

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2020 roku

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	9
1.1. Jednostka Dominująca.....	9
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji.....	9
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	10
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	10
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	11
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	11
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	12
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	12
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13
6. Przychody i koszty finansowe	13
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2020 roku	14
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	15
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	17
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	17
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	17
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	18
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	18
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	19
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku.....	20
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	20
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2020 roku.....	21
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2020 roku.....	21
17. Należności i zobowiązania warunkowe	22

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31 marca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	518 232	512 921
Nieruchomości inwestycyjne	9 998	7 721
Wartości niematerialne	166 927	168 822
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 096	2 076
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	7 816	7 816
Kaucje z tytułu umów o budowę	45 971	59 212
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 639	41 887
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 651	46 690
Pozostałe aktywa finansowe	423	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	461 825	418 889
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 473 086	1 434 542
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	2 137 663	2 013 756
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	821 167	1 096 157
Kaucje z tytułu umów o budowę	59 792	48 433
Wycena kontraktów budowlanych	489 071	444 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	912	108
Pozostałe aktywa finansowe	137 262	120 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 950 005	1 515 977
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 595 872	5 239 417
SUMA AKTYWÓW	7 068 958	6 673 959

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 163	87 163
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 180	1 180
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	8 687	7 000
Zyski zatrzymane	589 017	566 958
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	831 895	808 149
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	30 394	28 491
Kapitał własny ogółem	862 289	836 640
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	281 015	273 258
Kaucje z tytułu umów o budowę	222 833	229 522
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	522 199	498 422
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	14 979	14 979
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 876	19 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 004	13 404
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 074 906	1 049 392
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	190 945	177 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 495 159	1 530 773
Kaucje z tytułu umów o budowę	214 883	215 032
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	244 726	240 677
Wycena kontraktów budowlanych	875 563	951 448
Przychody przyszłych okresów	1 750 622	1 356 310
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	229 344	216 746
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	126 144	96 653
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 877	1 877
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 500	1 303
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 131 763	4 787 927
Zobowiązania ogółem	6 206 669	5 837 319
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 068 958	6 673 959

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020 roku	2019 roku
		<i>nieaudytowane</i>	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	1 474 907	1 380 257
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 364 185)	(1 274 279)
Zysk brutto ze sprzedaży		110 722	105 978
Koszty sprzedaży	4	(6 904)	(6 797)
Koszty ogólnego zarządu	4	(58 855)	(52 692)
Pozostałe przychody operacyjne	5	23 146	11 361
Pozostałe koszty operacyjne	5	(34 777)	(7 884)
Zysk z działalności operacyjnej		33 332	49 966
Przychody finansowe	6	8 048	5 846
Koszty finansowe	6	(13 186)	(10 990)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		20	458
Zysk brutto		28 214	45 280
Podatek dochodowy	7	(4 252)	(16 470)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		23 962	28 810
Zysk netto za okres		23 962	28 810
<i>z tego przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		22 059	28 538
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>1 903</i>	<i>272</i>
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		<i>0,86</i>	<i>1,12</i>

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	23 962	28 810
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	1 687	156
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	1 687	156
Całkowite dochody za okres	25 649	28 966
<i>z tego przypadające:</i>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 746	28 694
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>1 903</i>	<i>272</i>

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			Razem
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 000	566 958	808 149	28 491	836 640
Zysk za okres	-	-	-	-	-	22 059	22 059	1 903	23 962
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 687	-	1 687	-	1 687
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 687	22 059	23 746	1 903	25 649
Stan na 31 marca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	8 687	589 017	831 895	30 394	862 289

