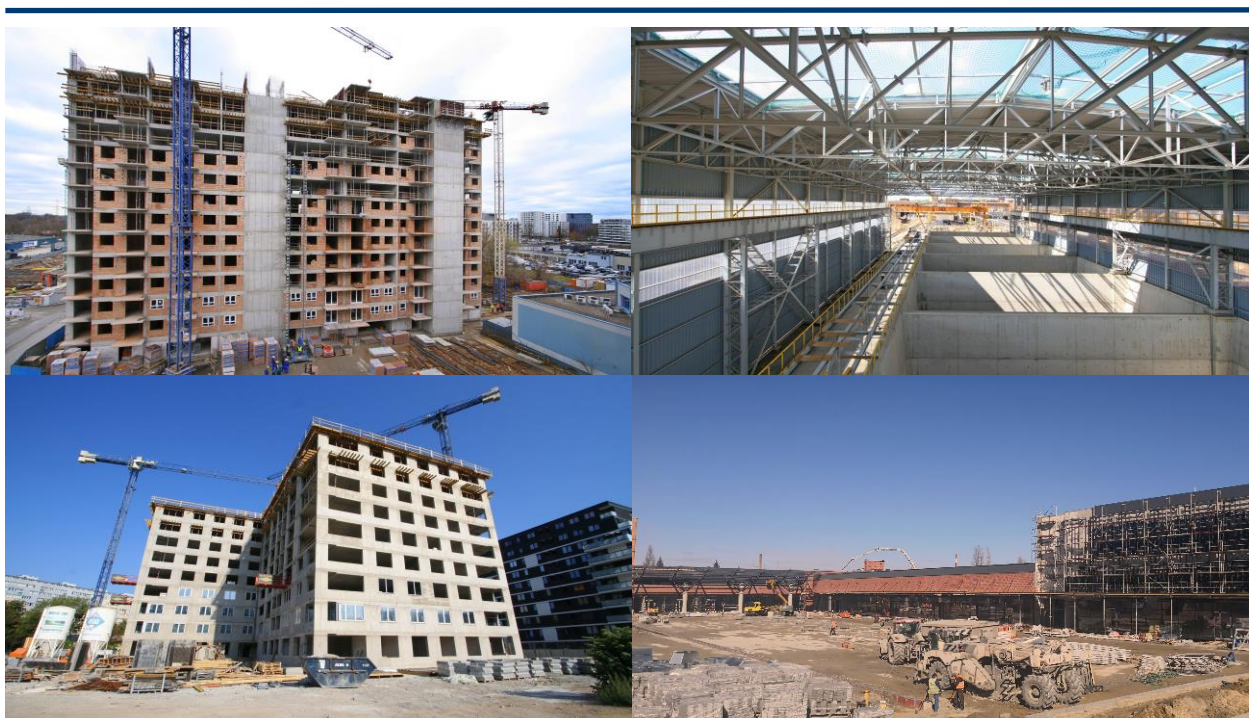




Raport
Grupy Kapitałowej
PARTNERBUD S.A.
w upadłości
za I półrocze 2020 roku



30 września 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa PARTNERBUD – dane skonsolidowane

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	41 889	127 748	9 432	29 792
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 582	(12 741)	1 257	(2 971)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 402	(14 873)	766	(3 469)
Zysk (strata) netto	3 334	(15 159)	751	(3 535)
Całkowite dochody netto	3 334	(15 159)	751	(3 535)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 973)	(5 927)	(2 245)	(1 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	475	642	107	150
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 561	3 926	1 928	916
Przepływy pieniężne netto razem	5 376	(1 359)	1 210	(317)
Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł, w euro)	0,13	(1,84)	0,03	(0,43)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa razem	96 383	145 018	21 582	34 054
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	167 451	219 417	37 495	51 524
Zobowiązania długoterminowe	12 706	19 907	2 845	4 675
Zobowiązania krótkoterminowe	154 745	199 510	34 650	46 850
Kapitał własny	(71 068)	(74 399)	(15 913)	(17 471)
Kapitał podstawowy	12 571	12 571	2 815	2 952
Liczba akcji (w szt.)	25 142 946	25 142 946	25 142 946	25 142 946
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w zł, w euro)	(2,83)	(2,96)	(0,63)	(0,66)

PARTNERBUD S.A. w upadłości – dane jednostkowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	31 550	100 427	7 104	23 420
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 304	(11 885)	2 095	(2 772)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 596	(18 725)	1 710	(4 367)
Zysk (strata) netto	7 596	(18 891)	1 710	(4 406)
Całkowite dochody netto	7 596	(18 891)	1 710	(4 406)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 251)	(2 404)	(1 858)	(561)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	568	6	128	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 844	727	1 541	170
Przepływy pieniężne netto razem	3 948	3 737	889	872
Zysk (strata) netto i rozdwojony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł, w euro)	0,30	(0,75)	0,07	(0,18)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa razem	65 594	106 766	14 687	25 071
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 469	182 237	29 886	42 794
Zobowiązania długoterminowe	7 866	14 061	1 761	3 302
Zobowiązania krótkoterminowe	125 603	168 176	28 124	39 492
Kapitał własny	(67 875)	(75 471)	(15 198)	(17 722)
Kapitał podstawowy	12 571	12 571	2 815	2 952
Liczba akcji (w szt.)	25 142 946	25 142 946	25 142 946	25 142 946
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję (w zł, w euro)	(2,70)	(3,00)	(0,60)	(0,70)

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2020 roku i okres porównawczy zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień 30 czerwca 2020 roku – 1 euro = 4,4660 zł oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku – 1 euro = 4,2585 zł,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku – 1 euro = 4,4413 zł oraz w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku – 1 euro = 4,2880 zł.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
Spis treści.....	4
1. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY PARTNERBUD ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU	7
1.1. Założenie braku kontynuacji działalności gospodarczej	7
1.2. Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży budowlanej	7
1.3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PARTNERBUD	9
1.3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
1.3.2. Przepływy pieniężne	11
1.3.3. Zmiany w kapitale własnym	12
1.3.4. Wskaźniki finansowe.....	12
1.3.5. Udział poszczególnych segmentów operacyjnych w wyniku.....	12
1.3.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	13
1.4. Realizowane inwestycje – kluczowe projekty	14
1.5. Realizacja prognoz	15
1.5.1. Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.....	15
2. ŚRODROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	18
2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	18
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	21
3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
3.1. Oświadczenie o zgodności	22
3.2. Oświadczenie zarządu.....	22
3.3. Przedmiot działalności	22
3.4. Opis ważniejszych zasad rachunkowości	22
3.5. Prezentacja danych	28
3.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	29
3.7. Przychody ze sprzedaży	30
3.8. Koszty według rodzaju	30
3.9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	31
3.10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
3.11. Informacje o odpisach aktualizujących	31
3.12. Wpływ sytuacji gospodarczej na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	31
3.13. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	31
3.14. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	32
3.15. Segmenty operacyjne.....	32
3.19. Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne.....	34
3.20. Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	34
3.21. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia.....	35
3.22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
3.23. Znaczące umowy	37
3.24. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	38
3.25. Sprawy sporne	38

3.26.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	39
3.27.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	39
3.28.	Pozostałe 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	39
3.29.	Zatrudnienie	39
4.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	40
4.1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
4.2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	41
4.3.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
4.4.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
5.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
5.1.	Oświadczenie o zgodności	44
5.2.	Oświadczenia Zarządu	44
5.3.	Kontynuacja działalności	44
5.4.	Władze statutowe	44
5.5.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości	45
5.5.1.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	45
5.5.2.	Profesjonalny osąd	45
5.5.3.	Niepewność szacunków	46
5.5.4.	Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe	47
5.6.	Prezentacja danych	48
5.7.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	49
5.8.	Przychody ze sprzedaży	50
5.9.	Koszty według rodzaju	50
5.10.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	51
5.11.	Informacje o odpisach aktualizujących	51
5.12.	Wpływ sytuacji gospodarczej na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	51
5.13.	Sezonowość lub cykliczność działalności	51
5.14.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51
5.15.	Akcje i akcjonariat	51
5.14.	Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	53
5.15.	Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	54
5.16.	Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia	54
5.17.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
5.18.	Istotne zdarzenia w trakcie i po zakończeniu okresu sprawozdawczego	56
5.19.	Sprawy sporne	56
5.20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	57
5.21.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	57

5.22.	Pozostałe 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	57
5.23.	Zatrudnienie	58
6.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PARTNERBUD	58
6.1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej PARTNERBUD	58
6.2.	Grupa Kapitałowa	59
6.3.	Władze statutowe	60
6.4.	Akcje i akcjonariat	60
6.4.1	Kapitał zakładowy i liczba akcji	60
6.4.2	Struktura akcjonariatu, emisje, wykup, spłaty	61
6.5.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych	62
6.6.	Znaczące umowy	62
6.7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	63
6.8.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	63
6.9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	63
6.10.	Pozostałe 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	63
6.11.	Informacja o powodach niepodpisania sprawozdania przez osobę sporządzającą sprawozdanie finansowe	64
6.12.	Odmowa podpisania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz odmowa podpisania sprawozdania z działalności Emitenta, odmowa wydania oświadczenia, o którym mowa w art. 70 ust 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.	64

1. KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY PARTNERBUD ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU

1.1. Założenie braku kontynuacji działalności gospodarczej

Dane zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące 6 miesięcy 2020 roku oraz dane porównawcze dotyczące roku 2019, stanowią skonsolidowane dane PARTNERBUD, PROBAU INVEST oraz INSTAL-LUBLIN. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w związku z opisanymi w niniejszym sprawozdaniu okolicznościami przez PartnerBud S.A. – spółkę dominującą. Spółki zależne Grupy PARTNERBUD, tzn. INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU-INVEST sporządziły sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

W dniu 5 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości.

Jednostka dominująca nie utworzyła na dzień bilansowy rezerwy upadłościowej z uwagi na brak możliwości oszacowania tej rezerwy.

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (yg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

1.2. Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży budowlanej

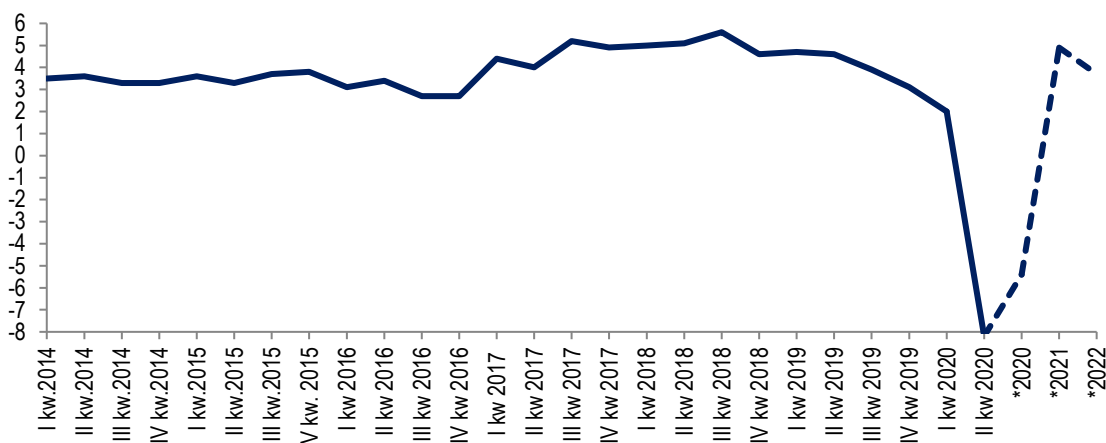
Sytuacja społeczno-gospodarcza na koniec I półrocza 2020 roku kształtowała się pod wpływem rozwoju pandemii COVID-19 oraz rozwiązań wprowadzanych w kraju w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się choroby. Mimo, że na koniec czerwca sytuacja na rynku poprawiła się to straty jakie wywołała pandemia były dotkliwe. Wszystkie najważniejsze gospodarki doświadczyły drastycznego spadku PKB w pierwszej połowie roku. Dobry stan krajowej koniunktury na początku roku 2020 oraz niższy udział w PKB branż najbardziej dotkniętych restrykcjami będzie mimo wszystko zapewniać relatywnie mniejszą skalę strat polskiej gospodarki w stosunku do krajów zachodniej Europy. Pomagać w tym będą również: pakiet fiskalny oraz zwiększenie inwestycji publicznych. Po zniesieniu większości obostrzeń związanych z pandemią, polska gospodarka weszła w etap „odmrażania”. Podczas gdy Międzynarodowy Fundusz Walutowy tnie prognozy globalnego wzrostu gospodarczego dla większości państw, Polska jest jednym z niewielu krajów, któremu MSW nie zmieniło prognozy ani na 2020, ani na 2021 rok.

Jak podał Główny Urząd statystyczny, produkcja budowlano-montażowa zrealizowana na terenie kraju w maju bieżącego roku była niższa o 5,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2019, oraz wyższa o 0,8% w stosunku do kwietnia 2020 roku. Dane dotyczą przedsiębiorstw budowlanych o liczbie pracujących powyżej 9 osób. W stosunku do maja ubiegłego roku zmniejszenie wartości produkcji budowlano-montażowej zaobserwowano w jednostkach zajmujących się budową budynków (o 5,3%). Spadki wartości produkcji budowlano-montażowej odnotowano również wśród jednostek wykonujących roboty budowlane specjalistyczne (o 5,1%) oraz realizujących budowę obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 4,9%). Dynamika produkcji budowlano-montażowej w maju bieżącego roku, liczona w cenach stałych, w porównaniu do przeciętnej miesięcznej wartości z roku 2015 wyniosła 107,6.

Przyszła sytuacja gospodarcza Polski jest silnie uwarunkowana dalszym przebiegiem pandemii COVID-19. Poprzednia projekcja wzrostu gospodarczego przygotowywana była w warunkach stabilizacji liczby dziennych zachorowań. Jednak rozwój sytuacji epidemicznej w kraju, a w konsekwencji również gospodarczej, jest nadal obciążony wysoką niepewnością.

Prognoza centralna dotycząca dynamiki PKB, przeprowadzona przez Narodowy Bank Polski wśród 22 analityków w okresie czerwiec-lipiec 2020r. zakłada spadek PKB na poziomie 3,6% w 2020 roku, a następnie wzrost o 3,7% w 2021 roku i o 3,1% w 2022 roku.

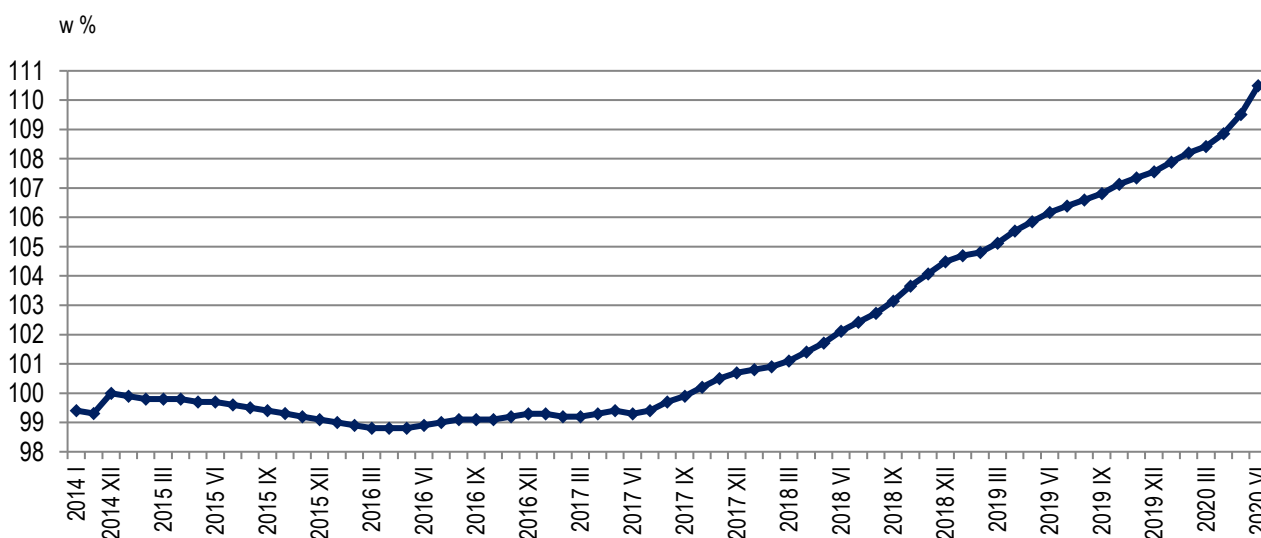
Dynamika PKB w %



Źródło: GUS, NBP, * - prognoza

W lipcu 2020 roku sprzedaż produkcji budowlano-montażowej wyniosła 8,6 mld zł, w tym robót budowlanych specjalistycznych – 2,09 mld zł. Nastąpił spadek wartości robót budowlano-montażowych o 10,9% w porównaniu z okresem analogicznym roku ubiegłego. Jest także niższa o 3,6% w porównaniu do czerwca 2020 roku. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja ukształtowała się na poziomie niższym o 8,5% w porównaniu do lipca 2019 oraz o 3,6% niższym w porównaniu do czerwca bieżącego roku.

