340 485)	(321 787)
<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA</b>		<b>(39 749)</b>	<b>(18 997)</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>411 913</b>	<b>450 434</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>24 180</b>	<b>27 158</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	5 425	5 425
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	8 370	9 470
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.1	10 385	12 263
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>387 733</b>	<b>423 276</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	123 378	134 858
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	179
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	28.2	179 525	183 733
Kredyty i pożyczki	22	33 582	39 660
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	4 218	4 438
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	25	14 962	13 316
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.2	32 068	47 092
Rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>372 164</b>	<b>431 436</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Nota	18	19.1	19.2		19.3	
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>10 003</b>	<b>303 287</b>	<b>202</b>	<b>(10 702)</b>	<b>(321 787)</b>	<b>(18 996)</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(18 699)	(18 699)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(2 055)	-	(2 055)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 055)</b>	<b>(18 699)</b>	<b>(20 754)</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>10 003</b>	<b>303 287</b>	<b>202</b>	<b>(12 757)</b>	<b>(340 485)</b>	<b>(39 749)</b>

	Przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
Nota	18	19.1	19.2		19.3	
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>10 003</b>	<b>370 143</b>	<b>177</b>	<b>(12 837)</b>	<b>(76 953)</b>	<b>290 532</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(6 634)	(6 634)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(557)	-	(557)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(558)</b>	<b>(6 634)</b>	<b>(7 192)</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>	<b>10 003</b>	<b>370 143</b>	<b>177</b>	<b>(13 394)</b>	<b>(83 588)</b>	<b>283 342</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>(19 717)</b>	<b>(7 848)</b>
<b>Korekty</b>		<b>29 325</b>	<b>18 454</b>
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		499	365
Amortyzacja		5 189	4 749
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych		(96)	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		556	443
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		7 708	(62)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(5 720)	(119)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	35	55 847	152 674
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	35	(26 514)	(91 740)
Zapłacony podatek dochodowy	35	(456)	(1 765)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		(2 561)	(8 028)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		(183)	(196)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		(5 219)	(35 858)
Inne korekty	35	274	(2 013)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>9 608</b>	<b>10 606</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		210	97
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		(437)	(2 791)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(227)</b>	<b>(2 693)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Otrzymane kredyty		-	3 894
Spłacone kredyty		(6 079)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu		(362)	(277)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 821)	(181)
Prowizje od kredytów		(224)	(194)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(8 486)</b>	<b>3 242</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>895</b>	<b>11 155</b>
Różnice kursowe netto z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2)	(2)
Stan środków pieniężnych na początek okresu		19 388	23 227
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>		<b>20 284</b>	<b>34 382</b>



## ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Skład Grupy Kapitałowej

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

#### 1.1 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

#### 1.2 Jednostka dominująca

##### 1.2.1 Podstawowe informacje

ELEKTROBUDOWA SA została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 9 stycznia 1992 roku sporządzonego w Kancelarii Notarialnej nr 18 w Warszawie (Repertorium nr 225/92). Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Przedsiębiorstwo Montażu Elektrycznego „ELEKTROBUDOWA” z siedzibą w Katowicach.

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

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Sektor według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie - budownictwo.

Działalność gospodarcza ELEKTROBUDOWA SA obejmuje:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31.03.2020 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.

##### 1.2.2 Skład Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2020 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Jacek Podgórski	-	Prezes Zarządu
Świągulski Adam	-	Wiceprezes Zarządu
Staszewski Hubert	-	Członek Zarządu
Czajka Krzysztof	-	Członek Zarządu

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

W dniu 7 maja 2020 roku:

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

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

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

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

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

### 1.2.3 Skład Rady Nadzorczej

Do dnia 1 stycznia do 7 maja 2020 roku w skład Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWA SA wchodził:

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

Dnia 11 maja 2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło uchwały o odwołaniu całego składu Rady Nadzorczej tj. Pana Ryszarda Trepczyńskiego, Pana Pawła Laskowskiego-Fabisiewicza, Pana Grzegorza Krystka, Pana Krzysztofa Szlaga, Pana Tomasza Mazurczaka oraz Pana Tomasza Rogala. Równocześnie Zwyczajne 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.

W dniu 14 lipca 2020 Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem od dnia złożenia rezygnacji.

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

### 1.5 Podmioty zależne i stowarzyszone wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	metoda konsolidacji
ENERGOTEST sp. z o.o.	Gliwice	usługi związane z budową, modernizacją i eksploatacją obiektów elektroenergetycznych, produkcja urządzeń do przetwarzania informacji oraz aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej	100%	spółka zależna metoda pełna
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o.	Wotkińsk Rosja	produkcja urządzeń elektrycznych oraz części aparatury elektropróżniowej, produkcja rozdzielnic i stacji transformatorowych średniego napięcia	49%	spółka stowarzyszona metoda praw własności
SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o.	Rijad Królestwo Arabii Saudyjskiej	sprzedaż systemów elektrycznych wysokiego, średniego i niskiego napięcia, prace montażowe, naprawcze i konserwacyjne dla systemów sterowania i dystrybucji energii elektrycznej	33%	spółka stowarzyszona metoda praw własności

### 1.3 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

### 2. Podstawa sporządzenia i prezentacji

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

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

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

**Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości dokonała zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 23 marca 2020 roku (tj. dzień poprzedzający ogłoszenie upadłości) oraz sporządziła sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku.** Dane skonsolidowane wykazane w niniejszym raporcie kwartalnym za okres 3 miesięcy 2020 roku stanowią sumę sprawozdań jednostkowych:

- jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 oraz od 24 marca do 31 marca,
- jednostek zależnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku.

### 3. Kontynuacja działalności

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

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

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pani Marzeny Praskiej, zastępcę komisarza w osobie SSR Pani Agaty Adamczyk oraz syndyka w osobie Pana Marcina Ferdyna (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 220). Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłoszenia Sędziemu komisarzowi swoich wierzytelności w terminie trzydziestu dni od dnia publikacji obwieszczenia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które nastąpiło dnia 2 czerwca 2020 roku.

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

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

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

Umowa przewiduje na rzecz Spółki miesięczny czynsz dzierżawny w kwocie ok. 0,78 mln zł, w tym ok. 0,53 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Produkcji” oraz ok. 0,25 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Realizacji”, przy czym czynsz obejmuje kwoty podatku od nieruchomości, opłaty za użytkowanie wieczyste oraz koszty ubezpieczenia przedmiotu dzierżawy, które będzie 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). 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 marca 2020 roku wartość księgowa składników majątku jaki zgodnie z podpisaną umową dzierżawy zostanie przekazany do użytkowania dzierżawcy wynosi: ok 71 966 tys. zł i obejmuje głównie środki trwałe o wartości 64 975 tys. zł (w tym prawo użytkowania aktywów o wartości bilansowej 6 102 tys. zł stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów), aktywa niematerialne w wysokości 6 991 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

niepogorszonem. Majątek nieprzekazany w ramach umowy dzierżawy, który pozostał w Elektrobudowa SA w upadłości, będzie sukcesywnie zbywany.

#### 4. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2019 .

##### 4.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

#### 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę Kapitałową istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

#### 6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie w sposób istotny, w stosunku do prezentowanych w nocie 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

#### 7. Sezonowość działalności lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego istotnie wpływającego na wynik finansowy. Uwarunkowania rynku na którym działa Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA, świadcząc kompleksowe usługi budowlano - montażowe i realizując inwestycje związane z przemysłem energetycznym, chemicznym oraz budownictwem obiektów użyteczności publicznej w systemie pod klucz, wpływają na periodyzację wykonywanych prac, a tym samym poziom sprzedaży. Początek roku zwykle generuje niższe poziomy przychodów co jest uwarunkowane przede wszystkim cyklem inwestycyjnym i budżetowym strategicznych inwestorów branżowych - z początkiem roku rozpoczynają kontraktowanie inwestycji planowanych na dany rok.