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Razem	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 571)	6 947	501 783	743 341	7 136	750 477
Zysk za okres	-	-	-	-	-	28 538	28 538	272	28 810
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	156	-	156	-	156
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	156	28 538	28 694	272	28 966
Stan na 31 marca 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 571)	7 103	530 321	772 035	7 408	779 443
Zysk za okres	-	-	-	-	-	197 476	197 476	2 565	200 041
Inne całkowite dochody	-	-	-	(420)	(103)	-	(523)	-	(523)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(420)	(103)	197 476	196 953	2 565	199 518
Przejęcie kontroli nad jednostką stowarzyszoną	-	-	-	-	-	-	-	21 444	21 444
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(160 839)	(160 839)	-	(160 839)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(2 926)	(2 926)
Stan na 31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 000	566 958	808 149	28 491	836 640

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	28 214	45 280
Korekty o:		
Amortyzację	32 268	18 708
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(20)	(458)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(4 329)	(21)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 312	1 157
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(590)	183
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	453	2 657
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	36 375	7 010
Inne korekty	1 655	237
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	96 338	74 753
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	274 345	122 859
Zmiana stanu zapasów	(120 872)	(81 089)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(41 284)	(321 868)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	394 312	(112 748)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(116 899)	(171 793)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(118 600)	41 789
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	367 340	(448 097)
Zapłacony podatek dochodowy	(18 057)	(19 361)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	349 283	(467 458)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 208	2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 278)	(1 702)
Nabycie udziałów we wspólnych działaniach	-	(73)
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	(134 392)	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	119 588	-
Odsetki otrzymane	412	1 046
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(27 462)	(727)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spląty kredytów i pożyczek	(2 220)	(9 275)
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 107	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(19 200)	(16 504)
Odsetki zapłacone	(3 664)	(3 112)
Inne wydatki finansowe	(127)	(156)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(13 104)	(29 047)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	308 717	(497 232)
Różnice kursowe netto	6 711	(6)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	1 340 215	1 268 028
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	1 655 643	770 790

1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy**1.1. Jednostka Dominująca**

Jednostką dominującą Grupy Budimex jest spółka Budimex SA („Jednostka Dominująca”), której podstawowym przedmiotem działalności są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano–montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą, działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami oraz działalność usługowa i produkcyjna. Budimex SA pełni w Grupie rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego. Realizacja tych trzech funkcji ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo–pieniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku
Jednostka dominująca				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
Jednostki zależne				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Kolonia/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
SPV-PIM1 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	49,00%
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	39,20%

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

Na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako wspólników konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	99,98%	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c.	-	-	100,00%
Budimex SA Energetyka 1 Sp.j.	-	-	100,00%
Budimex SA Energetyka 2 Sp.j.	-	-	100,00%

Na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku
Grupa FBSerwis SA	-	-	49,00%
Promos Sp. z o.o.	26,31%	26,31%	26,31%

1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy.

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień sporządzenia raportu przedstawia się w sposób następujący:

Akcyonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Agroman International SE	zwykłe	14 078 159	55,14%	14 078 159	55,14%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 552 000	10,00%	2 552 000	10,00%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	1 360 000	5,33%	1 360 000	5,33%
Pozostali akcyonariusze	zwykłe	7 539 939	29,53%	7 539 939	29,53%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

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

Powyższe dane nie zmieniły się w porównaniu ze stanem zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2020 roku.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (obejmujące przede wszystkim środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów, stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych, środki gromadzone na rachunkach powierniczych w spółkach deweloperskich oraz środki na rachunkach płatności podzielonej) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na początek i koniec okresu pomniejszany jest o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a ich zmiana bilansowa ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 950 005	1 515 977	870 125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(294 362)	(175 762)	(99 335)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 655 643	1 340 215	770 790

4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami atmosferycznymi, a najwyższe przychody osiągane są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

W pierwszym kwartale 2020 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 9,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 5,8% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 11,01%.