Wskaźnik cen produkcji budowlano-montażowej (grudzień 2014 roku = 100%)



Źródło: GUS, Wskaźniki cen produkcji sprzedanej przemysłu oraz produkcji budowlano-montażowej

Wiele branż powoli wychodzi na prostą dzięki „odmrażaniu” gospodarki. Wydaje się jednak że budownictwo dopiero zaczyna doświadczać trudności. Produkcja budowlano-montażowa odnotowała w pierwszym półroczu 2020 wyraźne spadki. Wynika to prawdopodobnie z tego, że firmy odkładają inwestycje ze względu na niepewną sytuację, a taki stan może potrwać jeszcze wiele miesięcy. Spadki produkcji budowlano-montażowej w lipcu kilkakrotnie przyspieszyły w porównaniu z tym co odnotowano w czerwcu. Odnotowano zmniejszenie wartości robót praktycznie we wszystkich działach budownictwa. Taka sytuacja może potrwać jeszcze długi czas, gdyż niepewność dotycząca przyszłości jest ogromna.

1.3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PARTNERBUD

Kierownik jednostki emitenta zwraca uwagę, że sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2020 roku zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w związku ze złożeniem w dniu 30 kwietnia 2020 roku w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Dnia 21.08.2020 wniosek został pozytywnie rozpatrzony, Sąd Rejonowy w Częstochowie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości.

Do dnia złożenia wniosku o upadłość działalność Spółki PartnerBud S.A. koncentrowała się na realizacji strategii polegającej na zakończeniu projektów przemysłowych i środowiskowych, zakończeniu realizacji projektów komercyjnych w obszarze budownictwa mieszkaniowego realizowanych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Murapol S.A. oraz prowadzenie głębokiej restrukturyzacji Spółki mającej na celu ograniczenie kosztów funkcjonowania oraz dostosowanie jej struktury do nowego zakresu działalności.

Działania restrukturyzacyjne oraz zmiana profilu działalności Spółki były realizowane w oparciu o ścisłą współpracę z akcjonariuszem strategicznym - Grupą Murapol. Zgodnie z intencją Murapol S.A. wyrażoną w liście intencyjnym z dnia 21 września 2018 r. Grupa Murapol powierzyła Spółce jako generalnemu wykonawcy realizację istotnej części inwestycji mieszkaniowych Grupy Murapol. Postępowała dalsza integracja kapitałowa i operacyjna grupy kapitałowej Spółki z Grupą Murapol. Akcjonariusz wspierał Spółkę finansując jej działalność poprzez pożyczki i finansowanie pozabilansowe. Jednakże w dniu 22.04.2020 r. nastąpiła dekonsolidacja Grupy. Po tym dniu Spółki z Grupy GK Murapol nie stanowią jednostek powiązanych wobec Partnerbud S.A., a w dniu 30.04.2020 w związku z brakiem finansowania spółka złożyła wniosek o upadłość.

Działania spółki Instal Lublin S.A. były prowadzone w ramach dotychczasowej strategii, koncentrującej się na realizacji posiadanych zleceń oraz pozyskiwaniu nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych a w konsekwencji wzrostu wartości portfela zamówień na rok 2020 i lata kolejne.

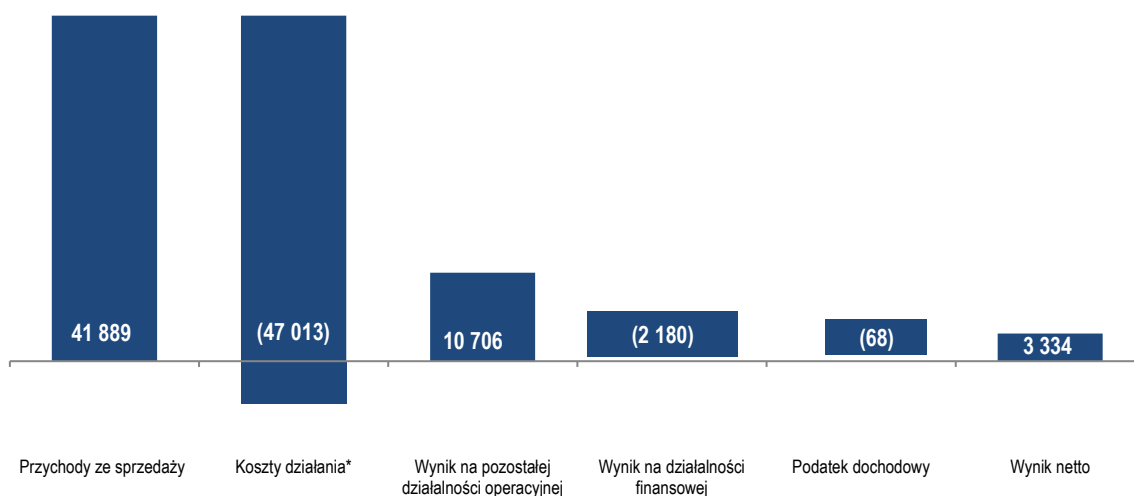
Grupa Kapitałowa PARTNERBUD (Grupa, Grupa PARTNERBUD) zakończyła I półrocze 2020 roku zyskiem netto na poziomie 3 334 tys. zł wobec straty netto w wysokości 15 159 tys. zł zanotowanej w I półroczu 2019 roku.

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy to:

- Dodatnia marża brutto ze sprzedaży realizowanych kontraktów w wysokości 625 tys. zł wobec ujemnej marży brutto w wysokości 6 736 tys. zł w I półroczu 2019 roku;
- Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej (na poziomie 10 706 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości 276 tys. zł w okresie porównawczym);
- Ujemny wynik na działalności finansowej na poziomie 2 180 tys. zł, wobec ujemnego wyniku w okresie porównawczym w wysokości 2 132 tys. zł.
- Zmniejszone, w porównaniu z okresem porównawczym, koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży o 20 tys. zł tj. o 0,3%

Odczytując powyższe wskaźnik należy wskazać na okoliczność złożenia wniosku o upadłość oraz iż działalność w drugim kwartale roku 2020 była skierowana głównie na zakończenie otwartych projektów oraz rozliczenie ze zlecającymi, którzy odstąpili od umów.

Źródła kreacji wyniku netto Grupy PARTNERBUD z działalności kontynuowanej w okresie pierwszego półrocza 2020 roku (w tys. zł)



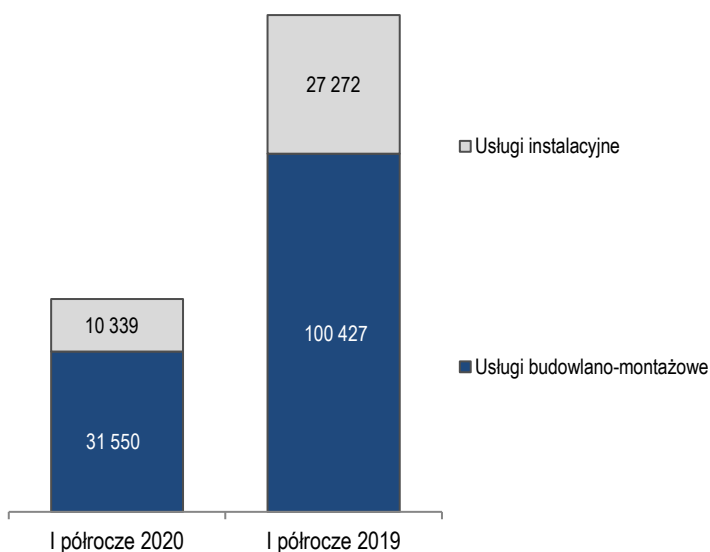
*Koszt własny sprzedaży, koszt sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Przychody

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 41 889 tys. zł, które w porównaniu do okresu analogicznego spadły o 85 859 tj. 67%

Przychody z tytułu sprzedaży usług budowlano–montażowych wyniosły 31 550 tys. zł i były o 58 % niższe od przychodów zanotowanych w I półroczu 2019 roku. Przychody ze sprzedaży usług instalacyjnych spadły do wysokości 10 339 tys. zł (spadek o 23%).

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne* (w tys. zł)



* - Bez wyłączeń konsolidacyjnych

Koszty

Główny element kosztów Grupy stanowiły koszty usług obcych (54,2 % całości kosztów rodzajowych), głównie koszty prac zleconych podwykonawcom. W I półroczu 2020 roku wyniosły one 32 727 tys. zł, i były o 63,3% niższe od I półrocza poprzedniego roku przy jednoczesnym zmniejszeniu zużycia materiałów i energii o 40,9%. Koszty świadczeń pracowniczych wyniosły 7 398 tys. zł i były niższe od wykonania I półrocza 2019 roku o 50,9% a ich udział w strukturze kosztów rodzajowych uległ zwiększeniu do 12,2%, podczas gdy w analogicznym okresie wynosił 10,9%

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W I półroczu 2020 roku wynik Grupy z pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 10 706 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości 276 tys. zł w I półroczu 2019 roku. Wzrost wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wynika z niższych, w stosunku do okresu porównawczego, pozostałych kosztów operacyjnych oraz zwiększenia pozostałych przychodów operacyjnych o ok. 9 mln zł z tytułu odstąpień od umów.

Wynik na działalności finansowej

Saldo działalności finansowej w I półroczu 2020 roku było ujemne i wyniosło 2 180 tys. zł, wobec 2 132 tys. zł straty w roku poprzednim. Pogorszenie salda na działalności finansowej wynika głównie ze wzrostu kosztów finansowych (wzrost o 48 tys. zł).

1.3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywa ogółem Grupy PARTNERBUD wyniosły 96 383 tys. zł i były o 5,3% niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku.

Główne elementy aktywów Grupy stanowią:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o wartości 50 256 tys. zł, stanowiące 52,1% aktywów ogółem; wartość ich była wyższa w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku o 44,0%;
- Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów w wysokości 2 471 tys. zł (2,6% aktywów ogółem); spadły one w stosunku do stanu na koniec 2019 roku o 69,6%;
- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 478 tys. zł, tj. 10,9 % aktywów ogółem; ich wartość ich była niższa w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku o 4%;
- Wartość firmy w wysokości 1 945 tys. zł (2,0 % aktywów);
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 831 tys. zł, tj. 2,9% aktywów ogółem; zmniejszyły się one w stosunku do stanu na koniec 2019 roku o 1 091 tys. zł;
- Nieruchomości inwestycyjne o wartości 11 779 tys. zł (12,2% aktywów ogółem).

Znaczący udział w pasywach Grupy stanowią:

- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 58 850 tys. zł (61,1% pasywów ogółem); w stosunku do stanu na koniec 2019 roku uległy one zmniejszeniu o 46 782 tys. zł;
- Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów na poziomie 19 422 tys. zł, tj. 20,2% pasywów ogółem; w stosunku do stanu na koniec 2019 roku uległy zmniejszeniu o 5 468 tys. zł t. o 22,0%;
- Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne w wysokości 59 448 tys. zł (61,7% pasywów); w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku wzrosły o 8 726 tys. zł;
- Rezerwy (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze, rozliczenia międzyokresowe kosztów i sprawy sporne) w kwocie 18 430 tys. zł (19,1 % pasywów ogółem).

1.3.2. Przepływy pieniężne

W okresie I półrocza 2020 roku Grupa PARTNERBUD zanotowała ujemne przepływy pieniężne na poziomie 937 tys. zł. Złożyły się na nie:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 9 973 tys. zł, głównie z tytułu zwiększenia stanu zobowiązań;

- Dodatkowo przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości 475 tys. zł, wobec dodatnich przepływów z tej działalności w okresie I półrocza 2019 roku na poziomie 642 tys. zł, głównie z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;
- Dodatkowo przepływy z działalności finansowej w wysokości 8 561 tys. zł, głównie z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek; w I półroczu 2019 roku przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 3 926 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa PARTNERBUD posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 6 313 tys. zł wobec 6 431 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

1.3.3. Zmiany w kapitale własnym

Wzrost wartości kapitałów własnych nastąpił o wartość zysku netto w kwocie 3 334 tys. zł. Odczytując sprawozdanie należy mieć na względzie, iż w drugim kwartale 2020 r. spółka prowadziła działalność tylko w zakresie zakończenia otwartych kontraktów budowlanych oraz rozliczenia się ze zlecającymi z tytułu odstąpienia od umów.

1.3.4. Wskaźniki finansowe

Wskaźnik (wyliczenia na podstawie danych skonsolidowanych)	I półrocze zakończone 30.06.2020 r.	Rok zakończony 31.12.2019 r.
Rentowność sprzedaży brutto w %	0,01	(0,09)
Marża EBIT w %	0,13	(0,18)
Marża EBITDA w %	0,15	(0,17)
Wskaźnik kosztów ogólnych w %	(0,14)	(0,06)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	173,73	151,30
Wskaźnik płynności bieżącej	0,38	0,53

Rentowność sprzedaży brutto – relacja wyniku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży.

Marża EBIT – iloraz wyniku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży.

Marża EBITDA – relacja wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży.

Wskaźnik kosztów ogólnych – relacja kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży do przychodów ze sprzedaży.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem do aktywów ogółem.

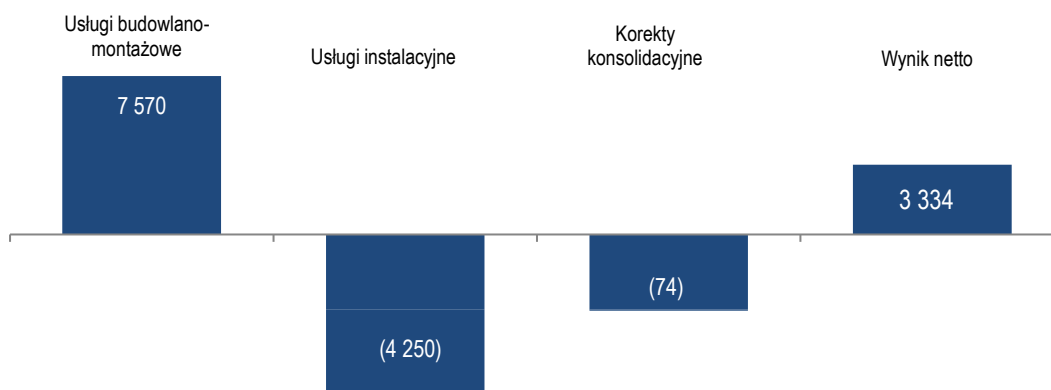
Wskaźnik płynności bieżącej – stosunek aktywów obrotowych ogółem do zobowiązań krótkoterminowych.

1.3.5. Udział poszczególnych segmentów operacyjnych w wyniku

Grupa Kapitałowa PARTNERBUD wyróżnia w swej działalności segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe, obejmujące kompleksową obsługę inwestycji budowlanych (czyli zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizację prac jako generalny wykonawca);
- Usługi instalacyjne w zakresie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych, klimatyzacyjnych i wentylacyjnych.

Udział poszczególnych segmentów w tworzeniu wyniku Grupy PARTNERBUD w okresie I półrocza 2020 r. (w tys. zł)



W okresie pierwszego półrocza 2020 roku segment *Usługi budowlano-montażowe* wygenerował zysk netto w wysokości 7 570 tys. zł.

Na wynik segmentu złożyły się:

- Przychody ze sprzedaży w wysokości 31 550 tys. zł, czyli o 218 % niższe od uzyskanych w okresie I półrocza 2019 roku;
- Koszty działania³ w łącznej kwocie 32 847 tys. zł (spadek o 242 % w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku)
- Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej na poziomie 10 601 tys. zł (dodatni wynik w wysokości 3 tys. zł w okresie porównawczym);
- Ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 1 708 tys. zł (ujemny wynik w wysokości 2 323 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku);

Segment *Usługi instalacyjne* wygenerował w okresie I półrocza 2020 roku zysk netto w wysokości 33 tys. zł (237 tys. zł straty w analogicznym okresie poprzedniego roku).

Na wynik segmentu złożyły się:

- Przychody ze sprzedaży, które wyniosły 10 399 tys. zł i były o 62,1% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku;
- Koszty działania na poziomie 14 184 tys. zł, niższe o 44,7 % w porównaniu do I półrocza 2019 roku;
- Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej w wysokości 105 tys. zł (dodatni wynik w wysokości 111 tys. zł w okresie porównawczym);
- Podatek dochodowy zwiększający stratę brutto o 38 tys. zł.