#### 8. Dane segmentowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8.1 Dane segmentowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku lub na dzień 31 marca 2020 roku

	Działalność kontynuowana				Razem
	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	
<b>Przychody</b>					
w tym:					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 828	14 224	6 675	58	<b>61 785</b>
Sprzedaż między segmentami	132	4 071	-	2 215	<b>6 418</b>
Przychody segmentów ogółem	40 960	18 295	6 675	2 273	<b>68 203</b>
<b>Zysk / (strata) operacyjna</b>	<b>10 867</b>	<b>(8 469)</b>	<b>(770)</b>	<b>(20 208)</b>	<b>(18 579)</b>
Wynik działalności finansowej	(381)	(223)	-	(35)	<b>(639)</b>
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	(499)	<b>(499)</b>
<b>Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>10 488</b>	<b>(8 692)</b>	<b>(770)</b>	<b>(20 743)</b>	<b>(19 717)</b>
Podatek dochodowy	-	-	100	918	<b>1 018</b>
<b>Zysk / (strata) netto okresu obrotowego</b>	<b>10 488</b>	<b>(8 692)</b>	<b>(670)</b>	<b>(19 825)</b>	<b>(18 699)</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>					
Aktywa segmentu	195 349	124 703	27 789	24 322	<b>372 164</b>
Zobowiązania segmentu	326 890	59 034	10 233	15 756	<b>411 913</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>					
Amortyzacja	1 837	1 945	457	951	<b>5 189</b>
Nakłady inwestycyjne	-	166	609	-	<b>776</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	5 819	2 027		8	<b>7 855</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	-	(951)	(1 556)	-	<b>(2 507)</b>

## 8.2 Dane segmentowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku lub na dzień 31 marca 2019 roku

	Segment Realizacji Projektów	Segment Produkcji	Segment Automatyki	Pozostałe aktywności	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody, w tym:</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	95 112	31 607	8 421	56	<b>135 196</b>
Sprzedaż między segmentami	945	8 139	862	2 176	<b>12 121</b>
Przychody segmentów ogółem	96 057	39 746	9 283	2 232	<b>147 318</b>
<b>Zysk / (strata) operacyjna</b>	<b>(367)</b>	<b>(7 175)</b>	<b>344</b>	<b>124</b>	<b>(7 075)</b>
Wynik działalności finansowej	(218)	(116)	-	(74)	<b>(407)</b>
Udziały w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(365)	-	-	<b>(365)</b>
<b>Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(585)</b>	<b>(7 656)</b>	<b>344</b>	<b>50</b>	<b>(7 848)</b>
Podatek dochodowy	113	1 174	(64)	(10)	<b>1 213</b>
<b>Zysk / (strata) netto okresu obrotowego</b>	<b>(473)</b>	<b>(6 483)</b>	<b>280</b>	<b>41</b>	<b>(6 635)</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>					
Aktywa segmentu	355 222	137 739	30 462	146 476	<b>669 899</b>
Zobowiązania segmentu	251 880	65 634	8 827	60 215	<b>386 557</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>					
Amortyzacja	1 525	1 952	508	763	<b>4 748</b>
Nakłady inwestycyjne	71	1 367	439	833	<b>2 710</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	-	-	(49)	-	<b>(49)</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	-	(1 909)	(1)	-	<b>(1 910)</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku udział żadnego z kontrahentów nie przekraczał progu 10% przychodów z tytułu sprzedaży bezpośredniej.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku w przychodach z tytułu sprzedaży bezpośredniej w działalności Segmentu Realizacji Projektów uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do jednego największego klienta Grupy Kapitałowej:

- w wysokości 18 187 tys. zł, stanowiące 13,45% wartości przychodów Grupy Kapitałowej,

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

### Test na utratę wartości na dzień 31 marca 2020 w związku z brakiem kontynuacji działalności Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej

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

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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%.

Podsumowanie wyników testu przedstawiono w tabeli poniżej:

	Wartość bilansowa			Wartość odzyskiwalna	odpis	Wartość bilansowa po odpisie
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	razem			
OWŚP Produkcja	47 307	6 938	54 245	60 722	0	54 245
OWŚP Kontrakty	17 668	53	17 721	28 542	0	17 721
OWŚP pozostałe aktywa	7 331	106	7 437	7 449	0	7 437
Razem	72 306	7 097	79 403	104 162	0	79 403

\*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

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 OGP Produkcja	60 722	-558	580	-	-
Wpływ zmiany średnioważonej stopy zwrotu z kapitału na wartość odzyskiwalną aktywów OGP Kontrakty	28 542	-257	267	-	-
Wpływ zmiany wartości odzyskiwalnej środków trwałych OGP pozostałe środki trwałe	7 449	74	-74	74	-74



KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

### Środki trwałe w leasingu

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Grunty (w tym PWUG)	1 638	1 684
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	8 166	9 373
Urządzenia techniczne i maszyny	70	141
Środki transportu	200	403
Inne środki trwałe	-	-
<b>Suma</b>	<b>10 074</b>	<b>11 601</b>

Zobowiązania leasingowe	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Krótkoterminowe	5 864	7 195
Długoterminowe	7 267	7 486
	<b>13 131</b>	<b>14 681</b>

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

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku
Grunty (w tym PWUG)	46	-
Budynki i obiekty inżynierii lądowej	1 311	128
Urządzenia techniczne i maszyny	15	-
Środki transportu	182	203
Inne środki trwałe	-	-
<b>Suma</b>	<b>1 554</b>	<b>331</b>
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	103	99
Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym	2	1 904
Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu	1 821	181

#### **Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych**

Na dzień 31 marca 2020 roku na nieruchomościach, których Grupa Kapitałowa była właścicielem lub użytkownikiem wieczystym, ustanowiono hipoteki kaucyjne do maksymalnej kwoty 187 100 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku do maksymalnej kwoty 183 200 tys. zł). Wartość bilansowa zabudowanych nieruchomości gruntowych obciążonych hipoteką wynosiła na dzień 31 marca 2020 roku 46 993 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 48 846 tys. zł).

Ruchome rzeczowe aktywa trwałe, na których ustanowiono zastawy rejestrowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku wynoszą 2 220 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 2 328 tys. zł).

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

#### **Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych**

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość netto inwestycji w obcych środkach trwałych wynosiła 799 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 818 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 oraz dnia 31 marca 2019 Spółka nie dokonywała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>6 738</b>	<b>84 201</b>	<b>62 001</b>	<b>25 339</b>	<b>24 834</b>	<b>489</b>	<b>26</b>	<b>203 626</b>
Zwiększenia (z tytułu):	-	113	30	79	-	-	-	222
- zakupu	-	-	30	-	-	-	-	30
- przyjęcia z leasingu	-	113	-	79	-	-	-	192
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(1)	(208)	(849)	(23)	-	-	(1 081)
- sprzedaży	-	-	(208)	(789)	(23)	-	-	(1 020)
- inne	-	(1)	-	(60)	-	-	-	(61)
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>6 738</b>	<b>84 313</b>	<b>61 822</b>	<b>24 569</b>	<b>24 812</b>	<b>489</b>	<b>26</b>	<b>202 768</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(115)</b>	<b>(28 951)</b>	<b>(48 614)</b>	<b>(16 624)</b>	<b>(20 848)</b>	-	-	<b>(115 152)</b>
Amortyzacja bieżąca za okres	(53)	(1 890)	(1 066)	(719)	(418)	-	-	(4 146)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	-	199	789	20	-	-	1 008
Inne	-	(8)	-	13	-	-	-	5
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>(168)</b>	<b>(30 849)</b>	<b>(49 481)</b>	<b>(16 541)</b>	<b>(21 245)</b>	-	-	<b>(118 285)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(70)</b>	<b>(1 253)</b>	<b>(1 527)</b>	<b>(3 875)</b>	<b>(133)</b>	<b>(489)</b>	<b>(26)</b>	<b>(7 373)</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>(70)</b>	<b>(1 253)</b>	<b>(1 527)</b>	<b>(3 875)</b>	<b>(133)</b>	<b>(489)</b>	<b>(26)</b>	<b>(7 373)</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>6 571</b>	<b>53 463</b>	<b>12 342</b>	<b>8 028</b>	<b>3 567</b>	-	-	<b>77 111</b>