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku	
Przychody ogółem	1 474 907	1 380 257	6,86%
Zysk brutto ze sprzedaży	110 722	105 978	4,48%
Rentowność brutto	7,51%	7,68%	(0,17 p.p.)
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie budowlanym	97 988	71 577	36,90%
Rentowność brutto w segmencie budowlanym	6,87%	5,63%	1,24 p.p.
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie deweloperskim	715	38 566	(98,15%)
Rentowność brutto w segmencie deweloperskim	13,39%	20,62%	(7,23 p.p.)
Zysk operacyjny	33 332	49 966	(33,29%)
Rentowność operacyjna	2,26%	3,62%	(1,36 p.p.)
Zysk netto	23 962	28 810	(16,83%)
Rentowność netto	1,62%	2,09%	(0,47 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku	
Koszty sprzedaży	(6 904)	(6 797)	1,57%
Koszty ogólnego zarządu	(58 855)	(52 692)	11,70%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(65 759)	(59 489)	10,54%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,46%	4,31%	0,15 p.p.

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 619	1 027
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	7 618	1 806
Otrzymane kary / odszkodowania	9 245	3 588
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	469	1 504
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 088	2 734
Otrzymane dotacje	-	539
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	724	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	2 000	-
Pozostałe	383	163
Ogółem	23 146	11 361

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(17 338)	(1 892)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(13 386)	(3)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(671)	-
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(2 448)	(2 870)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(2 406)
Przekazane darowizny	(677)	(195)
Pozostałe	(257)	(518)
Ogółem	(34 777)	(7 884)

6. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Odsetki	5 835	5 006
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	719	717
Dodatnie różnice kursowe	1 484	123
Pozostałe	10	-
Ogółem	8 048	5 846

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Odsetki	(3 296)	(2 911)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 096)	(2 012)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(6 947)	(5 642)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(1 497)	(407)
Pozostałe	(350)	(18)
Ogółem	(13 186)	(10 990)

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

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2020 roku

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	24 553	23 876
Rezerwy na kary i inne sankcje	127 923	122 084
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	514 110	480 711
Rezerwy na rekultywację	41 391	41 396
Pozostałe rezerwy	43 566	47 101
Ogółem	751 543	715 168
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	522 199	498 422
- krótkoterminowe	229 344	216 746

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(47 579)	(29 203)
Podatek dochodowy – część odroczone	43 327	12 733
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(4 252)	(16 470)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	270	3 018
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	27 310	60 687
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	7 558	4 643

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych o wartości 55 513 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 6 912 tysięcy złotych.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o oferowane produkty i usługi. Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana,
- działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami,
- działalność usługowa.

Działalność budowlana obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano-montażowych wykonywanych w kraju i za granicą i jest prowadzona przez następujące spółki Grupy:

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA.

Segment działalności deweloperskiej i zarządzania nieruchomościami obejmuje przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów inwestycyjnych w zakresie budownictwa mieszkaniowego, sprzedaż mieszkań oraz wynajem i obsługę nieruchomości na własny rachunek. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.
- SPV-PIM1 Sp. z o.o.
- Budimex SA w części dotyczącej działalności deweloperskiej, w wyniku połączenia z Budimeksem Inwestycje Sp. z o.o. dnia 13 sierpnia 2009 roku.

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz utrzymania technicznego nieruchomości. W ramach segmentu usługowego ujęto również pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą między innymi działalność produkcyjną oraz w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis A Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis B Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku).

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, zysku (straty) brutto ze sprzedaży, zysku (straty) z działalności operacyjnej oraz zysku (straty) netto.

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I kwartał 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 338 926	4 919	131 062	-	1 474 907
Sprzedaż między segmentami	87 407	421	636	(88 464)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	5 340	131 698	(88 464)	1 474 907
Zysk brutto ze sprzedaży	97 988	715	23 519	(11 500)	110 722
Koszty sprzedaży	(2 685)	(4 219)	-	-	(6 904)
Koszty ogólnego zarządu	(48 047)	(3 974)	(7 259)	425	(58 855)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(14 185)	(26)	2 580	-	(11 631)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 071	(7 504)	18 840	(11 075)	33 332
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(2 923)	(174)	(2 143)	102	(5 138)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	20	-	20
Podatek dochodowy	(5 255)	1 419	(2 503)	2 087	(4 252)
Zysk/ (strata) netto	24 893	(6 259)	14 214	(8 886)	23 962