1.3.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Z uwagi na fakt, iż wskazane nieprawidłowości spełniają formalną definicję błędu wg MSR czyli „są wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy lub co do których można by oczekiwać, że zostaną uwzględnione w procesie przygotowania i sporządzania tych sprawozdań finansowych” oraz, że „tego typu błędy wynikają z niewłaściwego zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, mylnej interpretacji zdarzeń bądź defraudacji” oraz dodatkowo uwzględniając fakt, iż Spółka jest w posiadaniu dokumentów z których wynika jednoznacznie, iż Zarząd

³ Koszty działania obejmują: koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu.

Spółki miał pełną wiedzę na temat powyższych zdarzeń gospodarczych, w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym powyższe błędy zostały skorygowane zgodnie z przepisami MSR czyli jako korekta błędów lat poprzednich.

Spółka nie dokonała korekty pozycji aktywów na podatek odroczone od dodatkowych różnic przejściowych będących wynikiem wprowadzonych korekt lat ubiegłych, ponieważ ujęta w sprawozdaniu nadwyżka aktywów na podatek odroczone ponad rezerwę na podatek odroczone odzwierciedla, zdaniem Spółki, realne możliwości rozliczenia różnic przejściowych, w tym strat podatkowych.

Szczegółowy wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres porównawczy, został opisany w opublikowanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym AWBUD S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 10 września 2019 roku Murapol Real Estate S.A. oraz PARTNERBUD S.A. zawarł umowę z PwC Advisory Sp. z o.o. Sp. k. („PwC”) dotyczącą przeprowadzenie przeglądu śledczego dotyczącego potencjalnych nieprawidłowości w AWBUD S.A. w roku 2015.

W dniu 15 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała od PwC podsumowanie przeglądu śledczego.

Zarząd PARTNERBUD S.A. w związku z otrzymanym raportem z analizy danych finansowych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku (zgodnie z opublikowanym Raportem bieżącym nr 1/2020 z dnia 16.01.2020) informuje, iż dokonał szczegółowej analizy w/w raportu w zakresie:

- zidentyfikowania nieprawidłowości mogących skutkować zawyżeniem wyników Spółki na kontraktach budowlanych, w tym poprzez:
 - zawyżenie przychodów z kontraktów,
 - niewykazanie wszystkich znanych lub spodziewanych kosztów kontraktów,
 - wykazywanie kosztów związanych z realizacją jednego z kontraktów w kosztach innych kontraktów.
- stwierdzenia ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego strat podatkowych, które nie było poparte przeprowadzeniem dogłębnej i rzeczowej analizy, a przyjęta przez Spółkę korzyść podatkowa nie była możliwa do osiągnięcia przy bieżących wynikach finansowych,
- ustalenia, że nabyte przez Spółkę prawo do projektu wynalazczego pod tytułem „Sposób redukcji zapylenia w energetycznych instalacjach biomasy”, wykazywane jako aktywo, nie spełniało definicji aktywa, a jego wartość powinna być ujęta w kosztach 2012 r.,
- stwierdzono, że analizowane salda należności nie zostały objęte pełnym lub częściowym odpisem aktualizującym wartość bilansową w latach wcześniejszych.

Zarząd stwierdził, że wymienione potencjalne nieprawidłowości zostały zidentyfikowane przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego za rok 2018 roku i ich skutki zostały uwzględnione w wyniku lat ubiegłych. Pozycje te nie mają również wpływu na wynik Spółki w roku 2019.

1.4. Realizowane inwestycje – kluczowe projekty

Inwestycja	Zakres prac
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o.	Wykonanie budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z usługami i infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie
Wykonawca PartnerBud S.A. Zamawiający: Tkalnia Sp. z o.o. w Łodzi	Budowa Centrum Handlowego Tkalnia – Pabianice
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o.	Wykonanie w budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie

Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Komarko Sp. z o.o. Ożarów Mazowiecki	Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego w Ożarowie Mazowieckim
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Zabrzańskie Przedsiębiorstwo i Kanalizacji Sp. z o.o. Wodociągów	Przebudowa Oczyszczalni Ścieków Mikulczyce w Zabrze
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. K.	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa czterech budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Łodzi
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: GPI Wrocław Sp. z o.o. Sp. K.	Budowa wielorodzinnego budynku mieszkalnego we Wrocławiu
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Vista Development Sp. z o.o. w Warszawie	Budowa apartamentowców wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 37 Sp. z o.o.	Wykonanie zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Warszawie wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Partner S.A.	Budowa budynków mieszkalnych w Warszawie
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: : Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A.- Turów S.C.	Dostawa i montaż instalacji wewnętrznych Elektrowni Turów
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Budimex S.A.	Rozbudowa i modernizacja Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Astaldi S.p.A.	Budowa instalacji mechanicznych II linii metra w Warszawie

1.5. Realizacja prognoz

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie publikowała prognoz a wskazany okres nie był objęty prognozami publikowanymi w poprzednich okresach.

1.5.1. Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych

W związku z okolicznościami opisanymi poniżej na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej z wyjątkiem działań zmierzających do zakończenia realizowanych inwestycji.

Spółka zależna – Instal Lublin S.A. w roku 2020 realizuje strategię rozwoju kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych oraz wykonawstwie realizowanych projektów. Z uwagi na brak projektów realizowanych wspólnie z PartnerBud S.A., aktualna sytuacja Spółki Dominującej nie ma bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną Instal Lublin S.A.

W dniu 26 lutego 2020 roku większościowy akcjonariusz, Murapol S.A., podjął decyzję o dokonaniu analizy sytuacji Grupy PartnerBud co do zakresu i możliwości dalszego funkcjonowania PartnerBud w ramach Grupy Kapitałowej Murapol, w tym potencjalną restrukturyzację, konsolidację akcji, dalsze finansowanie, sprzedaż akcji, sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa itp.

Przeprowadzenie przeglądu opcji strategicznych względem PartnerBud stało się konieczne ze względu na rozpoznanie aktualnych, dostępnych możliwości realizacji długoterminowych strategii inwestycyjnych wobec PartnerBud.

W dniu 22 kwietnia 2020 roku, Emitent otrzymał od Murapol S.A. pismo w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Spółki i jej Grupy Kapitałowej z Grupą Kapitałową Murapol. Po dokonaniu analizy sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy PartnerBud, Murapol S.A. podjął decyzję o zmianie strategii i zakończeniu współpracy oraz integracji z Grupą PartnerBud. W związku z powyższym:

- przestała być aktualna intencja Murapol S.A. wyrażona w liście intencyjnym z dnia 21 września 2018 roku w zakresie powierzenia Spółce, jako generalnemu wykonawcy, w latach 2018 – 2021 realizacji części inwestycji mieszkaniowych, co oznacza, że nie będą zawierane nowe umowy generalnego wykonawstwa pomiędzy Spółką a Grupą Kapitałową Murapol
- Murapol S.A. zaprzestaje wszelkich form finansowania bilansowego i pozabilansowego Spółek Grupy PartnerBud, w tym bieżących potrzeb finansowych a w szczególności poprzez dalsze udzielanie pożyczek, gwarancji oraz poręczeń.

Według Murapol S.A., decyzja została podyktowana brakiem możliwości realizacji długoterminowej strategii inwestycyjnej wobec Grupy PartnerBud, głównie z uwagi na jej niekorzystną sytuację operacyjną, brak spodziewanych efektów związanych z już udzielonym znacznym dofinansowaniem bilansowym i pozabilansowym, brak możliwości kontynuowania działalności bez dalszych, istotnych nakładów finansowych ze strony Grupy Kapitałowej Murapol oraz negatywne prognozy rynkowe i gospodarcze związane z epidemią Covid-19.

Odstąpienia od umów kontraktowych po dniu 31 grudnia 2019 roku

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Emitent otrzymał od Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Murapol oświadczenia o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych w ramach z Emitentem w ramach listu intencyjnego z dnia 21 września 2018 roku. Oświadczenia zostały złożone w związku z pismem z dnia 22 kwietnia 2020 r. skierowanym przez Murapol S.A. do Spółki w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Grupy Kapitałowej Spółki z Grupą Kapitałową Murapol, o którego otrzymaniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 r. Każda ze Spółek Grupy Kapitałowej Murapol odstąpiła od odpowiedniej Umowy o generalne wykonawstwo w trybie określonym w art. 644 w zw. z art. 656 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny ze skutkiem na przeszłość w zakresie niewykonanym:

- Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 5 grudnia 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Łodzi przy ul. Wróblewskiego;
- Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 6 marca 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Łodzi przy ul. Wróblewskiego;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 25 listopada 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 17 października 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 20 sierpnia 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 16 lipca 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 10 lipca 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 23 maja 2019 r. dotyczącej wykonania wykopów i stanu zero budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 7 marca 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Westini sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 17 stycznia 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Warszawie przy ul. Cybernetyki;
- Murapol Projekt 37 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 25 września 2018 r. dotyczącej budowy dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Warszawie przy ul. Kąty Grodzkie;

W dniu 30 kwietnia 2020 r. PartnerBud zawarł porozumienia dotyczące rozliczenia powyższych umów, gdzie łączna kwota rozliczenia w wysokości 1 559 tys. zł. została ustalona w oparciu o opinię biegłego i stanowi, w rozumieniu art. 644 KC, wynagrodzenie należne

PartnerBud S.A., które nie zostało pomniejszone o oszczędności Spółki wskazane w tym przepisie, od oszacowania i odliczenia, których odstąpiono.

Wobec decyzji podjętych przez GK Murapol – akcjonariusza strategicznego, w ocenie Emitenta, utracił on trwale zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, wskutek czego w dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości.

Dalsza strategia działalności PartnerBud S.A. i jego Grupy Kapitałowej będzie uzależniona od dalszych decyzji podjętych przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w ramach złożonego wniosku o upadłość.

Z uwagi na brak wspólnie realizowanych z PartnerBud projektów sytuacja Spółki Dominującej nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację i działalność operacyjną Instal Lublin S.A..

2. ŚRODROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	za 12 miesięcy zakończone 31.12.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 889	217 345	127 748
Koszt własny sprzedaży	(41 264)	(237 377)	(134 484)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	625	(20 032)	(6 736)
Pozostałe przychody operacyjne	23 270	2 690	577
Koszty sprzedaży	(295)	(1 310)	(885)
Koszty ogólnego zarządu	(5 454)	(10 975)	(4 844)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 564)	(8 736)	(853)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 582	(38 363)	(12 741)
Przychody finansowe	636	410	134
Koszty finansowe	(2 816)	(4 283)	(2 266)
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	(7 227)	
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0		
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	3 402	(49 463)	(14 873)
Podatek dochodowy	(68)	(8 784)	(286)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 334	(58 247)	(15 159)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	3 334	(58 247)	(15 159)
Inne całkowite dochody netto			
Całkowity dochód netto ogółem	3 334	(58 247)	(15 159)
Zysk (strata) przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 334	(58 247)	(15 159)
Akcjonariuszom niekontrolującym			
Całkowity dochód przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 334	(58 247)	(15 159)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)			
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	-4,35	-1,84
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	-4,35	-1,84
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	-4,35	-1,84
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	-4,35	-1,84

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Dane skonsolidowane	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 478,00	10 970,00
Nieruchomości inwestycyjne	11 779,00	11 779,00
Wartość firmy	1 945,00	1 945,00
Pozostałe wartości niematerialne	233,00	186,00
Należności z tytułu kaucji - długoterminowe	9 667,00	10 458,00
Inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	157,00	290,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2831	3922
Aktywa trwałe razem	37 090,00	39 550,00
Aktywa obrotowe		
Zapasy	335,00	503,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50 256,00	89 794,00
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	2 471,00	8 120,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	65,00	52,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	790,00	686,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 376,00	6 313,00
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe razem	59 293,00	105 468,00
Aktywa razem	96 383,00	145 018,00
Dane skonsolidowane	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	12 571,00	12 571,00
Kapitał zapasowy	30 550,00	30 550,00
Kapitał rezerwowy	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	119,00	119,00
Zyski zatrzymane	-117 642,00	-59 392,00
Zysk (strata) netto	3 334,00	-58 247,00
Kapitał własny razem	-71 068,00	-74 399,00
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	1 405,00	1 578,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 288,00	4 299,00
Rezerwy	560,00	560,00
Zobowiązania z tytułu kaucji długoterminowe	7 453,00	13 470,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	12 706,00	19 907,00
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	58 043,00	49 144,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 850,00	105 632,00
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	19 422,00	24 890,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwy	18 430,00	19 820,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	24,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	154 745,00	199 510,00
Zobowiązania razem	167 451,00	219 417,00
Pasywa razem	96 383,00	145 018,00

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Dane skonsolidowane	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 402	(49 463)	(14 873)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	628	1 983	1 046
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
odpis wartości firmy		7 227	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	175	2 487	1 246
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(260)	266	412
Inne korekty zysku (straty)		845	
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	3 945	(36 655)	(12 169)
Zmiana stanu zapasów	168	540	494
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	45 975	(2 994)	(13 603)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	661	695	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(58 282)	15 043	18 224
Zmiana stanu rezerw	(2 403)	12 349	1 373
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	5	(39)	(245)
Inne zmiany w kapitale obrotowym	0	0	0
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym	(13 876)	25 594	6 242
Zapłacony podatek dochodowy	(42)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 973)	(11 061)	(5 927)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	577	783	702
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(102)	(127)	(60)
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Splacone pożyczki	0	0	0
Odsetki i dywidendy otrzymane	0	0	0
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	475	656	642
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	10 427	27 343	16 493
Splacone kredyty i pożyczki	(1 529)	(15 312)	(11 688)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Odsetki i podobne płatności	(175)	(638)	(334)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(162)	(1 106)	(545)
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 561	10 287	3 926
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(937)	(118)	(1 359)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	6 313	6 431	6 431
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 376	6 313	5 072

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	Rok zakończony 31.12.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Kapitał własny na początek okresu	(74 399)	(34 404)	(34 404)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości			
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	(74 399)	(34 404)	(34 404)
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 571	4 121	4 121
Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0	8 450	0
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 571	12 571	4 121
Rozliczenie przejęcia odwrotnego na początek okresu	0	0	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejęcia odwrotnego	0	0	0
Rozliczenie przejęcia odwrotnego na koniec okresu	0	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	30 550	20 658	20 658
Zwiększenie z podziału zysku	0	9 802	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	90	0
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	1	2
Inne zmiany	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 550	30 550	20 658
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	119	209	209
Zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0
Inne zmiany	0	(90)	(90)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	119	119	119
Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku	0	0	18 252
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejęcia odwrotnego	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	18 252
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(117 639)	(59 392)	(59 392)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(117 639)	(59 392)	(59 392)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejęcia odwrotnego	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0
Inne zmiany	(3)	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(117 642)	(59 392)	(59 392)
Wynik netto	3 334	(58 247)	(15 159)
Korekty błędów	0	0	0
Wynik netto po korekcie	3 334	(58 247)	(15 159)
Kapitał własny na koniec okresu	(71 068)	(74 399)	(31 401)

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności zgodnie z wymaganiami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie 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 (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

3.2. Oświadczenie zarządu

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę w upadłości zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w upadłości na podstawie ksiąg rachunkowych, co do których osoba sporządzająca dołączyła oświadczenie o którym mowa w punkcie 6.11 i załączniku nr 1, natomiast oświadczenie Syndyka zawiera załącznik nr 2.

Zwracamy uwagę, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez PartnerBud S.A. – spółkę dominującą. Spółki zależne Grupy PARTNERBUD, tzn. INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU-INVEST sporządziły sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej

3.3. Przedmiot działalności

Historycznie Grupa Kapitałowa PARTNERBUD S.A. funkcjonowała jako zdywersyfikowana grupa budowlana. Specjalizowała się w generalnym wykonawstwie (budowie, rozbudowie, przebudowie i rewitalizacji) obiektów komercyjnych (magazynowych, handlowych i biurowych), obiektów ochrony środowiska i energetyki odnawialnej oraz obiektów przemysłowych (od hutnictwa, energetyki do branży spożywczej i farmaceutycznej).

PARTNERBUD S.A. oferował kompleksową realizację procesów inwestycyjnych, a w tym: zarządzanie procesem inwestycyjnym (nadzór, zastępstwo inwestorskie).

Od początku powstania, tj. od 1989 roku, PARTNERBUD zrealizował ponad 450 projektów w formule generalnego wykonawstwa oraz zadań „zaprojektuj i wybuduj”, w tym dla największych firm działających w Polsce z branży paliwowej, chemicznej oraz hutniczej.