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty (w tym PWUG)	Budynki i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>7 228</b>	<b>81 041</b>	<b>62 990</b>	<b>32 335</b>	<b>27 265</b>	<b>1 740</b>	<b>26</b>	<b>212 625</b>
Zwiększenia (z tytułu):	-	635	581	585	169	(872)	-	1 099
- zakupu	-	-	448	( )	169	90	-	707
- przyjęcia z inwestycji	-	635	133	-	-	(769)	-	( )
- przyjęcia z leasingu	-	-	-	586	-	(193)	-	393
Zmniejszenia (z tytułu):	(1)	(70)	(77)	(841)	(30)	-	-	(1 019)
- sprzedaży	-	-	-	(841)	-	-	-	(841)
- likwidacji	-	-	(61)	-	(23)	-	-	(84)
- inne	(1)	(70)	(17)	-	(7)	-	-	(94)
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>7 227</b>	<b>81 607</b>	<b>63 494</b>	<b>32 079</b>	<b>27 405</b>	<b>868</b>	<b>26</b>	<b>212 705</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>(24 499)</b>	<b>(46 533)</b>	<b>(21 906)</b>	<b>(20 904)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(113 842)</b>
Amortyzacja bieżąca za okres	(49)	(1 212)	(1 130)	(800)	(629)	-	-	(3 820)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-	38	74	842	30	-	-	984
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>(49)</b>	<b>(25 673)</b>	<b>(47 589)</b>	<b>(21 865)</b>	<b>(21 501)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116 675)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(197)</b>	<b>-</b>	<b>(117)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(197)</b>	<b>-</b>	<b>(117)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>7 178</b>	<b>55 934</b>	<b>15 904</b>	<b>10 215</b>	<b>5 903</b>	<b>868</b>	<b>26</b>	<b>95 714</b>

## **10. Aktywa niematerialne**

### **Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

Spółka na dzień 31 marca 2020 roku wykazuje wartości firmy w kwocie 0 zł. W okresie 3 miesięcy 2020 roku spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy na kwotę 7 610 tys. zł.

Wartość firmy wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie 7 610 tys. zł składa się z wartości firmy w całości dotyczącej ENERGOTEST sp. z o.o.

W okresie 3 miesięcy 2019 roku spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartości firmy.

### **Opis zabezpieczeń ustanowionych na aktywach niematerialnych**

Aktywa niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

### **Pozostałe informacje dotyczące aktywów niematerialnych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość kosztów niezakończonych prac rozwojowych na kwotę 159 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku nie dokonano odpisu aktualizującego wartości aktywów niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>25 212</b>	<b>22 951</b>	<b>7 319</b>	<b>22 164</b>	<b>196</b>	<b>77 842</b>
Zwiększenia (z tytułu):	388	-	166	-	-	554
- zakupu	-	-	-	-	-	-
- wykonania we własnym zakresie	-	-	554	-	-	554
- przesunięcia wewnętrzne	388	-	(388)	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	(81)	-	-	-	-	(81)
- Inne	(81)	-	-	-	-	(81)
<b>Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>25 519</b>	<b>22 951</b>	<b>7 485</b>	<b>22 164</b>	<b>196</b>	<b>78 315</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(17 859)</b>	<b>(15 918)</b>	-	-	-	<b>(33 777)</b>
Amortyzacja bieżąca	(653)	(393)	-	-	-	(1 046)
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>(18 512)</b>	<b>(16 311)</b>	-	-	-	<b>(34 823)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	-	<b>(6 250)</b>	(5 683)	(14 554)	(196)	<b>(26 682)</b>
Zwiększenia	-	-	(159)	(7 610)	-	(7 769)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 marca 2020 roku</b>	-	<b>(6 250)</b>	<b>(5 842)</b>	<b>(22 164)</b>	<b>(196)</b>	<b>(34 452)</b>
<b>Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>7 007</b>	<b>390</b>	<b>1 643</b>	-	-	<b>9 040</b>

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>32 485</b>	<b>15 805</b>	<b>11 700</b>	<b>15 010</b>	<b>6 756</b>	<b>81 757</b>
Zwiększenia (z tytułu):	-	17	1 309	-	283	1 609
- zakupu	-	17	-	-	283	300
- wykonania we własnym zakresie	-	-	1 309	-	-	1 309
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(25)	-	-	-	(25)
- sprzedaż, likwidacja	-	(25)	-	-	-	(25)
<b>Wartość brutto aktywów niematerialnych na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>32 485</b>	<b>15 797</b>	<b>13 009</b>	<b>15 010</b>	<b>7 039</b>	<b>83 340</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>(22 512)</b>	<b>(14 834)</b>	-	-	-	<b>(37 346)</b>
Amortyzacja bieżąca	(727)	(200)	-	-	-	(927)
Zmniejszenia - sprzedaż	-	23	-	-	-	24
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>(23 239)</b>	<b>(15 010)</b>	-	-	-	<b>(38 249)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	-	-	<b>(2 437)</b>	-	-	<b>(2 437)</b>
<b>Stan odpisu aktualizującego na dzień 31 marca 2019 roku</b>	-	-	<b>(2 437)</b>	-	-	<b>(2 437)</b>
<b>Wartość netto aktywów niematerialnych na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>9 245</b>	<b>787</b>	<b>10 572</b>	<b>15 010</b>	<b>7 039</b>	<b>42 655</b>

#### 11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych VECTOR sp. z o.o. Wotkińsk Rosja	SAUDI ELEKTROBUDOWA sp. z o.o. Rijad Królestwo Arabii Saudyjskiej
<b>Udział w kapitale zakładowym na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>49%</b>	<b>33%</b>
Cena nabycia	13 805	97
Podwyższenie kapitału w 2009 roku	7 711	-
Wycena udziału w kapitale	(8 418)	(97)
Odpis aktualizujący wartość udziałów	(6 455)	-
<b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>6 643</b>	<b>-</b>
<b>Wybrane dane na dzień 31 marca 2020 roku</b>		
Wartość aktywów	45 518	444
Kapitały własne	26 731	(284)
Stan zobowiązań	18 788	729
Przychody ze sprzedaży	17 132	-
Zysk netto	(1 019)	-

Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca posiadała dwie jednostki stowarzyszone, które zostały wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę Kapitałową w podmiotach stowarzyszonych był równy udziałowi Grupy Kapitałowej w kapitałach tych jednostek.

#### 12. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	258	258
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej</b>	<b>258</b>	<b>258</b>

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

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Kaucje	3 247	3 514
Inne	155	162
<b>Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe netto</b>	<b>3 402</b>	<b>3 676</b>
Dyskonto kaucji	165	168
<b>Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa finansowe brutto</b>	<b>3 567</b>	<b>3 844</b>

Wartość godziwa długoterminowych pozostałych aktywów finansowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej.



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

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	160 134	215 102
Pozostałe należności finansowe, w tym:	39 135	37 744
- kaucje	34 903	35 055
- należności z tytułu dywidendy	1 811	-
- należności z tytułu wpłaconego wadium	877	693
- inne	1 543	1 996
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>199 269</b>	<b>252 846</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	69 776	61 599
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto oraz krótkoterminowe pozostałe należności finansowe brutto</b>	<b>269 045</b>	<b>314 445</b>

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

W należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach finansowych ujęte zostały w pełnej wysokości należności przysługujące Spółce z tytułu realizacji kontraktów, największą wartościowo pozycję stanowią należności od PKN Orlen S.A. z tytułu realizacji kontraktu Metateza, w wysokości ok. 80,0 mln zł z czego ok. 57 mln zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług a ok. 24 mln zł dotyczyło kaucji. Spółka obniżyła cenę umowną kontraktu i zaprezentowała rezerwę na potencjalną karę z tytułu realizacji tego kontraktu w wysokości ok. 61 mln zł w pozycji zobowiązań 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. Analogiczną prezentację należności zastosowano dla pozostałych kontraktów dla których została obniżona cena umowna.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
<b>Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe na początek okresu</b>	<b>61 599</b>	<b>40 851</b>
Utworzenie, w tym:	7 855	321
Wykorzystanie	323	(49)
Rozwiązanie	-	-
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu, w tym:</b>	<b>69 776</b>	<b>41 123</b>
- na należności z tytułu dostaw i usług	45 330	25 845
- na pozostałe należności finansowe	26 606	15 278

## 15. Pozostałe aktywa niefinansowe

### 15.1 Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	743	771
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	666	723
- pozostałe	76	47
<b>Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe</b>	<b>743</b>	<b>771</b>