W okresie I kwartału 2019 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane Finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 192 633	186 917	707	-	1 380 257
Sprzedaż między segmentami	79 132	118	1	(79 251)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 271 765	187 035	708	(79 251)	1 380 257
Zysk brutto ze sprzedaży	71 577	38 566	431	(4 596)	105 978
Koszty sprzedaży	(2 630)	(4 167)	-	-	(6 797)
Koszty ogólnego zarządu	(50 102)	(6 868)	(21)	4 299	(52 692)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	3 421	57	(1)	-	3 477
Zysk z działalności operacyjnej	22 266	27 588	409	(297)	49 966
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(5 217)	151	38	(116)	(5 144)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	458	-	458
Podatek dochodowy	(11 328)	(5 329)	109	78	(16 470)
Zysk netto	5 721	22 410	1 014	(335)	28 810

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

9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie**9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi**

W okresie I kwartału 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 416 368	-	-	(86 979)	1 329 389
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 333	1 075	131 698	(1 485)	132 621
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	7 174	4 265	-	-	11 439
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 458	-	-	-	1 458
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	5 340	131 698	(88 464)	1 474 907

W okresie I kwartału 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 249 724	-	-	(74 952)	1 174 772
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	9 657	2 118	708	(4 299)	8 184
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	10 258	182 867	-	-	193 125
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 126	2 050	-	-	4 176
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 271 765	187 035	708	(79 251)	1 380 257

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie I kwartału 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 324 975	5 340	131 668	(88 464)	1 373 519
Niemcy	57 131	-	30	-	57 161
Inne kraje UE	41 266	-	-	-	41 266
Pozostałe kraje	2 961	-	-	-	2 961
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	5 340	131 698	(88 464)	1 474 907

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

W okresie I kwartału 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 193 595	187 035	708	(79 251)	1 302 087
Niemcy	50 502	-	-	-	50 502
Inne kraje UE	27 655	-	-	-	27 655
Pozostałe kraje	13	-	-	-	13
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 271 765	187 035	708	(79 251)	1 380 257

9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za I kwartał 2020 roku oraz I kwartał 2019 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Lądowo-inżynieryjne	552 025	452 167
Kolejowe	279 344	157 807
Kubaturowe, w tym:	594 964	661 791
- niemieszkaniowe	441 461	532 142
- mieszkaniowe	153 503	129 649
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	1 426 333	1 271 765

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2020 roku i I kwartale 2019 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	29	2 493	24 754	22 781
Podmioty wspótkontrolowane	3 916	5 097	787	840
Spółki stowarzyszone	106	108	74	48
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	14	95	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe*	4	4	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	2 633	4 519
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	4 069	7 797	28 248	28 188

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(6 947)	(10 415)
Podmioty wspólnie kontrolowane	1 905	3 637	(12)	(46)
Spółki stowarzyszone	6	77	(331)	(137)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	-	-	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	4 385	(200)	(2)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	1 911	8 099	(7 490)	(10 600)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	(12)
Spółki stowarzyszone	-	1 046	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	-	1 046	-	(12)

*) Inne spółki powiązane to podmioty kontrolowane, wspólnie kontrolowane lub podmioty, na które znacząco wpływa lub posiada w nich znaczącą ilość głosów członek kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej lub spółki zależnej Grupy Budimex albo jego bliski członek rodziny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- ogólną niepewność gospodarczą związaną z epidemią koronawirusa,
- dostępność kadry pracowniczej,
- ryzyka związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- wysokie zapotrzebowanie na usługi podwykonawców, mające wpływ na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- poziom konkurencji w przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych, które zostały objęte odpisami aktualizującymi oraz wzmocnienia kontroli operacyjnej i finansowej w ramach realizowanych kontraktów,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku

W pierwszym kwartale 2020 roku wyniki Grupy Budimex były nieco słabsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek rentowności dotyczył głównie segmentu deweloperskiego i był konsekwencją niskiej liczby podpisanych aktów notarialnych. Znaczący spadek wolumenu aktów notarialnych to następstwo rozkładu harmonogramów realizacji poszczególnych inwestycji mieszkaniowych, jak również - w drugiej połowie marca - efekt ograniczeń w związanych z wprowadzeniem na terenie kraju stanu epidemii. Liczba przedsprzedanych mieszkań w okresie styczeń – marzec 2020 roku (bez rezerwacji) wzrosła do 541 mieszkań w porównaniu do 265 mieszkań w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W ramach segmentu budowlanego rentowność uległa poprawie głównie ze względu na zakończenie większości trudnych kontraktów podpisanych 2-3 lata temu, które realizowane były w otoczeniu postępującej inflacji kosztowej. Ponadto, sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na sprawną realizację projektów pomimo sezonu zimowego, co przełożyło się na relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży w omawianym okresie.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i zapewnia wysokie obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie ostatnich kilku kwartałów Grupa istotnie zwiększyła wartość portfela zamówień w segmencie kolejowym, co przełożyło się na pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym obszarze w nadchodzących kwartałach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 11 970 570 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2020 roku wyniosła 2 318 009 tysięcy złotych.

Sytuacja gotówkowa Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie. Ze względu na wymagającą sytuację rynkową coraz szerzej oferowane są wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców.

Wprowadzony 20 marca 2020 roku stan epidemii w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Grupy Budimex osiągnięte w pierwszym kwartale 2020 roku. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło natomiast odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy w spółkach Grupy Budimex przez m.in. wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS.

Do daty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie miała istotnego wpływu na działalność Grupy Budimex.

W okresie po 31 marca 2020 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2020 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2020 roku

Na dzień przekazania raportu członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Budimeksu SA posiadają następujące ilości akcji:

Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Marek Michałowski	(przewodniczący RN)	4 000 akcji

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu rocznego za rok 2019, tj. 26 marca 2020 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2020 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 454 622 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 62 156 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 258 389 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile występują - nie są konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum. Ponadto należyte wykonanie obiektu przez konsorcjum zostało potwierdzone przez powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach. Rezerwy utworzone wcześniej na naprawy gwarancyjne pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z realizacją kontraktu. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Sąd skutecznie doręczył odpis pozwu do Ferrovia Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia instytutu naukowo-badawczego, który będzie sporządzał opinię w sprawie. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest znany termin kolejnej rozprawy.

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca na obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA jedynie kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane wyniki końcowe pozostałych postępowań. Na wszystkie sprawy sądowe, które w ocenie Grupy mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Grupę ryzyko.

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 196 233 tysiące złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	595 374	571 994
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	2 552	5 079
Od pozostałych jednostek ogółem	597 926	577 073
Należności warunkowe ogółem	597 926	577 073
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 167 880	3 904 245
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	43 834	117 293
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 211 714	4 021 538
Pozostałe zobowiązania warunkowe	167	167
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 211 881	4 021 705
Pozycje warunkowe razem	(3 613 955)	(3 444 632)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub podmioty powiązane na rzecz spółek Grupy Budimex gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy w stosunku do tych podmiotów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

Wystawione weksle własne stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec strategicznych dostawców spółek Grupy, natomiast otrzymane weksle ujęte w należnościach warunkowych stanowią zabezpieczenie zapłaty należności przez inwestorów / odbiorców spółek Grupy.

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2020 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	121 279	2027-04-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	288 305*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	6	2023-03-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	46	2020-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	75 260	2027-08-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	39 908	2029-11-30	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		524 945			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Dariusz Blocher

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2020 roku