Obok umów realizowanych w ww. formule generalnego wykonawstwa, ważną rolę w działalności Grupy PARTNERBUD odgrywają również zlecenia w zakresie prac żelbetowych (prowadzone przez PARTNERBUD S.A.) i instalacyjnych (realizowane przez INSTAL-LUBLIN). Probau Invest Sp. z o.o. („PROBAU INVEST”) prowadzi działalność o charakterze inwestycyjnym.

3.4. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

3.4.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia, może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki, założenia są na bieżąco weryfikowane a ich zmiany ujmowane w okresach, w których zostały dokonane oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczą okresu bieżącego i okresów przyszłych.

3.4.2. Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Rezerwy

Grupa dokonuje szacunku rezerw analizując potencjalne ryzyka związane z prowadzonymi sprawami spornymi i na tej podstawie podejmuje decyzję o konieczności ujęcia skutków tych analiz i wysokości rezerwy w księgach spółek.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

Grupa rozpoznaje składnik rezerw z tytułu podatku odroczonego zakładając, że w przyszłości nastąpi zwiększenie podstawy opodatkowania.

Wynik umów o usługę budowlaną

Grupa dokonuje osądu w zakresie możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy o usługę budowlaną. Ocena opiera się na analizie prawdopodobieństwa osiągnięcia korzyści ekonomicznych związanych z daną umową.

Grupa realizuje większość kontraktów budowlanych jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje pewna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Grupa ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez zespoły realizacyjne na budowach na podstawie prognoz bazujących na umowach zawartych z podwykonawcami.

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Budżety kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji, przynajmniej raz na kwartał.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi nie może być na dzień bilansowy wiarygodnie ustalony, przychód ustala się w wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów. Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszt sprzedaży lub wartość użytkową składnika majątku lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Ocena opiera się na oszacowaniu przyszłych wpływów i wpływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Jednostki Grupy dokonują oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. Jeżeli na dzień bilansowy wystąpią przesłanki utraty wartości, Spółki Grupy przeprowadzają test na utratę wartości udziałów opierający się na oszacowaniu przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez spółkę zależną. W uzasadnionych

przypadkach (np. kiedy spółka zależna nie prowadzi działalności operacyjnej) wartość odzyskiwalną udziałów w jednostkach zależnych określa się metodą aktywów netto tej jednostki.

Jednostka dominująca nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego dokonuje oceny utraty wartości udziałów jednostek zależnych. Testy na utratę wartości udziałów opierają się na ocenie wartości bieżącej przepływów generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Test wymaga oszacowania ww. przepływów oraz przyjęcia odpowiednich założeń dotyczących stopy dyskontowej.

Utrata wartości przez wartość firmy

Grupa nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego dokonuje oceny utraty wartości firmy. Testy na utratę wartości firmy opierają się na ocenie wartości bieżącej przepływów generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Test wymaga oszacowania ww. przepływów oraz przyjęcia odpowiednich założeń dotyczących stopy dyskontowej.

Wartość firmy prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z przejęcia spółki INSTAL-LUBLIN. W związku z powyższym oceny utraty wartości firmy dokonano w oparciu o test na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN, dokonany przez PARTNERBUD, potwierdzający wartość księgową aktywów netto w wysokości 18 549 tys. zł. Wartość kapitałów własnych spółki INSTAL-LUBLIN oszacowany według metody DCF wyniosła 10 249 tys. zł. Nie dokonano szacunków na dzień 30.06.2020 r.

Test opierał się o oszacowanie przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez tę spółkę. Przepływy pieniężne oszacowano w perspektywie 5 lat, a powyżej tego okresu przyjęto na stałym poziomie. Przyjęta stopa wzrostu odpowiada przeciętnej długoterminowej stopie wzrostu, charakterystycznej dla branży budowlanej. Test oparto na założeniu marży brutto ze sprzedaży na poziomie 2,4 % - 5,1%, wynikającej z danych historycznych oraz przewidywań Zarządu co do rozwoju rynku i spółki. W wycenieniach przyjęto średnią stopę dyskonta na poziomie 12,94%, jako stopę po opodatkowaniu. Na podstawie przeprowadzonego testu Zarząd stwierdził, że nastąpiły przesłanki do opisu z tytułu utraty wartości spółki INSTAL-LUBLIN, stąd odpis wartości firmy na kwotę 7 227 tys. zł. na koniec roku 2019.

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

Grupa dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Spory sądowe

Grupa dokonuje osądu w zakresie nakładów niezbędnych do wypełnienia danego obowiązku na dzień bilansowy, związanego z trwającymi sporami sądowymi. Ocena opiera się na oszacowaniu kwoty, jaką Jednostka powinna by zapłacić wypełniając dany obowiązek na dzień bilansowy.

3.4.3. Niepewność szacunków

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez licencjonowanego aktuarusza. Pozostałe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez Grupę.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od jednostek Grupy szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów umowy w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. Stopień zaawansowania ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. Istnieje ryzyko, że niektóre pozycje kosztów mogą nie zostać przewidziane w budżecie lub też zaalokowane niezgodnie z faktycznym ich źródłem. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych

przychodów oraz zobowiązań z tyt. wyceny kontraktów. Dodatkowo z uwagi na długoterminowy charakter projektów klienci mogą zgłaszać zastrzeżenia lub rozpocząć spory sądowe po ujęciu przez spółkę przychodów z tytułu kontraktu.

Zgodnie z MSR 37 w przypadku, gdy istnieje prawdopodobieństwo że koszty związane z realizacją kontraktów przekroczą przychody powstała nadwyżka kosztów nad przychodami obciąża koszty operacyjne i Grupa na ten cel tworzy rezerwę na straty na kontraktach (rezerwa prezentowana jest w zobowiązaniach krótkoterminowych jako element pozycji „Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów”).

Grupa prezentuje w aktywach „Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów”, które zawierają nadwyżkę rozpoznanych przychodów z wyceny kontraktów budowlanych nad należnościami wynikającymi z wystawionych faktur częściowych. Należności wynikające z wystawionych faktur oraz kwot zatrzymanych tytułem zabezpieczenia wykonania umowy (należności z tytułu kaucji) prezentowane są jako należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Grupa prezentuje w zobowiązaniach „Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów”, które zawierają nadwyżkę przyjętych kosztów od podwykonawców na wykonane prace nad rozpoznanymi przychodami oraz rezerwy na straty na kontraktach. Zobowiązania wynikające z otrzymanych faktur oraz kwoty zatrzymane dostawcom tytułem zabezpieczenia wykonania umowy (zobowiązanie z tytułu kaucji) prezentowane są jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej w oparciu o wyceny eksperta.

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

Grupa dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Odpisy aktualizujące zapasy

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów dokonywane są, jeśli porównanie wartości historycznej w cenie nabycia lub koszcie historycznym z wartością bieżącą na dzień bilansowy tj. możliwą do uzyskania wartością netto wskazuje, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Spółki Grupy dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania, opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w momencie szacowania przewidywanej wartości możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży tych zapasów.

3.4.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują Spółkę od 1 stycznia 2019 r.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Pierwsze zastosowanie

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła lub zmieniła w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub później. Jednostka zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowała jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. Na moment pierwszego zastosowania Jednostka ujęła aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu równe aktywom i zobowiązaniom prezentowanym przed 1 stycznia 2019 roku według MSR 17 Leasing

dotyczącym leasingu finansowego oraz efekt zastosowania MSSF16 dla umów, które zgodnie z MSR 17 zidentyfikowała przed 1 stycznia 2019 roku jako leasing operacyjny.

Zgodnie z MSSF 16 Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu dla wszystkich umów leasingu, z wyjątkiem przypadków, gdy MSSF 16 przewiduje zwolnienia. Jednostka skorzystała ze zwolnień polegających na nie ujmowaniu umów sklasyfikowanych przed 1 stycznia 2019 roku jako leasing jeśli:

- czas trwania umowy od pierwszego zastosowania Standardu nie przekracza 12 miesięcy,
- bazowy składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość (zgodnie z sugestią Rady MSR przyjmuje się 5 tys. USD lub mniej).

Dla nieobjętych zwolnieniami i niezakończonych na 1 stycznia 2019 roku umów leasingu, klasyfikowanych przed tą datą jako leasingi operacyjne, Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w następujący sposób:

- wartość prawa do użytkowania bazowych składników aktywów dla poszczególnych umów leasingowych, osobno dla każdej umowy, ustalona w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu,
- zobowiązania leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej dla danej umowy.

Dla umów zawartych po 31 grudnia 2018 roku, składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się ujmując:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o zachęty leasingowe,
- bezpośrednie koszty początkowe poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które poniesie leasingobiorca w związku z demontażem składnika majątku lub remontem miejsca w którym znajdował się składnik aktywów.

Prezentacja

Grupa identyfikuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania analogicznie jak przedstawiałaby aktywa gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentuje jako rzeczowe aktywa trwałe i wyodrębnia w tej grupie następujące pozycje:

- grunty – prawo wieczystego użytkowania gruntów zawartego na czas określony do 99 lat,
- budynków i budowli w tym powierzchni biurowych zawartych na czas określony od 3 do 7 lat,
- środków transportu w tym samochodów osobowych - umowy zawarte na okres do 3 lat,
- maszyn i urządzeń w tym prawo do użytkowania narzędzi budowlanych – umowy zawarte do 3 lat.

Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa prezentuje w pozycji Kredyty i pożyczki bankowe oraz inne instrumenty dłużne z podziałem na krótko i długoterminowe.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania składnika aktywów zgodnie z MSSF 16 podlegają amortyzacji od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów, natomiast odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu obciążają koszty finansowe.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu mogą zostać zaktualizowane w wyniku zmiany lub ponownej oceny umowy leasingu w szczególności w wyniku zmiany, przedłużenia lub skrócenia umowy leasingu. Aktualizacja praw do użytkowania Grupa będzie dokonywać corocznie, na koniec danego roku obrotowego.

Poniższa tabela prezentuje wpływ MSSF 16 na aktywa i zobowiązania z tytułu praw użytkowania

Aktywa	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Prawo do użytkowania budynków i lokali (prawo użytkowania powierzchni biurowych)	Prawo do użytkowania środków transportu	Prawo do użytkowania maszyn i urządzeń	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe – wartość księgowa na dzień 01.01.2020	1 192	0	283	78	1 553
Zwiększenia	0	0	97	0	97
Amortyzacja	(8)	0	(71)	(21)	(100)
Rzeczowe aktywa trwałe – wartość księgowa na dzień 30.06.2020	1 184	0	212	57	1 453

Zobowiązania	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Prawo do użytkowania budynków i lokali (prawo użytkowania powierzchni biurowych)	Prawo do użytkowania środków transportu	Prawo do użytkowania maszyn i urządzeń	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu – wartość księgowa na dzień 01.01.2020	853	0	112	81	1 046
Zmniejszenie zobowiązania – splata rat leasingowych	0	0	0	(20)	(20)
Koszty finansowe	(28)	0	(3)	(2)	(33)
Zobowiązania z tytułu leasingu – wartość księgowa na dzień 30.06.2020	825	0	109	59	993

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicz” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- „Roczny program poprawek 2015-2017” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” doprecyzowanie definicji istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – proces zatwierdzania standardu przez UE został wstrzymany do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – decyzją Komisji Europejskiej MSSF 14 nie został zatwierdzony),
- Zmiany w zakresie referencji do „Założeń koncepcyjnych w MSSF” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Jednostka nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu tych zmian na stosowane przez nią zasady (politykę) rachunkowości, jednak według wstępnych szacunków, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

W okresie I półrocza 2020 roku Grupa nie dokonała zmian zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, za wyjątkiem opisanych powyżej.

3.5. Prezentacja danych

Dane zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące 6 miesięcy 2020 roku oraz dane porównawcze dotyczące roku 2019, stanowią skonsolidowane dane PARTNERBUD, PROBAU INVEST oraz INSTAL-LUBLIN. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez PartnerBud S.A. – spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółki zależne Grupy PARTNERBUD, tzn. INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU-INVEST sporządziły sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

22 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od Murapol S.A. (dalej: Murapol) pismo w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Spółki, jak i Grupy Kapitałowej Partnerbud (dalej: GK Partnerbud) z Grupą Kapitałową Murapol (dalej: GK Murapol).

Murapol poinformował Spółkę, że po dokonaniu analizy sytuacji operacyjnej i finansowej GK Partnerbud, podjął decyzję o zmianie strategii wobec GK Partnerbud i zakończeniu współpracy oraz integracji GK Partnerbud z GK Murapol. Tym samym:

- Przeszła być aktualna intencja Murapol wyrażona w liście intencyjnym z 21 września 2018 roku w zakresie powierzenia Spółce jako generalnemu wykonawcy w latach 2018 – 2021 realizacji części inwestycji mieszkaniowych GK Murapol, co oznacza, że nie będą zawierane nowe umowy generalnego wykonawstwa między Spółką a GK Murapol; oraz
- Murapol S.A. zaprzestaje wszelkich form finansowania bilansowego i pozabilansowego spółek GK Partnerbud (w tym bieżących potrzeb finansowych), a w szczególności poprzez dalsze udzielanie pożyczek, gwarancji oraz poręczeń.

Decyzja Murapol została podyktowana brakiem możliwości realizacji długoterminowej strategii inwestycyjnej wobec GK Partnerbud głównie z uwagi na jej niekorzystną sytuację operacyjną, brak spodziewanych efektów związanych z już udzielonym znacznym finansowaniem (bilansowym oraz pozabilansowym), brak możliwości kontynuowania działalności bez dalszych istotnych nakładów finansowych ze strony GK Murapol oraz negatywne prognozy rynkowe i gospodarcze związane z epidemią COVID-19.

Murapol poinformował Spółkę, że proces dezintegracji operacyjnej oraz kapitałowej GK Murapol z GK Partnerbud zostanie wdrożony niezwłocznie.

W ocenie Zarządu Spółki, w momencie doręczenia pisma Murapol o którym mowa powyżej, Spółka trwale utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, tym samym wypełniając przesłanki do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki wynikające z przepisów ustawy z 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.

27 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od: Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k., Murapol Projekt 43 Sp. z o.o., Murapol Projekt 45 sp. z o.o., Murapol Westini sp. z o.o. oraz Murapol Projekt 37 sp. z o.o., oświadczenia o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych pomiędzy tymi spółkami wchodzącymi w skład GK Murapol, a Spółką. Oświadczenia zostały złożone w związku z pismem z 22 kwietnia 2020 roku o którym mowa powyżej. Każdy z inwestorów odstąpił od odpowiedniej umowy o generalne wykonawstwo w trybie określonym w art. 644 w zw. z art. 656 ustawy z 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (dalej: KC), ze skutkiem na przyszłość w zakresie niewykonanym.

30 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k, Murapol Projekt 45 sp. z o.o., porozumienia dotyczące rozliczenia umów o generalne wykonawstwo. Łączna suma finalnego rozliczenia wszystkich umów w wysokości 1 559 127,19 złotych została ustalona w oparciu o opinię biegłego i stanowi wynagrodzenie należne Partnerbud w rozumieniu art. 644 KC, które nie zostało pomniejszone o oszczędności Spółki wskazane w tym przepisie, od oszacowania i odliczenia których odstąpiono. W związku z odstąpieniem od umów, Zarząd Spółki podjął działania w celu rozwiązania umów z podwykonawcami.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki.

W związku ze złożeniem przez spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości, PARTNERBUD przeanalizował wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów i uwzględnił efekty analizy w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, na dzień bilansowy 31.12.2019 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 63 689 tys. zł., dodatkowo Spółka wykazała ujemne kapitały własne w wysokości 75 471 tys. zł. Nadwyżka wartości krótkoterminowych zobowiązań powiększonych o wartość krótkoterminowych rezerw i rozliczeń międzyokresowych nad aktywami obrotowymi wyniosła 87 276 tys. zł.

W dniu 5 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Zgodnie z treścią postanowienia, jako tymczasowego nadzorcę sądowego, Sąd Rejonowy w Częstochowie wyznaczył spółkę Mozdzeń Restrukturyzacje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której członkami Zarządu są Mirosław Mozdzeń (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 106) oraz Magdalena Janda (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 1415).

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (syg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

Pozostałe spółki zależne Grupy PARTNERBUD, tzn. INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU-INVEST sporządziły sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji INSTAL-LUBLIN wskazują na potencjalne zagrożenia kontynuowania działalności.