### 15.2 Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Zapłacone zaliczki na dostawy	4 517	3 756
Należności budżetowe	1 172	-
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	1 017	-
Rozrachunki z tytułu niedoborów i szkód	180	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 278	1 646
- opłaty za utrzymanie i aktualizacje licencji	169	67
- polisy ubezpieczenia robót budowlanych	296	456
- opłaty od gwarancji ubezpieczeniowych	375	430
- ubezpieczenie samochodów	193	279
- koszty rozliczane w czasie dotyczące Zakładu zagranicznego	118	114
- ubezpieczenie majątku	12	26
- ubezpieczenie osobowe	11	22
- prenumerata	5	3
- prowizje i opłaty bankowe	-	180
- inne	98	69
<b>Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe</b>	<b>8 164</b>	<b>5 403</b>

## 16. Zapasy

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Półprodukty i produkty w toku	32 257	26 939
Materiały	4 686	5 535
Produkty gotowe	2 736	1 465
<b>Zapasy</b>	<b>39 679</b>	<b>33 940</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>38 093</b>	<b>6 535</b>
utworzenie	2 507	31 568
rozwiązanie	(27)	(10)
inne	467	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>40 573</b>	<b>38 093</b>
<b>Wartość brutto zapasów na koniec okresu</b>	<b>80 252</b>	<b>72 032</b>

Grupa Kapitałowa okresowo analizuje wartość zapasów i możliwość ich wykorzystania. Grupa Kapitałowa nie posiada kredytów bankowych ani innych zobowiązań, które byłyby zabezpieczone na zapasach.

## 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Niewykorzystane przyznane środki kredytowe w rachunku bieżącym opisane zostały w nocie 22.

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	20 347	19 382
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>20 347</b>	<b>19 382</b>

W pozycji środki pieniężne Grupa prezentuje środki pieniężne ulokowane na osobnych rachunkach bankowych w związku z podzieloną płatnością z tytułu rozliczeń VAT w wysokości 562 tys. zł oraz kaucjami stanowiącymi zabezpieczenie w wysokości 10 494 tys. zł.

W dwóch bankach ustanowiono zastawy rejestrowe i zastaw finansowy.

## 18. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2020 roku stan kapitału podstawowego wynosił 10 003 tys. złotych i nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### Struktura kapitału podstawowego

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

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

### Informacje o Akcjonariacie ELEKTROBUDOWA SA

Na dzień 29 lipca 2020 roku żaden z akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Od daty publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. 30 czerwca 2020 roku) do dnia publikacji niniejszego raportu według wiedzy Emitenta nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 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 Pan Krzysztof Czajka nie pełni funkcji w organach Spółki.

Na dzień 31 marca oraz na 15 lipca pan Maciej Lucja Giżyński posiadał 10 akcji o wartości nominalnej 2 zł.

Na dzień 10 czerwca 2020 roku Pan Arkadiusz Fiałkowski posiadał 60 000 akcji o wartości nominalnej 2 zł.

Spółka nie uzyskała informacji o ilości posiadanych akcji na dzień 31 marca 2020 roku oraz po tym dniu przez członków zarządu:

Cezary Kubacki - Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu

Spółka nie uzyskała informacji o ilości posiadanych akcji na dzień 31 marca 2020 roku oraz po tym dniu 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 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	195 088	195 088
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	100 676	100 676
Kapitał zapasowy utworzony ustawowo	3 334	3 334
Pozostały kapitał zapasowy	4 190	4 190
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>303 288</b>	<b>303 288</b>

### 19.2 Kapitał z wyceny inwestycji wycenianych do wartości godziwej

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych	249	249
Podatek odroczone	(47)	(47)
<b>Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwych</b>	<b>202</b>	<b>202</b>

### 19.3 Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Zysk / (strata) netto przypadające na akcjonariuszy ELEKTROBUDOWA SA	(17 885)	(304 665)
Zysk / strata z lat ubiegłych	(321 386)	(9 332)
Zyski / straty aktuarialne	(400)	(399)
<b>Zyski zatrzymane (niepokryte straty)</b>	<b>(339 671)</b>	<b>(321 788)</b>

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

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

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Kaucje	3 118	4 777
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 267	7 486
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe netto</b>	<b>10 385</b>	<b>12 263</b>
Dyskonto kaucji	275	275
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe brutto</b>	<b>10 660</b>	<b>12 538</b>

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

	<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 955	107 833
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	29 422	27 025
- niezafakturowane koszty	11 915	9 376
- kaucje	11 003	9 622
- zakup aktywów trwałych	575	706
- potrącenia z listy płac	59	63
- zobowiązania z tytułu leasingu	5 864	7 195
- inne	6	63
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>123 378</b>	<b>134 858</b>

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

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

## 21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

### 21.1 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy	15 081	15 646
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 315	10 272
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	9 672	21 175
- podatek VAT (**)	181	12 903
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 738	1 841
- ubezpieczenia społeczne	7 021	6 094
- PFRON	311	163
- inne	421	173
<b>Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania niefinansowe</b>	<b>32 068</b>	<b>47 092</b>

### 21.2 Gwarancja zwrotu zaliczki

Na dzień 31 marca 2020 roku zaliczki otrzymane na dostawy zostały zabezpieczone gwarancjami bankowymi w kwocie 5 873 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 6 123 tys. zł).

## 22. Kredyty

### Kredyty - stan na dzień 31 marca 2020 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			
<b>ING BANK ŚLĄSKI S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym (limit krzyżowy z gwarancjami)	Katowice	8 945	zł	8 699	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
<b>BANK HANDLOWY S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	zł	14 951	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; 2 weksle in blanco zabezpieczone wyżej wymienioną hipoteką.
limit kart kredytowych			zł	-	zł			
<b>PKO BP S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	1 949	zł	1 949	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
<b>mBank S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	8 000	zł	7 968	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.
<b>BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	200	zł	14	zł	WIBOR 1M + marża banku	czas nieokreślony	brak zabezpieczenia
		<b>34 094</b>		<b>33 582</b>				

Na dzień 31 marca 2020 roku umowy zawarte z bankami ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy S.A. PKO BP S.A., mBank S.A. zawarte przez Spółkę Dominującą Grupy Kapitałowej wygasły w okresach wskazanych powyżej.

Kredyty - stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki/ wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki/ pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
<b>ING BANK ŚLĄSKI S.A.</b> 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
<b>BANK HANDLOWY S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	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; 2 weksle in blanco zabezpieczone wyżej wymienioną hipoteką.
limit kart kredytowych		0	zł	-				
<b>PKO BP S.A.</b> 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
<b>mBank S.A.</b> 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.
<b>BGŻ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	200	zł	14	zł	WIBOR 1M + marża banku	czas nieokreślony	* weksel in blanco, cesja generalna z tytułu istniejących i przyszłych wierzytelności od dłużników, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		<b>44 778</b>		<b>39 660</b>				

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



**23. Podatek dochodowy****23.1 Obciążenia podatkowe**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>
Podatek bieżącego roku obrotowego	-	-
Podatek odroczony	5 268	2 961
Odpis aktualizujący wartość podatku odroczonego	(4 249)	-
Podatek od zagranicznych Zakładów	-	(1 748)
<b>(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego</b>	<b>1 018</b>	<b>1 213</b>

## 23.2 Podatek dochodowy odroczony

### Struktura odroczonego podatku dochodowego

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
<b>Aktywa</b>									
stan na początek okresu	41 955	8 197	6 661	4 367	12 366	-	34 638	955	109 139
- zmiany odniesione na wynik finansowy	(561)	371	324	36	1 397	-	4 028	1 248	6 844
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
stan na koniec okresu	41 394	8 568	6 985	4 404	13 763	-	38 666	2 204	115 984
<b>Rezerwy</b>									
stan na początek okresu	(3 621)	-	(5)	(407)	(47)	(2 695)	-	(1 074)	(7 849)
- zmiany odniesione na wynik finansowy	31	-	-	8	(1)	(1 250)	-	(367)	(1 580)
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
stan na koniec okresu	(3 590)	-	(5)	(399)	(48)	(3 945)	-	(1 441)	(9 429)
<b>Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>37 804</b>	<b>8 568</b>	<b>6 980</b>	<b>4 005</b>	<b>13 715</b>	<b>(3 945)</b>	<b>38 666</b>	<b>762</b>	<b>106 555</b>
<b>Odpis aktualizujący wartość podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>(32 524)</b>	<b>(8 419)</b>	<b>(6 343)</b>	<b>(4 404)</b>	<b>(12 163)</b>	<b>-</b>	<b>(38 444)</b>	<b>(2 002)</b>	<b>(104 299)</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 marca 2020 roku po odpisie</b>	<b>5 279</b>	<b>150</b>	<b>636</b>	<b>(399)</b>	<b>1 552</b>	<b>(3 945)</b>	<b>222</b>	<b>(1 240)</b>	<b>2 255</b>