INSTAL-LUBLIN wskazuje na trudności w prowadzeniu działalności Spółki. Spółka osiągnęła w roku 2019 stratę netto w wysokości 5 370 tys. zł, co w głównej mierze spowodowane było spadkiem marżowości realizowanych kontraktów budowlanych, rosnącymi cenami materiałów i usług budowlanych, rosnącymi cenami wynagrodzeń pracowniczych, trudnościami w pozyskiwaniu podwykonawców, problemami z formalnym i finansowym zakończeniem dwóch kluczowych kontraktów spowodowane trudną sytuacją finansową zleceniodawców, brak odpowiedniego poziomu środków finansowych na realizację nowych przedsięwzięć. Dodatkowo na trudną sytuację wpływają pozostałe czynniki takie jak ograniczony dostęp do finansowania, zatory płatnicze oraz sytuacja na rynku budowlanym (wzrost cen materiałów budowlanych, wzrost wynagrodzeń, który przełożył się na wyższe koszty podwykonawcze) powodujące uniemożliwienie osiągnięcia odpowiedniego poziomu przychodu jak i marży.

Zarząd INSTAL-LUBLIN, będąc świadomy ryzyka związanego z opisanymi powyżej zdarzeniami, podjął szereg działań mających na celu poprawienie sytuacji finansowej Spółki. Działania te obejmują m.in:

- kontynuowanie podjętych w latach 2017-2019 działań restrukturyzacyjnych zmniejszających koszty ogólne Spółki, co zaowocowało dotychczas ich spadkiem o około 25% (tj. ok 1 mln złotych),
- działania ofertowe zmierzające do zwiększenia osiąganych przychodów w kolejnych latach do poziomu powyżej 80 mln złotych z jednoczesnym zwiększeniem rentowności działalności mierzonej marżą brutto do poziomu 8%, przy jednoczesnej zmniejszeniu kosztów sprzedaży i kosztów zarządu w porównaniu do roku 2019,
- negocjacje z ING Bank Śląski S.A. dotyczące aneksowania terminu ważności Umowy Wieloproduktowej, z którego aktualnie korzysta Spółka, które zaowocowały podpisaniem w dniu 28.05.2020 roku, aneksu przedłużającego Umowę do dnia 28.11.2020 r.

Z uwagi na brak wspólnie realizowanych z PartnerBud projektów sytuacja Spółki Dominującej nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację i działalność operacyjną Instal Lublin S.A.

Na dzień 30.06.2020 INSTAL-LUBLIN poniósł stratę w wysokości: 4.250,00 tys. zł

Spółka PROBAU-INVEST nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej.

3.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Jednostki Dominującej. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zostały podane z większą dokładnością.

3.7. Przychody ze sprzedaży

Informacje dotyczące rodzajów przychodów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	859	234
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	75
Przychody z tytułu umów o budowę	40 443	126 814
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	562	625
Razem	41 889	127 748

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z istotnych umów. Stopień zaawansowania ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. Istnieje ryzyko, że niektóre pozycje kosztów mogą nie zostać przewidziane w budżecie lub też zaalokowane niezgodnie z faktycznym ich źródłem. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych przychodów oraz zobowiązań z tyt. wyceny kontraktów. Dodatkowo z uwagi na długoterminowy charakter projektów klienci mogą zgłaszać zastrzeżenia lub rozpocząć spory sądowe po ujęciu przez spółkę przychodów z tytułu kontraktu.

Spółka dominująca (Partnerbud S.A.) utraciła możliwość długotrwałego pozyskiwania przychodów.

Grupa Kapitałowa PARTNERBUD prowadzi działalność na rynku krajowym, z którego w okresie I półrocza 2020 roku uzyskała całość przychodów ze sprzedaży produktów.

Informacje dotyczące głównych klientów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020
Klient A	7 919
Klient B	3 806
Klient C	2 664
Klient D	2 765
Klient E	2 373
Klient F	1 305
Klient G	174
Klient H	171
Klient I	154
Klient J	117

3.8. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Amortyzacja	(647)	(1 046)
Zużycie materiałów i energii	(18 780)	(31 782)
Usługi obce	(32 727)	(89 191)
Podatki i opłaty	(511)	(782)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 398)	(15 077)
Pozostałe koszty rodzajowe	(275)	(272)
Koszty według rodzaju ogółem	(60 338)	(138 150)
Zmiana stanu produktów	13 321	(2 020)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15)	(43)
Koszty własne okresu, w tym:	(47 032)	(140 213)
Koszty sprzedanych wyrobów i usług	(41 264)	(134 484)

Koszty ogólnego zarządu	(5 472)	(4 844)
Koszty sprzedaży	(296)	(885)

3.9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Stan na dzień 31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.06.2020
Rezerwa na świadczenia pracownicze	(1 353)	4	0	0	(1 357)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	(3 589)	0	0	0	(3 589)
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	(15 438)	0	0	(1 394)	(14 044)

3.10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na dzień 31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.06.2020
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 291)	24	(1 027)	(3 240)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 777	0	(1 045)	2 692

3.11. Informacje o odpisach aktualizujących

	Stan na dzień 31.12.2019	Zwiększenia	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.06.2020
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(11)	0	0	(11)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	(85 347)	(637)	0	(85 984)
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	(162)	0	(8)	(154)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku brak informacji, czy wystąpiła zasadność dokonania innych niż wymienione w niniejszym Raporcie odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów z tego tytułu.

3.12. Wpływ sytuacji gospodarczej na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (syg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

W okresie sprawozdawczym mogły wystąpić przypadki zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. W związku z stosunkowo niedawnym postanowieniem Sądu o ogłoszenie upadłości syndyk nie miał możliwości zapoznania i dokonania odpowiednich korekt w tym zakresie.

3.13. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Spółek Grupy PARTNERBUD S.A. w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

3.14. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie I półrocza 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie dokonała istotnych transakcji w zakresie nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3.15. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Grupa wydzieliła następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe – kompleksowa obsługa inwestycji budowlanych (zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizacja prac jako generalny wykonawca),
- Usługi instalacyjne – instalacje wodno-kanalizacyjne, ciepłone, gazowe, klimatyzacyjne i wentylacyjne.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Usługi budowlano-montażowe są realizowane przez spółkę dominującą PartnerBud S.A., natomiast usługi instalacyjne są świadczone przez spółkę zależną INSTAL-LUBLIN.

W związku ze zgłoszonym wnioskiem o upadłość spółka dominująca prowadzi działalność mającą na celu zakończenie otwartych kontraktów inwestycyjnych, polegających w głównej mierze na dokonaniu rozliczeń z inwestorami i podwykonawcami.

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	31 550	10 339		41 889
Sprzedaż między segmentami				0
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 550	10 339		41 889
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(28 616)	(12 648)		(41 264)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami				
Koszt własny razem	(28 616)	(12 648)		(41 264)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 428	(2 309)		625
Koszty sprzedaży	(2)	(293)		(295)
Koszty ogólnego zarządu	(4 229)	(1 243)	19	(5 454)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10 601	105		10 706
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 798	(3 740)	19	5 582
Saldo działalności finansowej	(1 708)	(472)		(2 180)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych				
Zysk (strata) brutto	7 090	(4 212)	20	3 402
Podatek dochodowy	0	(38)	(4)	(42)
Zysk (strata) netto	7 090	(4 250)		3 360

Dane dotyczące okresu porównawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	100 476	27 272	0	127 748
Sprzedaż między segmentami	(49)	0	49	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	100 427	27 272	49	127 748

Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(108 054)	(26 430)	0	(134 484)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	0	66	(66)	0
Koszt własny razem	(108 054)	(26 364)	(66)	(134 484)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(7 627)	908	(17)	(6 736)
Koszty sprzedaży	(465)	(420)	0	(885)
Koszty ogólnego zarządu	(3 800)	(1 080)	36	(4 844)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3	(279)	0	(276)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 889)	(871)	19	(12 741)
Saldo działalności finansowej	(4 517)	168	0	(2 132)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(4 517)	0	4 517	0
Zysk (strata) brutto	(18 706)	(703)	4 536	(14 873)
Podatek dochodowy	(170)	(112)	(4)	(286)
Zysk (strata) netto	(18 876)	(815)	4 532	(15 159)

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Amortyzacja	(335)	(312)	0	(647)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności		(637)	0	(637)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	0	0	0	0

Dane dotyczące okresu porównawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Amortyzacja	(552)	(293)	19	(826)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(3 598)	(46)	0	(3 644)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	0	0	0	0

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	65 594	49 442	(18 659)	96 377
Investycje w jednostkach wycenionych met. praw własności	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0
Aktywa razem	65 594	49 442	(18 659)	96 377
Zobowiązania segmentu	133 509	35 175		168 684
Zobowiązania nieprzypisane	0	0		0
Zobowiązania razem	133 509	35 175	(1 233)	167 451
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0		0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	0	102		102
Nakłady inwestycyjne razem	0	102	0	102

Dane dotyczące okresu porównawczego	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wylączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	131 418	67 874	(37 010)	162 282
Investycje w jednostkach wycenionych met. praw własności	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0
Aktywa razem	131 418	67 874	(37 010)	162 282
Zobowiązania segmentu	170 062	43 987	(1 398)	212 651
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0
Zobowiązania razem	170 062	43 987	(1 398)	212 651
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	53	360	0	413

3.19. Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 818	2 896
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	413	0
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 405	279
inne zobowiązania finansowe	0	2 617
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	59 113	41 427
pożyczki od jednostek powiązanych	9 662	32 802
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	49 128	6 959
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	323	312
inne zobowiązania finansowe	0	1 354
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne razem	60 931	44 323

3.20. Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa PARTNERBUD korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci otrzymanych pożyczek oraz dostępnego limitu zadłużenia w rachunku bieżącym

Poniższy kredyt dotyczy spółki INSTAL-LUBLIN, spółka dominująca PARTNERBUD S.A. nie posiada otwartych pozycji z tytułu kredytów bankowych.

Instytucja	Produkt bankowy	Wysokość limitu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 30.06.2020	Termin obowiązywania
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	7 000	Zmienne	-6 507	27.11.2020

W dniu 28 maja 2020 roku INSTAL-LUBLIN został zawarty z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wieloproduktowej, wydłużający okres dostępności kredytów obrotowych do dnia 27 listopada 2020 roku. Poniższy wykaz dotyczy pożyczek otrzymanych przez Grupę GK PARTNERBUD

L p	Pożyczkodawca	Oprocentowanie	saldo na 30.06.2020	Termin spłaty
1	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	445 199	31.05.2019
2	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	435 234	31.05.2019
3	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	1 705 024	31.12.2019
4	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	2 256 079	31.01.2020
5	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	1 703 278	31.01.2020
6	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	165 618	23.07.2020
7	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	153 864	07.08.2020
8	Murapol Real Estate S.A.	stałe 6,5%	478 475	21.10.2019
9	Murapol S.A.	stałe 6,5%	880 638	26.11.2019
10	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 181 863	10.12.2019
11	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 157 779	26.03.2020
12	Murapol S.A.	stałe 6,5%	753 354	12.04.2020
13	Murapol S.A.	stałe 6,5%	4 287 781	29.04.2020
14	Murapol S.A.	stałe 6,5%	534 814	24.05.2020
15	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 988 482	06.06.2020
16	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 064 465	19.06.2020
17	Murapol S.A.	stałe 6,5%	690 281	04.07.2020
18	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 333 989	17.07.2020

19	Murapol S.A.	stałe 6,5%	744 118	21.07.2020
20	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 349 753	14.08.2020
21	Murapol S.A.	stałe 6,5%	8 103 999	29.08.2020
22	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 103 256	11.09.2020
23	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 169 334	19.09.2020
24	Murapol S.A.	stałe 6,5%	168 109	02.10.2020
25	Probau Invest	stałe 6,0%	908 727	31.12.2020
26	Murapol S.A.	stałe 6,5%	6 168 109	31.12.2020
27	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 353	31.08.2020
28	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 173	31.08.2020
29	Murapol S.A.	stałe 6,5%	679	31.08.2020
30	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 093	30.11.2019
31	Murapol S.A.	stałe 6,5%	2 149	30.06.2020
32	Murapol S.A.	stałe 6,5%	1 057	31.12.2019
33	Murapol S.A.	stałe 6,5%	632	31.12.2019
34	Murapol S.A.	stałe 6,5%	521	31.08.2020

Pozycje od 1 do 26 dotyczą pożyczek otrzymanych przez spółkę dominującą PARTNERBUD S.A., natomiast pozycje od 27 do 34 dotyczą pożyczek otrzymanych przez spółkę zależną INSTAL-LUBLIN.

Spółka dominująca oraz Instal Lublin S.A. wystąpiły do Grupy Murapol o prolongatę terminów płatności wymienionych pożyczek, ale z uwagi na otrzymanie informacji od akcjonariusza o zaprzestaniu finansowania i integracji z Grupą Murapol, aneksy przedłużające termin spłaty pożyczek PartnerBud S.A. nie zostały podpisane.

W dniu 15 czerwca 2020 roku pomiędzy INSTAL-LUBLIN a Murapol S.A. zostały zawarte porozumienia dotyczące prolongaty spłaty pożyczek udzielonych przez Murapol S.A. w łącznej kwocie 8,7 mln zł.

W związku z dezintegracją pożyczkodawców należących do grupy GK Murapol z grupą GK Partnerbud po dniu 24.04.2020 r. pożyczki prezentowane stanowią pożyczki wobec podmiotów pozostałych.

W dniu 07.07.2020 r. miała miejsce cesja wierzytelności obecnie wierzycielem z tytułu pożyczek jest Partner S.A. (dotyczy to pożyczek od pozycji od 1 -24 i 26)

3.21. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia

Należności warunkowe i zabezpieczenia

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Gwarancje	6 938	7 993
Poręczenia wekslowe	1 536	1 354
Inne poręczenia	12 843	43 663
Należności warunkowe razem	21 317	53 010

Należności warunkowe i otrzymane zabezpieczenia obejmują:

- gwarancje wystawione przez banki lub towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz PARTNERBUD, stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki w stosunku do kontrahentów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych
- weksle otrzymane przez Spółkę, stanowiące zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez kontrahenta Spółki. Weksle mogą zabezpieczać zarówno istniejące jak i przyszłe należności Spółki
- otrzymane przez Spółkę poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań handlowych jako zabezpieczenie długu przyszłego Spółki udzielone przez poręczyciela długu

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Gwarancje	25 896	31 830
Weksle	3 126	3 125
Inne poręczenia	120	1 620
Zobowiązania warunkowe razem	29 142	36 575

Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia obejmują:

- gwarancje wystawione przez towarzystwa ubezpieczeniowe oraz banki na rzecz kontrahentów PARTNERBUD, jako zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Towarzystwom ubezpieczeniowym oraz bankom przysługuje roszczenie regresowe z tego tytułu wobec Spółki
- weksle wystawione przez Spółkę, stanowiące dla jej kontrahenta zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez Spółkę. Weksle mogą zabezpieczać zarówno istniejące jak i przyszłe zobowiązania Spółki
- udzielone przez Spółkę poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań handlowych jako zabezpieczenie długu przyszłego dłużnika, któremu Spółka udziela poręczenia, wobec jego wierzyciela,
- pozostałe zobowiązania warunkowe takie jak zobowiązania Spółki o poddaniu się egzekucji z tytułu artykułu 777 KPC w zakresie obowiązku zapłaty zobowiązań handlowych wobec kontrahentów

W pozycji Weksle nie uwzględniono weksli stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji; wartość udzielonych gwarancji i wartość wystawionych z tego tytułu weksli są równe.

3.22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostką dominującą i jednostkami sprawującymi nad nią kontrolę	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	2 985
Należności z tytułu pożyczek	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	3 985
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	34 619
Należności warunkowe	0	27 553
Zobowiązania warunkowe	0	0

Transakcje z jednostką dominującą i jednostkami sprawującymi nad nią kontrolę	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Przychody finansowe	0	0
Zakup towarów i usług	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Koszty finansowe	1 175	448
Pożyczki otrzymane	6 594	2 016
Pożyczki spłacone	65	0

Transakcje z jednostkami pozostałymi	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	35 464
Należności z tytułu pożyczek	0,00	52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0,00	40 114

Zobowiązania z tytułu pożyczek	0,00	0
Należności warunkowe	0,00	0
Zobowiązania warunkowe	0,00	0

Transakcje z jednostkami pozostałymi	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	17 302	4 193
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Przychody finansowe	0	0
Zakup towarów i usług	28 343	3 142
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Koszty finansowe	0	0
Pożyczki otrzymane	0	0
Pożyczki spłacone	0	0

W okresie objętym raportem do dnia przekazania raportu Emitent oraz spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji.

Analizując powyższe dane należy mieć na względzie, że w dniu 22.04.2020 r. nastąpiła dekonsolidacja Grupy. Po tym dniu Spółki z Grupy GK Murapol nie będą stanowiły jednostki powiązanej wobec Partnerbud S.A. Wobec powyższego wszystkie należności i zobowiązania, wobec grupy Murapol zostały przekształcone w należności i zobowiązania z podmiotami niepowiązаныmi.

3.23. Znaczące umowy

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Grupę PARTNERBUD w pierwszym półroczu 2020 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Mostostal Warszawa S.A.	Wykonanie jako podwykonawca instalacji sanitarnych w ramach realizacji inwestycji obejmującej budowę dwóch budynków przeznaczonych pod usługi ochrony zdrowia w dzielnicy Wawer m.st. Warszawy	5,6 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: BALETA Sp. z o.o.	Wykonanie jako wykonawca robót instalacyjnych i mechanicznych w ramach realizacji inwestycji PZO OFFICES Warszawa	8,1 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	Wykonanie jako wykonawca instalacji sanitarnych w halach przemysłowych w obiektach: K-61, K-77, K-67	4,2 mln zł

Odstąpienie od umów kontraktowych

W pierwszym półroczu 2020 roku nastąpiło odstąpienie od umów kontraktowych na roboty budowlane w Grupie PARTNERBUD S.A. w związku z otrzymaniem oświadczeń części spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Murapol o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład GK Murapol a PartnerBud S.A. w dniu 30 kwietnia 2020

Umowy kredytowe i pożyczek zawarte przez Grupę PARTNERBUD w I półroczu 2020 roku

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka Partnerbud otrzymała pożyczkę w wysokości 6.000 tys. zł od spółki Murapol S.A. Po dniu 30 czerwca 2020 roku Spółki Grupy PARTNERBUD nie udzieliły i nie otrzymały pożyczek. W wyniku cesji wierzytelności w dniu 07.07.2020 r. wierzycielem pożyczki został Partner S.A.

Znaczące umowy bankowe i ubezpieczeniowe zawarte przez Grupę PARTNERBUD

W dniu 15 czerwca 2020 r. Instal-Lublin zawarł porozumienia z MURAPOL S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej dotyczącego prolongaty spłaty pożyczek udzielonych przez Murapol w łącznej kwocie 8,7 mln zł oraz przedłużenia okresu obowiązywania poręczenia Murapol za wierzytelności banku ING Bank Śląski S.A. w Katowicach. Wierzytelności Murapol wynikające z umów pożyczek oraz poręczeń zostały zabezpieczone między innymi nieruchomością będącą własnością Instal Lublin poprzez ustanowienie hipoteki na rzecz Murapol na pozycji drugiej po ING Bank Śląski S.A. Następnie podpisano aneks do umowy wieloproduktowej nr 828/2017/00000694/00 z dnia 31.08.2018 r. pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a Instal Lublin przedłużający okres obowiązywania Umowy do dnia 29 listopada 2020. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadza istotnych zmian w zakresie warunków umowy.

3.24. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (yg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

3.25. Sprawy sporne

Poniżej zostały przedstawione postępowania sądowe, o wartości sporu uznanej przez Grupę za istotną.

Ozen Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł (odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej), który został objęty w całości odpisem aktualizacyjnym. Emitent stoi na stanowisku, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone przez OZEN Plus jest nieskuteczne, a żądanie przez OZEN Plus kar w kwocie 19 355 tys. zł całkowicie bezpodstawne. Jednocześnie PartnerBud S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę powyższej kwoty wraz z odsetkami. W dniu 9 lipca 2019 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie oddalił powództwo PartnerBud S.A.. W dniu 5 sierpnia 2019 roku Emitent w złożonej apelacji zaskarżył wyrok w całości.

Megapolis

PartnerBud S.A. prowadzi spór związany z realizacją umowy o wykonawstwo robót budowlanych, zawartej pomiędzy Emitentem a Megapolis Osiedle FI Sp. z o.o. Sp. k. w Krakowie (Megapolis). Megapolis wystąpił z roszczeniem o zapłatę kary umownej w wysokości 2 655 tys. zł naliczonej za nieusunięcie wad zgłoszonych w okresie obowiązywania gwarancji jakości i rękojmi za wady oraz odszkodowania, obejmującego koszty zastępczego usunięcia wad. PartnerBud S.A. odrzuca roszczenie Megapolis w całości. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 4 grudnia 2019 r. zasądzono od PartnerBud S.A. na rzecz powoda Megapolis kwotę 225 tys. zł z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 23 lipca 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. i z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Zarówno Emitent jak i powód Megapolis zaskarżyli wskazany wyrok Sądu I instancji. Zarząd Emitenta, opierając się na analizach prawnych, oszacował ryzyko przegrania sporu i uznał za zasadne utworzenie na dzień bilansowy rezerwy na potencjalne roszczenie Megapolis w wysokości 400 tys. zł.

Medico - Investments

Emitent, jako wykonawca robót budowlanych prowadzonych dla Medico – Investments Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2019 roku złożył pozew o zapłatę w wysokości 15,5 mln zł tytułem rozliczenia wykonania w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego „Budowa Budyńku Użyteczności Publicznej Wrocławskie Centrum Rehabilitacji i Medycyny Sportowej”. W dniu 2 sierpnia 2019 roku Emitent uzyskał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Sąd Okręgowy w Częstochowie w wysokości 15,5 mln zł, od którego Medico-Investments Sp. z o.o. złożył sprzeciw. Obecnie w sprawie toczy się postępowanie przed Sądem Okręgowym w Częstochowie.

3.26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Za wyjątkiem przypadków opisanych w punkcie 3.26 niniejszego Raportu nie występują inne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu uznanej przez Grupę za istotną.

3.27. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń i gwarancji.

3.28. Pozostałe 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

Na dzień sporządzenia raportu nie wystąpiły inne niż ujawnione w pozostałych punktach raportu informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

3.29. Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa Partnerbud zatrudniała 140 pracowników.

Zatrudnienie w etatach	Stan 30.06.2020	na	Stan 31.12.2019	na	Stan 30.06.2019	na
Partnerbud S.A.	24		88		164	
Spółki zależne	116		141		154	
Grupa Kapitałowa Partnerbud razem	140		229		318	

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w związku z opisanymi w niniejszym sprawozdaniu okolicznościami przez PartnerBud S.A. w upadłości.

4.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	Rok zakończony 31.12.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 550	172 117	100 427
Koszt własny sprzedaży	(28 616)	(188 992)	(108 054)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 934	(16 875)	(7 627)
Pozostałe przychody operacyjne	23 275	2 310	571
Koszty sprzedaży	(2)	(485)	(465)
Koszty ogólnego zarządu	(4 229)	(8 891)	(3 796)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 674)	(8 286)	(568)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 304	(32 227)	(11 885)
Przychody finansowe	7	271	125
Koszty finansowe	(1 715)	(3 890)	(2 448)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) jednostek zależnych	0	(18 258)	(4 517)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	7 596	(54 104)	(18 725)
Podatek dochodowy	0	(9 585)	(166)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 596	(63 689)	(18 891)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 596	(63 689)	(18 891)
Inne całkowite dochody netto			
Całkowity dochód netto ogółem	7 596	(63 689)	(18 891)
Zysk (strata) przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 596	(63 689)	(18 891)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Całkowity dochód przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 596	(63 689)	(18 891)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)			
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	-4,76	-2,29
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	-4,76	-2,29
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	-4,76	-2,29
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,30	-4,76	-2,29

4.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 446,00	4 789,00
Nieruchomości inwestycyjne	748,00	748,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Pozostałe wartości niematerialne	149,00	181,00
Należności długoterminowe	9 667,00	10 458,00
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	9 400,00	9 400,00
Inwestycje długoterminowe – pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	157,00	290,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa trwałe razem	24 567,00	25 866,00
Aktywa obrotowe		
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 643	75 175
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	0	507
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	65	52
Pozostałe aktywa niefinansowe	371	379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 948	4 787
Aktywa obrotowe razem	41 027	80 900
Aktywa razem	65 594	106 766
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	12 571	12 571
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0	0
Kapitał zapasowy	34 944	34 944
Kapitał rezerwowy	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Wynik z lat ubiegłych	(122 986)	(59 297)
Zysk (strata) netto	7 596	(63 689)
Udziały niekontrolujące	0	0
Kapitał własny razem	(67 875)	(75 471)
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	413	591
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy	0	0
Pozostałe zobowiązania	7 453	13 470
Zobowiązania długoterminowe razem	7 866	14 061
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	42 621	35 636
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 043	90 454
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	17 849	23 604
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy	17 090	18 458
Rozliczenia międzyokresowe	0	24
Zobowiązania krótkoterminowe razem	125 603	168 176
Zobowiązania razem	133 469	182 237
Pasywa razem	65 594	106 766

4.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	Rok zakończony 31.12.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 596	(54 104)	(18 725)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	335	1 395	753
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(37)	2 063	1 023
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(527)	18 140	4 471
Inne korekty zysku (straty)	0	(41)	0
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	7 367	(32 547)	(12 478)
Zmiana stanu zapasów	0	673	640
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	39 830	(14 412)	(18 005)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(14)	695	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(54 183)	23 595	25 740
Zmiana stanu rezerw	(1 368)	12 071	1 700
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	117	24	0
Inne zmiany w kapitale obrotowym	0	0	0
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym	(8 251)	(9 901)	(2 404)
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 251)	(9 901)	(2 404)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	568	112	52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(103)	(46)
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Splacone pożyczki	0	0	0
Odsetki i dywidendy otrzymane	0	0	0
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	568	9	6
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	6 807	22 016	12 016
Splacone kredyty i pożyczki	0	(11 806)	(10 820)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Odsetki i podobne płatności	37	(168)	(88)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(771)	(381)
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 844	9 271	727
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(839)	(621)	(1 671)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	4 787	5 408	5 408
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	3 948	4 787	3 737

4.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	Rok zakończony 31.12.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Kapitał własny na początek okresu	(75 471)	(30 034)	(30 034)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	(75 471)	(30 034)	(30 034)
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 571	4 121	4 121
Zwiększenie z tytułu emisji udziałów (akcji)	0	8 450	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 571	12 571	4 121
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0	0	0
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia strat z lat ubiegłych	0	0	0
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	34 944	25 142	25 142
Zwiększenie z tytułu podziału zysku	0	0	0
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	9 802	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia strat z lat ubiegłych	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	34 944	34 944	25 142
Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
Zwiększenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
Kapitał pozostały na początek okresu	0	0	18 252
Zwiększenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Kapitał pozostały na koniec okresu	0	0	18 252
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(122 986)	(59 297)	(59 297)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(122 986)	(59 297)	(59 297)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(122 986)	(59 297)	(59 297)
Wynik netto	7 596	(63 689)	(18 891)
Kapitał własny na koniec okresu	(67 875)	(75 471)	(30 673)

5. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w szczególności zgodnie z wymaganiami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie 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 (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

5.2. Oświadczenia Zarządu

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę w upadłości zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w upadłości na podstawie ksiąg rachunkowych, co do których osoba sporządzająca dołączyła oświadczenie, o którym mowa w punkcie 6.11 i załączniku nr 1, natomiast oświadczenie Syndyka zawiera załącznik nr 2.

5.3. Kontynuacja działalności

Zwracamy uwagę, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez PartnerBud S.A. w upadłości.

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (yg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

5.4. Władze statutowe

Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Paweł Tamborski Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Wiceprezes Zarządu,
- Wiesław Cholewa Członek Zarządu.

W dniu 16 stycznia 2020 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 4 marca 2020 roku Robert Kasprzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz pełnienia obowiązków w Zarządzie Spółki.

Na dzień 30.06.2020 w skład Zarządu Emitenta wchodził: Paweł Tamborski - Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarząd sprawuje syndyk - Kwalifikowany doradca restrukturyzacyjny Marcin Kubiczek, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Michał Feist Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,

- Katarzyna Kulesza Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Cholewa Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu

W dniu 16 stycznia 2020 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 21 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Michała Feista z pełnienia stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz uchwałę w sprawie powołania na to stanowisko Wiesława Cholewy.

W dniu 26 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Michała Feista z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kulesza Członek Rady Nadzorczej.

5.5. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

5.5.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia, może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki, założenia są na bieżąco weryfikowane a ich zmiany ujmowane w okresach, w których zostały dokonane oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczą okresu bieżącego i okresów przyszłych.

5.5.2. Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Jednostka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Rezerwy

Jednostka dokonuje szacunku rezerw analizując potencjalne ryzyka związane z prowadzonymi sprawami spornymi i na tej podstawie podejmuje decyzję o konieczności ujęcia skutków tych analiz i wysokości rezerwy w księgach spółek.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Ze względu na brak kontynuacji działalności jednostka nie rozpoznaje składnik aktywów oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego

Wynik umów o usługę budowlaną

Jednostka dokonuje osądu w zakresie możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy o usługę budowlaną. Ocena opiera się na analizie prawdopodobieństwa osiągnięcia korzyści ekonomicznych związanych z daną umową.

Jednostka realizuje większość kontraktów budowlanych jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Przychody z wykonania kontraktów budowlanych ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia

przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Budżety kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji, przynajmniej raz na kwartał.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi nie może być na dzień bilansowy wiarygodnie ustalony, przychód ustala się w wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Jednostka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów. Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszt sprzedaży lub wartość użytkową składnika majątku lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Ocena opiera się na oszacowaniu przyszłych wpływów i wpływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Jednostka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. Jeżeli na dzień bilansowy wystąpią przesłanki utraty wartości, jednostka przeprowadza test na utratę wartości udziałów opierający się na oszacowaniu przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez spółkę zależną. W uzasadnionych przypadkach (np. kiedy spółka zależna nie prowadzi działalności operacyjnej) wartość odzyskiwalną udziałów w jednostkach zależnych określa się metodą aktywów netto tej jednostki.

Jednostka dominująca nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego dokonuje oceny utraty wartości udziałów jednostek zależnych. Testy na utratę wartości udziałów opierają się na ocenie wartości bieżącej przepływów generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Test wymaga oszacowania ww. przepływów oraz przyjęcia odpowiednich założeń dotyczących stopy dyskontowej.

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

Jednostka dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Spory sądowe

Jednostka dokonuje osądu w zakresie nakładów niezbędnych do wypełnienia danego obowiązku na dzień bilansowy, związanego z trwającymi sporami sądowymi. Ocena opiera się na oszacowaniu kwoty, jaką Jednostka powinna by zapłacić wypełniając dany obowiązek na dzień bilansowy.

5.5.3. Niepewność szacunków

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez licencjonowanego aktuarium. Pozostałe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez jednostkę.

Ujmowanie przychodów

Jednostka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów umowy w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. Stopień zaawansowania ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. Istnieje ryzyko, że niektóre pozycje kosztów mogą nie zostać przewidziane w budżecie lub też zaalokowane niezgodnie z faktycznym ich źródłem. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych przychodów oraz zobowiązań z tyt. wyceny kontraktów. Dodatkowo z uwagi na długoterminowy charakter projektów klienci mogą zgłaszać zastrzeżenia lub rozpocząć spory sądowe po ujęciu przez spółkę przychodów z tytułu kontraktu.

Zgodnie z MSR 37 w przypadku, gdy istnieje prawdopodobieństwo że koszty związane z realizacją kontraktów przekroczą przychody powstała nadwyżka kosztów nad przychodami obciąża koszty operacyjne i jednostka na ten cel tworzy rezerwę na straty na

kontraktach (rezerwa prezentowana jest w zobowiązaniach krótkoterminowych jako element pozycji „Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów”).

Jednostka prezentuje w aktywach „Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów”, które zawierają nadwyżkę rozpoznanych przychodów z wyceny kontraktów budowlanych nad należnościami wynikającymi z wystawionych faktur częściowych. Należności wynikające z wystawionych faktur oraz kwot zatrzymanych tytułem zabezpieczenia wykonania umowy (należności z tytułu kaucji) prezentowane są jako należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Jednostka prezentuje w zobowiązaniach „Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów”, które zawierają nadwyżkę przyjętych kosztów od podwykonawców na wykonane prace nad rozpoznanymi przychodami oraz rezerwy na straty na kontraktach. Zobowiązania wynikające z otrzymanych faktur oraz kwoty zatrzymane dostawcom tytułem zabezpieczenia wykonania umowy (zobowiązanie z tytułu kaucji) prezentowane są jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej w oparciu o wyceny eksperta.

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

Jednostka dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Odpisy aktualizujące zapasy

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów dokonywane są, jeśli porównanie wartości historycznej w cenie nabycia lub koszcie historycznym z wartością bieżącą na dzień bilansowy tj. możliwą do uzyskania wartością netto wskazuje, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Jednostka dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania, opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w momencie szacowania przewidywanej wartości możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży tych zapasów.