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROBUDOWA W UPADŁOŚCI  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Wycena kontraktów	Koszty kontraktów przyszłych okresów	Rezerwy i RMK	Środki trwałe	Aktualizacja wartości aktywów	Kary i odszkodowania	Strata podatkowa	Inne	Razem
<b>Aktywa</b>									
<b>stan na początek okresu</b>	<b>33 644</b>	<b>20 743</b>	<b>12 975</b>	<b>1 607</b>	<b>7 548</b>	-	<b>12 007</b>	<b>604</b>	<b>89 127</b>
- zmiany odniesione na wynik finansowy	971	1 066	(8 972)	(448)	1 723	-	9 492	410	4 241
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>34 615</b>	<b>21 809</b>	<b>4 002</b>	<b>1 159</b>	<b>9 271</b>	-	<b>21 499</b>	<b>1 014</b>	<b>93 369</b>
<b>Rezerwy</b>									
<b>stan na początek okresu</b>	<b>(23 859)</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(508)</b>	<b>(764)</b>	<b>(1 816)</b>	-	<b>(1 081)</b>	<b>(28 033)</b>
- zmiany odniesione na wynik finansowy	(2 940)	-	-	90	(24)	( )	-	(54)	(2 927)
- zmiany odniesione na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>(26 799)</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(418)</b>	<b>(788)</b>	<b>(1 816)</b>	-	<b>(1 134)</b>	<b>(30 960)</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>7 817</b>	<b>21 809</b>	<b>3 997</b>	<b>741</b>	<b>8 483</b>	<b>(1 816)</b>	<b>21 499</b>	<b>(120)</b>	<b>62 408</b>

#### 24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu</b>	<b>9 862</b>	<b>14 221</b>
Utworzenie	-	139
Wykorzystanie	(35)	(599)
Rozwiązanie	(184)	-
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b>	<b>9 643</b>	<b>13 761</b>
- długoterminowe	5 425	5 601
- krótkoterminowe	4 218	8 161

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy mają prawo do świadczeń po okresie zatrudnienia. Pracownikom przechodzącym na rentę inwalidzką lub emeryturę przysługuje jednorazowa odprawa w wysokości ustalonej zgodnie z wewnętrznymi regulacjami spółki. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalona w oparciu o prognozę zobowiązań, obliczoną przez niezależnego aktuarium na ostatni dzień roku obrotowego. Dodatkowo na saldo rezerwy składa się głównie rezerwa na niewykorzystane urlopy.

#### 25. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	Rezerwy na koszty gwarancji związane ze sprzedażą produktów	Rezerwy na gwarancje, kary i inne ryzyka związane z realizacją kontraktów	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem stan rezerw
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>847</b>	<b>12 638</b>	<b>9 300</b>	<b>22 785</b>
utworzenie	-	814	80	894
wykorzystanie	-	-	-	-
rozwiązanie	(141)	(195)	(12)	(348)
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>706</b>	<b>13 257</b>	<b>9 368</b>	<b>23 331</b>
- długoterminowe	-	8 369	-	8 370
- krótkoterminowe	706	4 887	9 368	14 962
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>810</b>	<b>29 797</b>	<b>7 370</b>	<b>37 977</b>
utworzenie	-	-	-	-
wykorzystanie	(275)	(141)	-	(416)
rozwiązanie	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>	<b>535</b>	<b>29 657</b>	<b>7 370</b>	<b>37 561</b>
- długoterminowe	-	8 802	7 241	16 403
- krótkoterminowe	535	20 855	129	21 519

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

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

## 26. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka nie wykazała rozliczeń międzyokresowych.

## 27. Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
<b>1. Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>202 671</b>	<b>256 522</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	199 269	252 846
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe długoterminowe	3 402	3 676
<b>2. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej</b>	<b>20 348</b>	<b>19 382</b>
Środki pieniężne	20 348	19 382
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>223 019</b>	<b>275 904</b>

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych wg MSSF 9	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
<b>1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>120 631</b>	<b>132 441</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	117 512	127 664
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	3 118	4 777
<b>2. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Instrumenty pochodne	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>120 631</b>	<b>132 441</b>

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

## 28. Przychody ze sprzedaży oraz umowy o usługę budowlaną

### 28.1 Przychody ze sprzedaży

#### 28.1.1 Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

	<u>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</u>	<u>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</u>
Usługi budowlano - montażowe	43 233	100 382
Wyroby elektrotechniczne	14 047	28 777
Pozostałe usługi	4 317	5 434
Sprzedaż materiałów	188	604
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>61 785</b>	<b>135 196</b>

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

#### 28.1.2 Przychody ze sprzedaży w układzie geograficznym

	<u>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</u>	<u>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</u>
<b>Kraj</b>	<b>55 650</b>	<b>119 196</b>
<b>Zagranica, w tym:</b>	<b>6 135</b>	<b>16 000</b>
- Finlandia	5 757	12 541
- Rosja	169	342
- Wielka Brytania	-	42
- Turcja	150	2 976
- Arabia Saudyjska	-	15
- inne	59	884
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>61 785</b>	<b>135 196</b>

## 28.2 Umowy o usługę budowlaną

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Przychody szacowane (narastająco)	1 648 197	2 653 132
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (narastająco)	(18 189)	137 036
Poniesione koszty (narastająco)	1 666 386	2 516 096
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (zafakturowana sprzedaż narastająco)	1 901 958	2 663 560
<b>AKTYWA</b>		
<b>Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych</b>	<b>3 898</b>	<b>125 045</b>
<b>PASYWA</b>		
Wycena kontraktów długoterminowych	(179 525)	(122 678)
Rezerwa na straty na kontraktach	(9 098)	(8 618)
<b>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych</b>	<b>(188 623)</b>	<b>(131 296)</b>
Ujęte w wycenie kontraktów szacunki kar i innych ryzyk związanych z ich realizacją	(78 135)	(12 795)
Zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	13 183	7 712
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu realizowanych kontraktów	29 448	29 786
Przychody szacowane (za okres sprawozdawczy)	42 865	100 382
Poniesione koszty (za okres sprawozdawczy)	45 028	92 286
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży (za okres sprawozdawczy)	(2 163)	8 096

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. Ujęte w wycenie kontraktów szacunki kar i innych ryzyk związanych z ich realizacją zostały odniesione na wynik 2019 roku w kwocie 78 135 tys. zł. W I kwartale 2020 roku spółka nie ujmowała kar w wycenie kontraktów. 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.

## 29. Koszty według rodzaju

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Usługi obce	28 535	57 104
Zużycie materiałów i energii	17 916	44 431
Wynagrodzenia	29 895	36 546
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	7 954	10 441
Amortyzacja	5 190	4 749
Podatki i opłaty	843	1 037
Pozostałe koszty rodzajowe	1 569	2 409
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>91 901</b>	<b>156 716</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(12 008)	(15 588)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) (*)	(166)	(944)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 327)	(294)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 754)	(6 984)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	150	351
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>67 795</b>	<b>133 257</b>

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

## 30. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	-	49
- rozwiązanie	-	49
Różnice kursowe	2 874	267
Kary i odszkodowania	17 489	14
Odpis aktualizujący zapasy	-	1
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	1	12
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	2	711
Ujawnienie zapasów	2	325
Koszty sądowe	185	157
Otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych	166	54
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13
Inne	184	67
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>20 904</b>	<b>1 670</b>

W pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji kary i odszkodowania główną pozycję stanowi zwrot ok. 10,7 mln zł pobranej przez Tauron Ciepło S.A. gwarancji bankowej, zwróconej na podstawie umowy, o której spółka informowała w dniu 5 marca 2020 komunikatem giełdowym nr 16/2020.