5.5.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują Spółkę od 1 stycznia 2019 r.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Pierwsze zastosowanie

Jednostka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła lub zmieniła w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub później. Jednostka zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowała jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. Na moment pierwszego zastosowania Jednostka ujęła aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu równe aktywom i zobowiązaniom prezentowanym przed 1 stycznia 2019 roku według MSR 17 Leasing dotyczącym leasingu finansowego oraz efekt zastosowania MSSF16 dla umów, które zgodnie z MSR 17 zidentyfikowała przed 1 stycznia 2019 roku jako leasing operacyjny.

Poniższa tabela prezentuje wpływ MSSF 16 na aktywa i zobowiązania z tytułu praw użytkowania

Aktywa	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Prawo do użytkowania budynków i lokali (prawo użytkowania powierzchni biurowych)	Prawo do użytkowania środków transportu	Prawo do użytkowania maszyn i urządzeń	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe – wartość księgowa na dzień 01.01.2020	350	0	238,70	0	588
Zwiększenia					
Amortyzacja	(2)		(40)		(42)
Rzeczowe aktywa trwałe – wartość księgowa na dzień 30.06.2020	348	0	199	0	546

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- „Roczny program poprawek 2015-2017” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” doprecyzowanie definicji istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – proces zatwierdzania standardu przez UE został wstrzymany do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – decyzją Komisji Europejskiej MSSF 14 nie został zatwierdzony),
- Zmiany w zakresie referencji do „Założeń koncepcyjnych w MSSF” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Według wstępnych szacunków, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości.

5.6. Prezentacja danych

22 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od Murapol S.A. (dalej: Murapol) pismo w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Spółki, jak i Grupy Kapitałowej Partnerbud (dalej: GK Partnerbud) z Grupą Kapitałową Murapol (dalej: GK Murapol).

Murapol poinformował Spółkę, że po dokonaniu analizy sytuacji operacyjnej i finansowej GK Partnerbud, podjął decyzję o zmianie strategii wobec GK Partnerbud i zakończeniu współpracy oraz integracji GK Partnerbud z GK Murapol. Tym samym:

- Przeszła być aktualna intencja Murapol wyrażona w liście intencyjnym z 21 września 2018 roku w zakresie powierzenia Spółce jako generalnemu wykonawcy w latach 2018 – 2021 realizacji części inwestycji mieszkaniowych GK Murapol, co oznacza, że nie będą zawierane nowe umowy generalnego wykonawstwa między Spółką a GK Murapol; oraz
- Murapol S.A. zaprzestaje wszelkich form finansowania bilansowego i pozabilansowego spółek GK Partnerbud (w tym bieżących potrzeb finansowych), a w szczególności poprzez dalsze udzielanie pożyczek, gwarancji oraz poręczeń.

Decyzja Murapol została podyktowana brakiem możliwości realizacji długoterminowej strategii inwestycyjnej wobec GK Partnerbud głównie z uwagi na jej niekorzystną sytuację operacyjną, brak spodziewanych efektów związanych z już udzielonym znacznym finansowaniem (bilansowym oraz pozabilansowym), brak możliwości kontynuowania działalności bez dalszych istotnych nakładów finansowych ze strony GK Murapol oraz negatywne prognozy rynkowe i gospodarcze związane z epidemią COVID-19.

Murapol poinformował Spółkę, że proces dezintegracji operacyjnej oraz kapitałowej GK Murapol z GK Partnerbud zostanie wdrożony niezwłocznie.

W ocenie Zarządu Spółki, w momencie doręczenia pisma Murapol o którym mowa powyżej, Spółka trwale utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, tym samym wypełniając przesłanki do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki wynikające z przepisów ustawy z 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.

27 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od: Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k., Murapol Projekt 43 Sp. z o.o., Murapol Projekt 45 sp. z o.o., Murapol Westini sp. z o.o. oraz Murapol Projekt 37 sp. z o.o., oświadczenia o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych pomiędzy tymi spółkami wchodzącymi w skład GK Murapol, a Spółką. Oświadczenia zostały złożone w związku z pismem z 22 kwietnia 2020 roku o którym mowa powyżej. Każdy z inwestorów odstąpił od odpowiedniej umowy o generalne wykonawstwo w trybie określonym w art. 644 w zw. z art. 656 ustawy z 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (dalej: KC), ze skutkiem na przyszłość w zakresie niewykonanym.

30 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k, Murapol Projekt 45 sp. z o.o., porozumienia dotyczące rozliczenia umów o generalne wykonawstwo. Łączna suma finalnego rozliczenia wszystkich umów w wysokości 1 559 127,19 złotych została ustalona w oparciu o opinię biegłego i stanowi wynagrodzenie należne Partnerbud w rozumieniu art. 644 KC, które nie zostało pomniejszone o oszczędności Spółki wskazane w tym przepisie, od oszacowania i odliczenia których odstąpiono. W związku z odstąpieniem od umów, Zarząd Spółki podjął działania w celu rozwiązania umów z podwykonawcami.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki.

W związku ze złożeniem przez spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości, PARTNERBUD przeanalizował wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów i uwzględnił efekty analizy w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, na dzień bilansowy 31.12.2019 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 63 689 tys. zł., dodatkowo Spółka wykazała ujemne kapitały własne w wysokości 75 471 tys. zł. Nadwyżka wartości krótkoterminowych zobowiązań powiększonych o wartość krótkoterminowych rezerw i rozliczeń międzyokresowych nad aktywami obrotowymi wyniosła 87 276 tys. zł.

W dniu 5 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Zgodnie z treścią postanowienia, jako tymczasowego nadzorcę sądowego, Sąd Rejonowy w Częstochowie wyznaczył spółkę Mozdzeń Restrukturyzacja Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której członkami Zarządu są Mirosław Mozdzeń (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 106) oraz Magdalena Janda (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 1415).

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (syg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

5.7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zostały podane z większą dokładnością.

5.8. Przychody ze sprzedaży

Informacje dotyczące rodzajów przychodów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	50
Przychody z tytułu umów o budowę	31 550	100 427
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług		0
Razem	31 550	100 477

Spółka Partnerbud utraciła możliwość długotrwałego pozyskiwania przychodów. Od miesiąca maja 2020 r. spółka nie generuje istotnych przychodów z podstawowej działalności.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym, z którego w okresie I półrocza 2020 roku uzyskała całość przychodów ze sprzedaży produktów.

Informacje dotyczące głównych klientów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020
Klient A	7 919
Klient B	3 806
Klient C	2 664
Klient D	2 765
Klient E	154
Klient F	0

5.9. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Amortyzacja	(335)	(753)
Zużycie materiałów i energii	(13 183)	(22 712)
Usługi obce	(29 650)	(76 453)
Podatki i opłaty	(164)	(431)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 759)	(9 078)
Pozostałe koszty rodzajowe	(67)	(621)
Koszty według rodzaju ogółem	(46 158)	(110 048)
Zmiana stanu produktów	13 310	(2 224)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	(43)
Koszty własne okresu, w tym:	(32 848)	(112 315)
Koszty sprzedanych wyrobów i usług	(28 616)	(108 054)
Koszty ogólnego zarządu	(4 229)	(3 796)
Koszty sprzedaży	(3)	(465)

5.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Stan na dzień 31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.06.2020
Rezerwa na świadczenia pracownicze	(545)	0	0	0	(545)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	(3 130)	0	0	0	(3 130)
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	(14 783)	0	0	(1 368)	(13 415)

5.11. Informacje o odpisach aktualizujących

	Stan na dzień 31.12.2019	Zwiększenia	Rozwiązanie	Stan na dzień 30.06.2020
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	(81 806)	0	0	(81 806)
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	0	0	0	0

5.12. Wpływ sytuacji gospodarczej na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (syg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

W okresie sprawozdawczym mogły wystąpić przypadki zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki. W związku z stosunkowo niedawnym postanowieniem Sądu o ogłoszenie upadłości syndyk nie miał możliwości zapoznania i dokonania odpowiednich korekt w tym zakresie.

5.13. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Spółki w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności. Zwracamy jednak uwagę, iż od maja 2020 r. spółka PartnerBud S.A. w upadłości prowadzi działalność w zakresie zakończenia otwartych kontraktów budowlanych.

5.14. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie I półrocza 2020 roku jednostka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie dokonała istotnych transakcji w zakresie nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5.15. Akcje i akcjonariat

5.15.1. Kapitał zakładowy i liczba akcji

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 12 571 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 16 900 000 zł akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Kapitał akcyjny (liczba akcji)	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Seria A1	8 242 946	8 242 946
Seria B1	16 900 000	8 242 946
Liczba akcji razem	25 142 946	8 242 946

W omawianym okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji związanych z wykupem oraz spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wartość nominalna akcji

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi, na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje wszystkich serii dają takie samo prawo do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Program akcji pracowniczych

Nie istnieje program przyznawania akcji pracownikom, klasyfikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym

W dniu 13 lutego 2020 roku osoby fizyczne i osoby prawne będące akcjonariuszami Murapol S.A. dokonały transakcji sprzedaży 98,04% akcji Murapol S.A. Spółce AEREF V PL Investment S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku zawartej transakcji AEREF V PL Investment S.á r.l. stał się podmiotem dominującym wobec Emitenta.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. jako sprzedającymi oraz Maji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której 100% udziałów w kapitale zakładowym należy do Murapol Real Estate S.A., jako kupującym, została zawarta umowa sprzedaży akcji, na podstawie której sprzedający zbyli łącznie 22 629 000 akcji Emitenta stanowiących 90,00% jego kapitału zakładowego.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej między innymi pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Władysławem Królem, Murapol Real Estate S.A. zbył na rzecz Władysława Króla 100 udziałów w kapitale zakładowym Maji Sp. z o.o., stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego Maji sp. z o.o.

W wyniku dokonanej transakcji Władysław Król nabył pośrednio, poprzez Maji Sp. z o.o., 22.629.000 akcji Emitenta, stanowiących łącznie 90,00% jego kapitału zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku zostało ogłoszone przez

- AEREF V PL Investment S.á r.l., AEREF V PL MASTER S.á r.l., AEREF V MASTER S.á r.l. oraz ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP
- Władysława Króla
- Maji Sp. z o.o.,

wezwanie do zapisów na sprzedaż 2 513 946 akcji Emitenta stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki. Po przeprowadzeniu wezwania, Maji Sp. z o.o. zamierza łącznie osiągnąć 100% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

Głównym zamiarem Maji Sp. z o.o. było podjęcie po przeprowadzeniu wezwania działań ukierunkowanych na docelowe zniesienie dematerializacji akcji oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Jednocześnie Maji Sp. z o.o. poinformowała, że nie zamierza finansować działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki.

W dniu 30 czerwca 2020 Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie złożone przez Maji Sp z o.o. w związku z nabyciem przez Maji Sp z o.o. (będącą spółką, której jedynym współnikiem jest pan Władysław Król) bezpośrednio 466.289 akcji PartnerBud S.A. stanowiących łącznie 1,85% kapitału zakładowego oraz reprezentujących łącznie 1,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

PartnerBud S.A.. Zawiadomienie to zostało złożone na skutek rozliczenia wezwania na sprzedaż akcji PartnerBud S.A. ogłoszonego w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

5.13.2. Struktura akcjonariatu, emisje, wykup, spłaty.

W wyniku transakcji i zdarzeń opisanych powyżej, mających miejsce w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Petrofox Sp z oo, Murapol Real Estate S.A.	90,00%
Pozostali	10,00%
Razem	100,00%

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 29 czerwca 2020
Władysław Król	90,00%
Pozostali	10,00%
Razem	100,00%

W	Stan na dzień 30 czerwca 2020
Władysław Król	91,86%
Pozostali	8,14%
Razem	100,00%

5.14. Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	826	1 845
pożyczki od jednostek powiązanych		0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	413	0
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę		0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	413	168
inne zobowiązania finansowe		1677
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	42 782	26 274
pożyczki od jednostek powiązanych	0	24 918
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	42 621	0
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę		0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	161	80
inne zobowiązania finansowe		1276
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne razem	43 608	28 119

5.15. Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

Partnerbud S.A. w upadłości korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci otrzymanych pożyczek. Partnerbud S.A. w upadłości zaprzestał spłaty pożyczek.

5.16. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia

Należności warunkowe i zabezpieczenia

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Gwarancje	6 404	7 276
Poręczenia wekslowe	1 369	1 438
Inne poręczenia	12 843	27 553
Należności razem	20 616	36 267

Należności warunkowe i otrzymane zabezpieczenia obejmują:

- gwarancje wystawione przez banki lub towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz PARTNERBUD, stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki w stosunku do kontrahentów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych
- weksle otrzymane przez Spółkę, stanowiące zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez kontrahenta Spółki. Weksle mogą zabezpieczać zarówno istniejące jak i przyszłe należności Spółki
- otrzymane przez Spółkę poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań handlowych jako zabezpieczenie długu przyszłego Spółki udzielone przez poręczyciela długu

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Gwarancje	16 044	21 525
Weksle	2 607	2 857
Inne poręczenia	3 051	5 148
Zobowiązania razem	21 702	29 530

Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia obejmują:

- gwarancje wystawione przez towarzystwa ubezpieczeniowe oraz banki na rzecz kontrahentów PARTNERBUD, jako zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Towarzystwom ubezpieczeniowym oraz bankom przysługuje roszczenie regresowe z tego tytułu wobec Spółki
- weksle wystawione przez Spółkę, stanowiące dla jej kontrahenta zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez Spółkę. Weksle mogą zabezpieczać zarówno istniejące jak i przyszłe zobowiązania Spółki
- udzielone przez Spółkę poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań handlowych jako zabezpieczenie długu przyszłego dłużnika, któremu Spółka udziela poręczenia, wobec jego wierzyciela,
- pozostałe zobowiązania warunkowe takie jak zobowiązania Spółki o poddaniu się egzekucji z tytułu artykułu 777 KPC w zakresie obowiązku zapłaty zobowiązań handlowych wobec kontrahentów

W pozycji Weksle nie uwzględniono weksli stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji; wartość udzielonych gwarancji i wartość wystawionych z tego tytułu weksli są równe.

5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostką dominującą i jednostkami sprawującymi nad nią kontrolę	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu pożyczek		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu pożyczek		35 451
Należności warunkowe		
Zobowiązania warunkowe		

Transakcje z jednostką dominującą i jednostkami sprawującymi nad nią kontrolę	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży		
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody finansowe		
Zakup towarów i usług		
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty finansowe	1 175	448
Pożyczki otrzymane	6 594	2 016
Pożyczki spłacone	65	

Transakcje z jednostkami pozostałymi	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	38 274
Należności z tytułu pożyczek		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		39 131
Zobowiązania z tytułu pożyczek	897	897
Należności warunkowe		
Zobowiązania warunkowe		

Transakcje z jednostkami pozostałymi	6 miesięcy zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończone 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	17 308	29 775
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody finansowe		
Zakup towarów i usług	28 581	22 862
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty finansowe		
Pożyczki otrzymane		
Pożyczki spłacone		

W okresie objętym raportem do dnia przekazania raportu Emitent oraz spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji.

Analizując powyższe dane należy mieć na względzie, że w dniu 22.04.2020 r. nastąpiła dekonsolidacja Grupy. Po tym dniu Spółki z Grupy GK Murapol nie będą stanowiły jednostki powiązanej wobec Partnerbud S.A. Wobec powyższego wszystkie należności i zobowiązania, wobec grupy Murapol zostały przekształcone w należności i zobowiązania z podmiotami niepowiązanymi.

5.18. Istotne zdarzenia w trakcie i po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała od Vista Development Sp. z o.o. wezwanie do zapłaty oraz wezwanie do usunięcia wad związanych z umową o roboty budowlane na łączną kwotę 2 313 487,01 zł., w szczególności z tytułu kary umownej należnej Vista Development od Spółki na podstawie odpowiednich postanowień Umowy w związku z niedotrzymaniem przez Spółkę terminów kluczowych określonych w Umowie

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek został złożony w związku z powstaniem stanu niewypłacalności Spółki na skutek zaprzestania finansowania i integracji Spółki i jej Grupy Kapitałowej z Grupą Kapitałową Murapol.

W dniu 04 maja 2020 r. spółka otrzymała od GPI Wrocław Sp. z o.o. Sp. k. wezwanie do zapłaty kary umownej na podstawie umowy o generalne wykonawstwo inwestycji na kwotę 3 338 170,89 tytułem kary za opóźnienia w stosunku do terminów realizacji robót budowlanych oraz za opóźnienia w usuwaniu wad i usterek w wykonanych przez Spółkę robotach budowlanych.