### 31. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Kary i odszkodowania, w tym:	215	861
- kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych	215	861
Prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	56	281
Opłaty sądowe	1 634	69
Koszty likwidacji szkód	-	2
Darowizny	4	14
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	7 855	-
- utworzenie	7 855	-
- rozwiązanie	-	-
Różnice kursowe	-	9
Odpis aktualizujący zapasy	2 507	1 909
Odpis aktualizujący wartość firmy	7 610	-
Odpis aktualizujący prace rozwojowe	159	-
Odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty rozrachunków	937	74
Inne	414	186
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21 392</b>	<b>3 405</b>

### 32. Przychody finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Odsetki obliczone od istotnego komponentu finansowania	-	36
<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

### 33. Koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)
Prowizje od kredytu obrotowego	224	192
Odsetki od leasingu	103	99
Odsetki od kredytów	312	153
<b>Koszty finansowe</b>	<b>639</b>	<b>443</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku spółka Dominująca Grupy Kapitałowej nie wypłacała dywidendy. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej. Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej od dnia ogłoszenia upadłości zgodnie z kodeksem spółek handlowych nie może wypłacać akcjonariuszom dywidendy z zysków ani dokonywać podziału majątku przed spłaceniem wszystkich zobowiązań.

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

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>
Zmiana bilansowa stanu należności, w tym:	53 574	151 010
- długoterminowych pozostałych aktywów finansowych	273	(92)
- krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych oraz krótkoterminowych pozostałych należności finansowych	53 577	152 762
- krótkoterminowych należności z tytułu podatku dochodowego	(276)	(1 661)
- należności inwestycyjnych (netto)	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	456	1 765
Należności z tytułu dywidendy	1 996	-
Inne	(180)	(100)
<b>(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności</b>	<b>55 847</b>	<b>152 674</b>

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>
Zmiana bilansowa stanu zobowiązań, w tym:	(28 055)	(80 875)
- długoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	(1 878)	8 253
- długoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	-	-
- krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych	(11 480)	(70 896)
- krótkoterminowych pozostałych zobowiązań niefinansowych	(15 023)	(17 368)
- zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(220)	(448)
- rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	546	(416)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 577	(17)
MSSF 16 - 1 styczeń 2019 roku	-	(11 110)
Zmiana stanu zobowiązań netto z tytułu wydatków inwestycyjnych	(147)	(137)
Inne	111	399
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań</b>	<b>(26 514)</b>	<b>(91 739)</b>

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy Zakładów zagranicznych	(277)	(1 765)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	(179)	1
Inne	-	(2)

<b>Zapłacony podatek dochodowy</b>	<b>(456)</b>	<b>(1 765)</b>
	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia Zakładu w Finlandii	281	(2 014)
Inne	(7)	1
<b>Inne korekty</b>	<b>274</b>	<b>(2 013)</b>

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

#### 36.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

<b>Podmiot powiązany</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony dnia</b>	<b>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>
<b>Jednostka dominująca:</b>			
ELEKTROBUDOWA SA	31 marca 2020 roku	73	-
	31 marca 2019 roku	342	98
<b>Pozostałe podmioty powiązane:</b>			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych	31 marca 2020 roku	73	-
VECTOR sp. z o.o.	31 marca 2019 roku	342	-
Energotest Diagnostyka (*)	31 marca 2020 roku	-	-
	31 marca 2019 roku	-	98

(\*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

<b>Podmiot powiązany</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>
<b>Jednostka dominująca</b>			
ELEKTROBUDOWA SA	31 marca 2020 roku	1 815	-
	31 grudnia 2019 roku	247	36
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>			
Zakład Produkcji Urządzeń Elektroenergetycznych	31 marca 2020 roku	1 815	-
VECTOR sp. z o.o.	31 grudnia 2019 roku	247	-
Energotest Diagnostyka (*)	31 marca 2020 roku	-	-
	31 grudnia 2019 roku	-	36

(\*) Spółka pośrednio zależna od Elektrobudowa SA

### 36.2 Istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zgodnie z informacją posiadaną przez jednostkę dominującą w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku i w 2019 roku, nie wystąpiły istotne transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

### 36.3 Pożyczka udzielona Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku i w 2019 roku Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

## 37. Należności i zobowiązania warunkowe

### 37.1 Gwarancje, weksle, poręczenie kredytu lub pożyczki

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

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>162 419</b>	<b>170 398</b>
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	162 419	170 398
- udzielone gwarancje	162 419	170 398
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>162 419</b>	<b>170 398</b>

### 37.2 Zobowiązania umowne z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych

Grupa Kapitałowa na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych.

## 38. Informacja o udzielonych gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa udzieliła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 159 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa przedstawiła kontrahentom gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 8 801 tys. zł, w tym na zabezpieczenie:

- dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	4 394	tys. zł,
- wadium przetargowego	3 081	tys. zł,
- zwrotu zaliczek	1 193	tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i w 2019 roku Grupa Kapitałowa nie przedstawiła gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, których łączna wartość w stosunku do jednego kontrahenta przekroczyła 10% wartości kapitału własnego.

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

Największa sprawa sądowa pod względem wartości przedmiotu sporu, dotycząca należności ELEKTROBUDOWA SA, toczy się przed sądem arbitrażowym w sprawie sporu z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A.

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

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

Niezależnie od wystawionych not obciążeniowych w dniu 27 maja 2019 r. doręczono Spółce oświadczenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, na mocy którego Zamawiający żąda obniżenia wynagrodzenia należnego Spółce. W związku z wystąpieniem w trakcie realizacji przedmiotu umowy wad fizycznych, polegających na wykonaniu robót zamiennych za zgodą Zamawiającego, w sposób odmienny od wskazanych w pierwotnej dokumentacji projektowej, wynagrodzenie Spółki, zgodnie z wnioskiem Zamawiającego, miałyby zostać obniżone do kwoty 132,4 mln zł oraz 22,6 mln EUR (tj. o kwotę 11 tys. zł oraz 3,7 mln EUR - co stanowi kwotę ok 15,9 mln zł). Spółka wystosowała do Zamawiającego projekt porozumienia, który według Spółki powinien być podstawą ostatecznego i kompleksowego rozliczenia Umowy, celem zawarcia ugody. Kwoty wskazane w oświadczeniu Zamawiającego są odpowiednio ujęte w projekcie porozumienia 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, dostawy i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w zakładzie produkcyjnym Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w Płocku.

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

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

Dnia 12 lipca 2019 roku odbyło się przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach posiedzenie w sprawie zawezwania do próby ugodowej złożone przez Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ("PKN Orlen"), na którym PKN Orlen

zawiadomił, że zgodnie z decyzją PKN Orlen na obecnym etapie nie jest w stanie zawrzeć umowy w kształcie zaproponowanym przez Spółkę i tym samym powyższa decyzja kończy postępowanie wszczęte na podstawie powyższego zawiadomienia. Jednocześnie odpowiedź Spółki na zawiadomienie 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, dostawy 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. kwotę: ok. 13,2 mln zł oraz 2,6 mln euro na podstawie gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy o projektowanie, dostawy i budowę w systemie pod klucz Instalacji Metatezy w Płocku. Wypłacona gwarancja została rozliczona przez PKN Orlen z wcześniej wystawionymi notami z tytułu kary umownej dotyczącej opóźnienia w realizacji kontraktu budowy Instalacji Metatezy. ELEKTROBUDOWA SA na dzień 30.0.2018 roku przeszacowała wycenę kontraktu w wysokości 61,4 mln zł, w związku z ryzykiem potencjalnych kar, więc tym samym wypłacona gwarancja nie wpływa na wynik finansowy 2019 roku i zostanie potraktowana w czwartym kwartale 2019 roku jako wykorzystanie wcześniej utworzonej rezerwy z 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.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 roku, postępowanie arbitrażowe z udziałem Polskiego Koncernu Naftowego Orlen S.A. pozostaje w toku.

#### **40. Stanowisko Kierownika jednostki dominującej ELEKTROBUDOWA SA odnośnie wcześniej ogłoszonych prognoz**

Grupa ELEKTROBUDOWA nie dokonała publikacji prognozy wyników.