W dniu 14.05.2020 r. zawarto porozumienia z Inwestorem o wpłacie na rachunek depozytowy notariusza kwoty 1.071.323,16 zł tytułem rozliczenia umowy o generalne wykonawstwo robót budowlanych;

W dniu 14.05.2020 r. zawarto porozumienia z Inwestorem o wpłacie na rachunek depozytowy notariusza kwoty 491 533,53 zł wynikającej z porozumienia o rozliczeniu umowy o generalne wykonawstwo robót budowlanych;

W dniu 5 czerwca 2020 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał – w sprawie o ogłoszenie upadłości Spółki – postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki dłużnika przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Zgodnie z treścią Postanowienia, jako tymczasowego nadzorcę sądowego, sąd wyznaczył spółkę MMOZDŻEŃ RESTRUKTURYZACJE sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której członkami zarządu są Mirosław Mozdzeń (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 106) oraz Magdalena Janda (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 1415).

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (yg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

5.19. Sprawy sporne

Poniżej zostały przedstawione postępowania sądowe, o wartości sporu uznanej przez jednostkę za istotną.

Ozen Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł (odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej), który został objęty w całości odpisem aktualizacyjnym. Emitent stoi na stanowisku, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone przez OZEN Plus jest nieskuteczne, a żądanie przez OZEN Plus kar w kwocie 19 355 tys. zł całkowicie bezpodstawne. Jednocześnie PartnerBud S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę powyższej kwoty wraz z odsetkami.

W dniu 9 lipca 2019 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie oddalił powództwo PartnerBud S.A.. W dniu 5 sierpnia 2019 roku Emitent w złożonej apelacji zaskarżył wyrok w całości.

Megapolis

PartnerBud S.A. prowadzi spór związany z realizacją umowy o wykonawstwo robót budowlanych, zawartej pomiędzy Emitentem a Megapolis Osiedle FI Sp. z o.o. Sp. k. w Krakowie (Megapolis). Megapolis wystąpił z roszczeniem o zapłatę kary umownej w wysokości 2 655 tys. zł naliczonej za nieusunięcie wad zgłoszonych w okresie obowiązywania gwarancji jakości i rękojmi za wady oraz odszkodowania, obejmującego koszty zastępczego usunięcia wad. PartnerBud S.A. odrzuca roszczenie Megapolis w całości. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 4 grudnia 2019 r. zasądzono od PartnerBud S.A. na rzecz powoda Megapolis kwotę 225 tys. zł z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 23 lipca 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. i z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Zarówno Emitent jak i powód Megapolis zaskarżyli wskazany wyrok Sądu I instancji. Zarząd Emitenta, opierając się na analizach prawnych, oszacował ryzyko przegrania sporu i uznał za zasadne utworzenie na dzień bilansowy rezerwy na potencjalne roszczenie Megapolis w wysokości 400 tys. zł.

Medico - Investments

Emitent, jako wykonawca robót budowlanych prowadzonych dla Medico – Investments Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2019 roku złożył pozew o zapłatę w wysokości 15,5 mln zł tytułem rozliczenia wykonania w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego „Budowa Budyńku Użyteczności Publicznej Wrocławskie Centrum Rehabilitacji i Medycyny Sportowej”. W dniu 2 sierpnia 2019 roku Emitent uzyskał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Sąd Okręgowy w Częstochowie w wysokości 15,5 mln zł, od którego Medico-Investments Sp. z o.o. złożył sprzeciw. Obecnie w sprawie toczy się postępowanie przed Sądem Okręgowym w Częstochowie. Na dzień bilansowy wartość utworzonych odpisów aktualizujących należności, w tym kaucji, wyniosła 14 179 tys. zł.

Powyżej przedstawiony stan prawny jest aktualny na dzień bilansowy. W raportowanym okresie nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

5.20. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Za wyjątkiem przypadków opisanych w punkcie 5.18. niniejszego Raportu nie występują inne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu uznanej przez jednostkę za istotną.

5.21. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń i gwarancji.

5.22. Pozostałe 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

Na dzień sporządzenia raportu nie wystąpiły inne niż ujawnione w pozostałych punktach raportu informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

5.23. Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2020 roku firma Partnerbud zatrudniała 24 pracowników.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PARTNERBUD

6.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej PARTNERBUD

Spółka wraz z jednostkami powiązаныmi tworzy Grupę Kapitałową PartnerBud

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PARTNERBUD jest PARTNERBUD S.A. w upadłości z siedzibą w Fugasówce przy ulicy Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec.

Do dnia 24 kwietnia 2020 roku PARTNERBUD należał do Grupy Kapitałowej MURAPOL, w której jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe był MURAPOL S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego właścicielem PARTNERBUD jest Maji Sp. z o.o.

W dniu 3 lutego 2020 roku, na podstawie wpisu zmian w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonanej przez Sąd Rejonowy w Częstochowie VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, firma Jednostka została zmieniona z AWBUD S.A. na PartnerBud S.A.

W dniu 13 lutego 2020 roku akcjonariusze Murapol S.A. dokonali sprzedaży akcji Murapol S.A. Spółce AEREF V PL Investment S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku zawartej transakcji AEREF V PL Investment S.á r.l. stał się podmiotem dominującym wobec Emitenta.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku pomiędzy Murapol Real Estate S.A., Petrofox Sp. z o.o. oraz Maji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, została zawarta umowa sprzedaży akcji, na podstawie której zbyto akcje Emitenta.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku Murapol Real Estate S.A. zbył na rzecz Władysława Króla 100 udziałów w kapitale zakładowym Maji Sp. z o.o., stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego Maji Sp. z o.o.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Grupy przedstawiał się następująco:

Nazwa	PartnerBud Spółka Akcyjna w upadłości
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000023958
Data rejestracji w KRS	28.06.2001
Regon	430046288
NIP	712-01-57-618
Kapitał zakładowy	12 571 473 zł
Podstawowy Przedmiot Działalności	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 4120Z)
Nazwa:	Instal-Lublin Spółka z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres:	ul. Anny Walentynowicz 9, 20-328 Lublin
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000372190
Data rejestracji w KRS:	02.12.2010
Regon:	060706650
NIP:	946-261-74-32
Podstawowy przedmiot działalności:	Wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 4322Z)
Nazwa:	Probau Invest Spółka z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000312277
Data rejestracji w KRS:	01.09.2008
Regon:	240978607
NIP:	634-269-55-11
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność firm centralnych (Head Offices) i Holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 7010Z)

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy nie jest ograniczony. W okresie I półrocza 2020 roku skład Grupy Kapitałowej PARTNERBUD nie uległ zmianie.

Należy zwrócić uwagę, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej przez PartnerBud S.A. w upadłości – spółkę dominującą dającej w się przewidzieć przyszłości w związku z opisanymi w niniejszym sprawozdaniu okolicznościami. Spółki zależne Grupy PARTNERBUD, tzn. INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU-INVEST sporządziły sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości

6.2. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura Grupy Kapitałowej PARTNERBUD przedstawiała się następująco:



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Grupa PARTNERBUD oferuje klientom kompleksową obsługę inwestycji w systemie generalnego wykonawstwa, obejmującą m.in. realizację i nadzorowanie robót budowlanych, montaż maszyn i urządzeń, odbiór końcowy i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie.

Obecnie jednostka dominująca Partnerbud S.A. w upadłości prowadzi działalność w zakresie zakończenia otwartych kontraktów długoterminowych.

Ważną rolę w działalności Grupy PARTNERBUD odgrywają zlecenia w zakresie prac żelbetowych prowadzone przez PARTNERBUD i instalacyjnych, realizowane przez Instal-Lublin Sp. z o.o. („INSTAL-LUBLIN”).

Probau Invest Sp. z o.o. („PROBAU INVEST”) prowadzi działalność o charakterze inwestycyjnym.

6.3. Władze statutowe

Na dzień 30.06.2020 w skład Zarządu Emitenta wchodził: Paweł Tamborski - Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarząd sprawuje syndyk - Kwalifikowany doradca restrukturyzacyjny Marcin Kubiczek, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

6.4. Akcje i akcjonariat

6.4.1 Kapitał zakładowy i liczba akcji

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 12 571 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 16 900 000 zł akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Kapitał akcyjny (liczba akcji)	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Seria A1	8 242 946	8 242 946
Seria B1	16 900 000	8 242 946
Liczba akcji razem	25 142 946	8 242 946

W omawianym okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji związanych z wykupem oraz spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wartość nominalna akcji

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi, na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje wszystkich serii dają takie samo prawo do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Program akcji pracowniczych

W Grupie nie istnieje program przyznawania akcji pracownikom, klasyfikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym

W dniu 13 lutego 2020 roku osoby fizyczne i osoby prawne będące akcjonariuszami Murapol S.A. dokonały transakcji sprzedaży 98,04% akcji Murapol S.A. Spółce AEREF V PL Investment S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku zawartej transakcji AEREF V PL Investment S.á r.l. stał się podmiotem dominującym wobec Emitenta.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. jako sprzedającymi oraz Maji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której 100% udziałów w kapitale zakładowym należy do Murapol Real Estate S.A., jako kupującym, została zawarta umowa sprzedaży akcji, na podstawie której sprzedający zbyli łącznie 22 629 000 akcji Emitenta stanowiących 90,00% jego kapitału zakładowego.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej między innymi pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Władysławem Królem, Murapol Real Estate S.A. zbył na rzecz Władysława Króla 100 udziałów w kapitale zakładowym Maji Sp. z o.o., stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego Maji sp. z o.o.

W wyniku dokonanej transakcji Władysław Król nabył pośrednio, poprzez Maji Sp. z o.o., 22.629.000 akcji Emitenta, stanowiących łącznie 90,00% jego kapitału zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku zostało ogłoszone przez

- AEREF V PL Investment S.á r.l., AEREF V PL MASTER S.á r.l., AEREF V MASTER S.á r.l. oraz ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP
- Władysława Króla
- Maji Sp. z o.o.,

wezwanie do zapisów na sprzedaż 2 513 946 akcji Emitenta stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki. Po przeprowadzeniu wezwania, Maji Sp. z o.o. zamierza łącznie osiągnąć 100% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

Głównym zamiarem Maji Sp. z o.o. było podjęcie po przeprowadzeniu wezwania działań ukierunkowanych na docelowe zniesienie dematerializacji akcji oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Jednocześnie Maji Sp. z o.o. poinformowała, że nie zamierza finansować działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki.

W dniu 30 czerwca 2020 Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie złożone przez Maji Sp z o.o. w związku z nabyciem przez Maji Sp z o.o. (będącą spółką, której jedynym wspólnikiem jest pan Władysław Król) bezpośrednio 466.289 akcji PartnerBud S.A. stanowiących łącznie 1,85% kapitału zakładowego oraz reprezentujących łącznie 1,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PartnerBud S.A.. Zawiadomienie to zostało złożone na skutek rozliczenia wezwania na sprzedaż akcji PartnerBud S.A. ogłoszonego w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

6.4.2 Struktura akcjonariatu, emisje, wykup, spłaty.

W wyniku transakcji i zdarzeń opisanych powyżej, mających miejsce w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Petrofox Sp z oo, Murapol Real Estate S.A.	90,00%
Pozostali	10,00%
Razem	100,00%

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 29 czerwca 2020
Władysław Król	90,00%
Pozostali	10,00%
Razem	100,00%

W	Stan na dzień 30 czerwca 2020
Władysław Król	91,86%
Pozostali	8,14%
Razem	100,00%

6.5. Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych

W dniu 21 sierpnia 2020 r. sąd rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie (yg. Akt. VIII GU 142/20) w sprawie ogłoszenia upadłości Partnerbud S.A. w Fugasówce oraz wyznaczył do pełnienia funkcji syndyka kwalifikowanego doradcę restrukturyzacyjnego Marcina Kubiczka, nr licencji 244, adres biura: Katowice 40-028, ul. Francuska 34.

W treści postanowienia Sąd Upadłościowy wezwał wierzycieli upadłej Spółki do zgłoszenia swoich wierzytelności w terminie trzydziestu dni od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz wezwał osoby, którym przysługują prawa i roszczenia osobiste ciężące na nieruchomości należącej do upadłego, jeżeli nie zostały ujawnione w księdze wieczystej, do ich zgłoszenia w terminie trzydziestu dni od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym pod rygorem utraty prawa powoływania się na nie w postępowaniu.

Od momentu ogłoszenia upadłości nad majątkiem spółki, zgodnie z przepisami prawa upadłościowego, sprawuje syndyk masy upadłościowej, który wykonywać będzie również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki w upadłości na Gieldzie Papierów Wartościowych.

Spółka Partnerbud S.A. w upadłości utraciła możliwość długotrwałego pozyskiwania przychodów i jej działalność skupia się na przeprowadzeniu procesu upadłości zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

W związku z ogłoszoną upadłością Spółki, koncentracją na przeprowadzeniu procesu upadłości, kapitał potrzebny do realizacji tego celu spółka w upadłości zamierza pozyskiwać m.in. ze sprzedaży posiadanego majątku.

Spółka w upadłości nie przeprowadza działań mogących doprowadzić do poprawy sytuacji operacyjnej.

6.6. Znaczące umowy

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Grupę PARTNERBUD w pierwszym półroczu 2020 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Mostostal Warszawa S.A.	Wykonanie jako podwykonawca instalacji sanitarnych w ramach realizacji inwestycji obejmującej budowę dwóch budynków przeznaczonych pod usługi ochrony zdrowia w dzielnicy Wawer m.st. Warszawy	5,6 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: BALETA Sp. z o.o.	Wykonanie jako wykonawca robót instalacyjnych i mechanicznych w ramach realizacji inwestycji PZO OFFICES Warszawa	8,1 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	Wykonanie jako wykonawca instalacji sanitarnych w halach przemysłowych w obiektach: K-61, K-77, K-67	4,2 mln zł

Odstąpienie od umów kontraktowych

W pierwszym półroczu 2020 roku nastąpiło odstąpienie od umów kontraktowych na roboty budowlane w Grupie PARTNERBUD S.A. w związku z otrzymaniem oświadczeń części spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Murapol o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład GK Murapol a PartnerBud S.A. w dniu 30 kwietnia 2020

Umowy kredytowe i pożyczek zawarte przez Grupę PARTNERBUD w I półroczu 2020 roku

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka Partnerbud otrzymała pożyczkę w wysokości 6.000 tys. zł od spółki Murapol S.A. Po dniu 30 czerwca 2020 roku Spółki Grupy PARTNERBUD nie udzieliły i nie otrzymały pożyczek. W wyniku cesji wierzytelności w dniu 07.07.2020 r. wierzycielem pożyczki został Partner S.A.

Znaczące umowy bankowe i ubezpieczeniowe zawarte przez Grupę PARTNERBUD

W dniu 15 czerwca 2020 r. Instal-Lublin zawarł porozumienia z MURAPOL S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej dotyczącego prolongaty spłaty pożyczek udzielonych przez Murapol w łącznej kwocie 8,7 mln zł oraz przedłużenia okresu obowiązywania poręczenia Murapol za wierzytelności banku ING Bank Śląski S.A. w Katowicach. Wierzytelności Murapol wynikające z umów pożyczek oraz poręczeń zostały zabezpieczone między innymi nieruchomością będącą własnością Instal Lublin poprzez ustanowienie hipoteki na rzecz Murapol na pozycji drugiej po ING Bank Śląski S.A. Następnie podpisano aneks do umowy wieloproduktowej nr 828/2017/00000694/00 z dnia 31.08.2018 r. pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a Instal Lublin przedłużający okres obowiązywania Umowy do dnia 29 listopada 2020. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadza istotnych zmian w zakresie warunków umowy.

6.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Za wyjątkiem przypadków opisanych w punkcie 3.25 oraz 5.19 niniejszego Raportu nie występują inne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu uznanej przez Grupę za istotną.

6.8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń i gwarancji.

6.9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta oraz jednostek zależnych w prezentowanym okresie nie podlegały sezonowości lub cykliczności.

6.10. Pozostałe 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

Obwieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 09.09.2020 - MSiG 176/2020 (6066), poz. 45593 o ogłoszeniu upadłości PartnerBud S.A.

6.11. Informacja o powodach niepodpisania sprawozdania przez osobę sporządzającą sprawozdanie finansowe

Oświadczenie dotyczące odmowy podpisania przez osobę sporządzającą sprawozdanie finansowe Partnerbud S.A. w upadłości za pierwsze półrocze roku 2020 zakończone 30 czerwca 2020 roku dołączono do raportu (załącznik nr 1).

6.12. Odmowa podpisania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz odmowa podpisania sprawozdania z działalności Emitenta, odmowa wydania oświadczenia, o którym mowa w art. 70 ust 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Oświadczenie dotyczące odmowy podpisania skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego oraz odmowa podpisania sprawozdania z działalności Emitenta, odmowa wydania oświadczenia, o którym mowa w art. 70 ust 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów przez Syndyka masy upadłości Partnerbud S.A. w upadłości (załącznik nr 2).

Sporządzono 30.09.2020 r.