#### **41. Opis czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ELEKTROBUDOWA za 3 miesiące 2020 roku**

Głównym czynnikiem wpływającym na działalność spółki w I kwartale 2020 roku było ogłoszenie upadłości w dniu 23 marca 2020 roku, co zostało opisane w nocy nr 3 niniejszej kwartalnej informacji finansowej Grupy Kapitałowej.

##### **41.1. Działalność Grupy w okresie 3 miesięcy 2020 roku**

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa ELEKTROBUDOWA wygenerowała stratę netto z działalności kontynuowanej na poziomie 18 699 tys. zł wobec straty netto wynoszącej 6 634 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

---

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w okresie 3 miesięcy 2020 roku, to:

- spadek przychodów ze sprzedaży, związany z trudną sytuacją finansową spółki, której następstwem było ogłoszenie upadłości
- dokonanie odpisu aktualizującego wartość firmy dotyczącej spółki Energotest sp z o.o.

#### **Przychody ze sprzedaży**

W przychodach Grupy 89% stanowią przychody osiągnięte przez jednostkę dominującą ELEKTROBUDOWA SA.

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 61 785 tys. zł, w porównaniu z 135 196 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o 54,3%. Spadek przychodów, w porównaniu do okresu 3 miesięcy 2019 roku wynika głównie z:

- mniejszej wartości pozyskanych zamówień w 2020 roku na realizację projektów w formie generalnego wykonawstwa oraz dostawę instalacji elektrycznych,
- istotnych ograniczeń ze strony instytucji finansowych w dostępie Grupy do niezbędnych gwarancji finansowych, wymaganych w procesie zdobywania zamówień i ich realizacji.

#### **Koszty**

Główny element kosztów Grupy ELEKTROBUDOWA (32,5% całości kosztów rodzajowych) stanowiły koszty wynagrodzeń. W okresie 3 miesięcy 2020 roku wyniosły one 29 895 tys. zł i były o 18,2% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Znaczny udział w strukturze kosztów Grupy posiadały koszty usług obcych – ukształtowały się one na poziomie 28 535 tys. zł (31% kosztów działalności operacyjnej) i spadły o 50% w relacji do 3 miesięcy 2019 roku. Koszty te dotyczyły głównie usług podwykonawstwa.

Koszty zużycia materiałów i energii zamknęły się kwotą 17 916 tys. zł (19,5% kosztów działalności operacyjnej), co stanowi spadek o 59,7% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

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

Łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w okresie pierwszego kwartału 2020 roku wyniosły 12 082 tys. zł, natomiast w okresie pierwszego kwartału 2019 roku wyniosły 7 278 tys. zł. Udział powyższych kosztów w przychodach ze sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2020 roku wyniósł 19,6% (w analogicznym okresie 2019 roku wyniósł 5,4%).

#### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 488 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały m.in.: naliczone kary i odszkodowania w wysokości 17 489 tys. zł, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 2 874 tys. zł.

Wśród pozostałych kosztów operacyjnych najistotniejsze pozycje stanowiły: odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 7 855 tys. zł, odpis aktualizujący wartość firmy 7 610 tys. zł, odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 2 507 tys. zł, opłaty sądowe w kwocie 1 634 tys. zł, odsetki od nieterminowej zapłaty zobowiązań w kwocie 937 tys. zł.

Dla porównania w okresie pierwszego kwartału 2019 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 1 735 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie: otrzymane odsetki z tytułu nieterminowych płatności w wysokości 711 tys. zł, ujawnione nadwyżki na magazynie w kwocie 325 tys. zł, zwrot poniesionych kosztów sądowych w wysokości 157 tys. zł, a także otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych w kwocie 54 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych najistotniejsze pozycje stanowiły: odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 1 909 tys. zł, kary związane z niedotrzymaniem warunków umownych w kwocie 861 tys. zł, prowizje i opłaty od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w wysokości 281 tys. zł oraz odsetki w tytułu nieterminowej zapłaty zobowiązań w kwocie 74 tys. zł.

### Wynik na działalności finansowej

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Grupa poniosła stratę z działalności finansowej w kwocie 639 tys. zł, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego - stratę w wysokości 407 tys. zł.

Koszty finansowe w okresie 3 miesięcy 2020 roku stanowiły przede wszystkim prowizje od kredytów w kwocie 224 tys. zł oraz odsetki od kredytów i leasingu w kwocie 415 tys. zł.

Z kolei koszty finansowe w okresie 3 miesięcy 2019 roku stanowiły przede wszystkim prowizje od kredytów w kwocie 192 tys. zł, oraz odsetki od kredytów i leasingu w kwocie 251 tys. zł.

### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w okresie pierwszego kwartału 2020 roku wyniósł 1 018 tys. zł i składał się tylko z części odroczonej.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 255 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazywała aktywa z tego tytułu w kwocie 1 240 tys. zł. Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej objęła odpisem aktualizującym wartość różnicy pomiędzy aktywem a rezerwą z tytułu podatku dochodowego.

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

31 marca 2020 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ELEKTROBUDOWA wyniosły 372 164 tys. zł i były o 13,7% niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2019 r.

Główne elementy aktywów Grupy to:

- krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe, w tym kaucje w wysokości 199 269 tys. zł czyli 53,5% całości aktywów. Wartość ich spadła w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku o 21,2%,
- środki trwałe w wysokości 77 111 tys. zł stanowiące 20,7% całości aktywów. Wartość ich spadła w porównaniu do stanu na koniec roku 2019 o 4,9%.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa odnotowała istotny wzrost aktywów obrotowych w pozycji zapasów. Saldo produkcji w toku i półproduktów na dzień 31 marca 2020 roku wynosiło 32 257 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 26 939 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie przyrostu wartości produkcji w toku, która będzie zbyta na podstawie umowy dzierżawy spółki zawartej 7 maja 2020 roku. .

Na dzień 31 marca 2020 roku spółka posiadała ujemne kapitały własne, które wynosiły 39 749 tys. zł, wobec ujemnych kapitałów na koniec 2019 roku w kwocie 18 997 tys. zł (spadek o 109,2%). Zmiany w wartości kapitałów własnych wynikały przede wszystkim z osiągniętej straty w okresie 3 miesięcy 2020 roku.

Ponadto znaczny udział w sumie bilansowej Grupy miały następujące pozycje:

- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 179 525 tys. zł (48,2% wartości pasywów) i były o 2,3% niższe niż na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 123 377 tys. zł (33,1% wartości pasywów) i były o 8,5% niższe niż na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- zadłużenie z tytułu pożyczek i kredytów wyniosło 33 581 tys. zł (9% pasywów) i było o 6 079 tys. zł niższe niż na koniec roku 2019.

### Przepływy pieniężne

W ciągu 3 miesięcy 2020 roku Grupa ELEKTROBUDOWA zanotowała dodatnie przepływy pieniężne na poziomie 895 tys. zł. Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 9 608 tys. zł głównie z tytułu zmiany stanu należności z tytułu dostaw i usług.
- ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości 227 tys. zł głównie z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 8 486 tys. zł z tytułu spłaconych kredytów, oraz rat leasingowych.



Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 20 284 tys. zł wobec 19 385 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnych kwartałów będzie miała podpisana w dniu 7 maja umowa dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa pomiędzy Syndykiem Masy Upadłości a spółką Zarmen Sp. z o.o. o która została opisana w punkcie 3 niejszej kwartalnej informacji finansowej. Na podstawie wyżej przywołanej umowy Spółka zaprzestanie produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów oraz fizycznej realizacji kontraktów w branży energetycznej oraz przemysłowej w zakresie wskazanym umowami do dnia 1 czerwca 2020 roku. 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.

#### **42. Najważniejsze zdarzenia w okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz po dniu 31 marca 2020 roku**

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.

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

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

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

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

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

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

Miesięczny czynsz dzierżawny w wyżej wymienionej umowie został określony w kwocie ok. 0,78 mln zł, w tym ok. 0,53 mln zł za zorganizowaną przedsiębiorstwa w postaci „Produkcji” oraz ok. 0,25 mln zł za zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci „Realizacji”, przy czym czynsz obejmuje kwoty podatku od nieruchomości, opłaty za użytkowanie wieczyste oraz koszty ubezpieczenia przedmiotu dzierżawy, które będzie uiszczała Spółka. Umowa przewiduje również przejęcie przez Zarmen Sp. z o.o. jako Dzierżawcę ok. 900 pracowników Spółki. Zgodnie z zapisami umowy gdyby doszło do powrotnego przejścia pracowników od Dzierżawcy do Dzierżawiącego 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. W dniu 24 czerwca 2020 roku Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna uruchomiła gwarancję należytego wykonania umowy w kwocie 3,8 mln zł.

W dniu 14 lipca 2020 roku spółka poinformowała o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego obowiązującym od dnia złożenia.

W dniu 23 lipca 2020 roku spółka otrzymała informację o zbyciu 65 871 akcji przez Pana Cerarego Kubackiego- Członka Rady Nadzorczej oddelegowanego do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu.

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

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

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA  
ELEKTROBUDOWA SA W UPADŁOŚCI**

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

**Rachunek zysków i strat**

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
Przychody ze sprzedaży	55 131	126 774
Koszt własny sprzedaży	(62 754)	(126 050)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(7 624)</b>	<b>723</b>
Koszty sprzedaży	(2 639)	(246)
Koszty ogólnego zarządu	(7 820)	(6 128)
Pozostałe przychody operacyjne	22 430	1 579
Pozostałe koszty operacyjne	(16 739)	(3 339)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(12 392)</b>	<b>(7 411)</b>
Przychody finansowe	1 996	36
Koszty finansowe	(9 859)	(443)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>(20 254)</b>	<b>(7 819)</b>
Podatek dochodowy	-	1 483
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(20 254)</b>	<b>(6 336)</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(20 254)</b>	<b>(6 336)</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	281	(2 014)
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków lub strat</b>	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>281</b>	<b>(2 014)</b>
<b>Łączne całkowite dochody netto</b>	<b>(19 973)</b>	<b>(8 348)</b>

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości dokonała zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 23 marca 2020 roku (tj. dzień poprzedzający ogłoszenie upadłości) oraz sporządziła sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku. Powyżej wykazane dane są sumą rachunków zysków i strat oraz sprawozdań z całkowitych dochodów za okresy od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku oraz od 24 marca do 31 marca 2020 roku. Rachunki zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okresy od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku oraz od 24 marca do 31 marca 2020 zostały wykazane w dalszej części niniejszej informacji kwartalnej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31 marca 2020 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>115 068</b>	<b>129 461</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	72 306	76 130
Aktywa niematerialne	7 097	8 151
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 614	25 834
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15 061	15 061
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 247	3 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	743	771
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>252 814</b>	<b>293 239</b>
Zapasy	36 574	30 910
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	193 076	242 564
Należności z tytułu podatku dochodowego	996	720
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	-	109
Pozostałe aktywa niefinansowe	7 713	5 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 455	13 813
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>367 882</b>	<b>422 700</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>(36 033)</b>	<b>(16 060)</b>
Kapitał podstawowy	10 003	10 003
Kapitał zapasowy	304 660	304 660
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(732)	(1 013)
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	(349 964)	(329 710)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>403 915</b>	<b>438 760</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 667</b>	<b>23 733</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 111	5 111
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	8 370	9 470
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	7 186	9 152
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>383 248</b>	<b>415 027</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	123 621	131 856
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	180
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	177 869	181 936
Kredyty i pożyczki	33 568	39 646
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 525	3 745
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14 807	13 161
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	29 858	44 503
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>367 882</b>	<b>422 700</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>10 003</b>	<b>304 660</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(329 710)</b>	<b>(16 060)</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	(20 254)	(20 254)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	281	-	281
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>281</b>	<b>(20 254)</b>	<b>(19 973)</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)</b>	<b>10 003</b>	<b>304 660</b>	<b>(732)</b>	<b>(349 964)</b>	<b>(36 033)</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>10 003</b>	<b>371 515</b>	<b>(1 011)</b>	<b>(85 069)</b>	<b>295 439</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	(6 336)	(6 336)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(2 014)	-	(2 014)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 014)</b>	<b>(6 336)</b>	<b>(8 349)</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)</b>	<b>10 003</b>	<b>371 515</b>	<b>(3 024)</b>	<b>(91 405)</b>	<b>287 089</b>

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(20 254)</b>	<b>(7 819)</b>
<b>Korekty</b>	<b>28 839</b>	<b>17 009</b>
Amortyzacja	4 736	4 241
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	(96)	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 440)	443
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	9 337	(49)
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu zapasów	(5 664)	95
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	51 751	147 332
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(23 090)	(90 489)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	(456)	(1 765)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(2 561)	(8 028)
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	-	63
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(3 958)	(32 822)
Inne korekty	281	(2 014)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 585</b>	<b>9 190</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	192	84
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(20)	(2 157)
Dywidendy otrzymane	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>172</b>	<b>(2 073)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Otrzymane kredyty	-	3 888
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 577)	(52)
Prowizje od kredytów	(224)	(194)
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu	(332)	(244)
Spłata kredytów	(6 079)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 212)</b>	<b>3 397</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>545</b>	<b>10 515</b>
Zmiana stanu różnic kursowych netto z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	96	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 820	19 501
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>14 365</b>	<b>30 015</b>

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości dokonała zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 23 marca 2020 roku (tj. dzień poprzedzający ogłoszenie upadłości) oraz sporządziła sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku. Powyżej wykazane dane są sumą sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku oraz od 24 marca do 31 marca 2020 roku. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku oraz od 24 marca do 31 marca 2020 zostały wykazane w dalszej części niniejszej informacji kwartalnej.

**Rachunki zysków i strat sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych**

	Okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku	Okres od 24 marca do 31 marca 2020 roku
Przychody ze sprzedaży	51 612	3 519
Koszt własny sprzedaży	(56 976)	(5 778)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(5 365)</b>	<b>(2 259)</b>
Koszty sprzedaży	(2 292)	(347)
Koszty ogólnego zarządu	(7 208)	(612)
Pozostałe przychody operacyjne	22 750	(320)
Pozostałe koszty operacyjne	(13 191)	(3 548)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 305)</b>	<b>(7 087)</b>
Przychody finansowe	1 996	-
Koszty finansowe	(582)	(9 276)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>(3 891)</b>	<b>(16 363)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(3 891)</b>	<b>(16 363)</b>

**Sprawozdania z całkowitych dochodów sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych**

	Okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku	Okres od 24 marca do 31 marca 2020 roku
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(3 891)</b>	<b>(16 363)</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	410	(129)
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków lub strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>410</b>	<b>(129)</b>
<b>Łączne całkowite dochody netto</b>	<b>(3 481)</b>	<b>(16 492)</b>



Sprawozdania z przepływów pieniężnych sporządzone zgodnie z wymogami zamknięcia ksiąg rachunkowych

	Okres od 1 stycznia do 23 marca 2020 roku	Okres od 24 marca do 31 marca 2020 roku
<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(3 891)</b>	<b>(16 363)</b>
<b>Korekty</b>	<b>12 183</b>	<b>16 656</b>
Amortyzacja	4 427	309
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	(99)	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 496)	56
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(124)	9 461
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 122)	(1 542)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	50 075	1 676
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(31 900)	8 810
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	(466)	10
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(2 736)	175
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Zwiększenie /( zmniejszenie) stanu z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(1 786)	(2 172)
Inne korekty	410	(129)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 292</b>	<b>293</b>
<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	192	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(11)	(8)
Dywidendy otrzymane	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>180</b>	<b>(8)</b>
<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Otrzymane kredyty	-	37
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 551)	(25)
Prowizje od kredytów	(185)	(39)
Odsetki zapłacone od kredytów i leasingu	(315)	(18)
Splata kredytów	(6 115)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 167)</b>	<b>(45)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>305</b>	<b>240</b>
Zmiana stanu różnic kursowych netto z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	99	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 820	14 125
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>14 125</b>	<b>14 365</b>

**PODPIS KIEROWNIKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITŁOWEJ**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Marcin Ferdyn	Syndyk Masy Upadłości	29.07.2020 r.	

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Tomasz Piotrowski	Główny Księgowy	29.07.2020 r.	