

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2020 roku

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

Indeks do skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Informacje ogólne	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	10
2.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12
5. Przychody i koszty finansowe	12
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2020 roku	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	14
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku	15
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2020 roku	16
11. Należności i zobowiązania warunkowe	17

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

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	205 847	211 609
Wartości niematerialne	32 853	32 374
Inwestycje w podmiotach zależnych	1 042 194	1 042 194
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	4 385	4 385
Pozostałe aktywa finansowe	2 141	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 395	22 823
Kaucje z tytułu umów o budowę	79 328	91 740
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	420 244	382 864
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 812 578	1 790 218
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	492 691	477 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	701 774	946 350
Kaucje z tytułu umów o budowę	71 083	58 023
Wycena kontraktów budowlanych	459 484	415 362
Pozostałe aktywa finansowe	137 011	123 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 414 409	1 182 654
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	3 276 452	3 203 906
SUMA AKTYWÓW	5 089 030	4 994 124

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	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	51 165	51 165
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	8 376	7 293
Zyski / (straty) zatrzymane	422 448	393 896
Kapitał własny ogółem	708 036	678 401
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	101 297	106 211
Kaucje z tytułu umów o budowę	205 557	213 687
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	377 838	353 932
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	11 497	11 497
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	197
Zobowiązania długoterminowe ogółem	696 189	685 524
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	54 946	54 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 286 773	1 300 098
Kaucje z tytułu umów o budowę	204 703	206 465
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	244 747	241 789
Wycena kontraktów budowlanych	876 440	952 684
Przychody przyszłych okresów	680 442	585 910
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	224 984	208 790
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109 841	78 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 327	1 327
Pozostałe zobowiązania finansowe	602	781
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 684 805	3 630 199
Zobowiązania ogółem	4 380 994	4 315 723
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	5 089 030	4 994 124

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	3, 7	1 363 923	1 212 197
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 271 524)	(1 143 259)
Zysk brutto ze sprzedaży		92 399	68 938
Koszty sprzedaży	3	(2 648)	(2 468)
Koszty ogólnego zarządu	3	(45 934)	(48 473)
Pozostałe przychody operacyjne	4	21 234	8 747
Pozostałe koszty operacyjne	4	(34 232)	(5 185)
Zysk z działalności operacyjnej		30 819	21 559
Przychody finansowe	5	10 942	4 714
Koszty finansowe	5	(8 572)	(9 194)
Zysk brutto		33 189	17 079
Podatek dochodowy	6	(4 637)	(10 007)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		28 552	7 072
Zysk netto za okres		28 552	7 072

Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)

1,12

0,28

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku
		<i>nieaudytowane</i>
Zysk netto za okres	28 552	7 072
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziału	1 083	154
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	1 083	154
Całkowite dochody za okres	29 635	7 226

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 293	393 896	678 401
Zysk za okres	-	-	-	-	28 552	28 552
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 083	-	1 083
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 083	28 552	29 635
Stan na 31 marca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 165	8 376	422 448	708 036

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

budimex**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 159	322 012	606 574
Zysk za okres	-	-	-	-	7 072	7 072
Inne całkowite dochody	-	-	-	154	-	154
Całkowite dochody za okres	-	-	-	154	7 072	7 226
Stan na 31 marca 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 313	329 084	613 800
Zysk za okres	-	-	-	-	225 651	225 651
Inne całkowite dochody	-	-	(191)	(20)	-	(211)
Całkowite dochody za okres	-	-	(191)	(20)	225 651	225 440
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(160 839)	(160 839)
Stan na 31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 293	393 896	678 401

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	33 189	17 079
Korekty o:		
Amortyzację	18 634	15 981
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(4 683)	(21)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 771)	(5)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(209)	15
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(2 500)	2 382
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	40 100	(3 307)
Inne korekty	1 127	149
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	82 887	32 273
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	244 164	132 349
Zmiana stanu zapasów	(14 812)	(73 638)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 432)	(347 911)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(117 408)	(153 038)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	94 532	(42 483)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(16 304)	1 868
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	249 627	(450 580)
Zapłacony podatek dochodowy	(10 278)	(9 773)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	239 349	(460 353)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	832	2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 994)	(2 056)
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	(134 392)	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	119 588	-
Splata udzielonych pożyczek	43	600
Odsetki otrzymane	4 041	1 163
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(14 882)	(291)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku
		<i>nieaudytowane</i>
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Splaty kredytów i pożyczek	-	(9 003)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(14 675)	(11 614)
Odsetki zapłacone	(1 052)	(1 165)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(15 727)	(21 782)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	208 740	(482 426)
Różnice kursowe netto	6 711	(6)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)	1 168 231	1 136 291
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)	1 383 682	653 859

1. Informacje ogólne

Budimex SA („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9, jest spółką akcyjną wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000001764.

Budimex SA jest jednostką dominującą Grupy Budimex, w której pełni rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności Spółki są szeroko rozumiane usługi budowlano – montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz w niewielkim zakresie działalność handlowa i produkcyjna.

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SA z siedzibą w Madrycie, Hiszpania.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki 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 sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2020 roku.

Na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku dane jednostkowe Spółki, jako współnika 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 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 Energetyka 3 Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
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 Energetyka 1 Sp.j.	-	-	50,00%
Budimex SA Energetyka 2 Sp.j.	-	-	50,00%
Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c.	-	-	99,98%

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- 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 Spółki.

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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, obejmujące głównie środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów oraz środki na rachunkach płatności podzielonej. 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	1 414 409	1 182 654	675 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(30 727)	(14 423)	(21 436)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 383 682	1 168 231	653 859

2.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 408 353 tysiące złotych. Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Grupy Budimex w zakresie płynności, której skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 464 109 tysięcy złotych, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. 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.

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku	
Przychody ze sprzedaży	1 363 923	1 212 197	12,52%
Zysk brutto ze sprzedaży	92 399	68 938	34,03%
Rentowność brutto	6,77%	5,69%	1,08 p.p.
Zysk operacyjny	30 819	21 559	42,95%
Rentowność operacyjna	2,26%	1,78%	0,48 p.p.
Zysk netto	28 552	7 072	303,73%
Rentowność netto	2,09%	0,58%	1,51 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku	
Koszty sprzedaży	(2 648)	(2 468)	7,29%
Koszty ogólnego zarządu	(45 934)	(48 473)	(5,24%)
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(48 582)	(50 941)	(4,63%)
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,56%	4,20%	(0,64 p.p.)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	213	-
Dotacje	-	539
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 602	965
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	101
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	7 618	1 806
Otrzymane kary / odszkodowania	8 248	3 488
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	469	1 472
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	2 800	323
Pozostałe	284	53
Ogółem	21 234	8 747

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(15)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(17 244)	(1 744)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(2 192)	(2 818)
Przekazane darowizny	(668)	(187)
Utworzenie rezerwy na kary i inne sankcje	(13 386)	-
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(671)	-
Pozostałe	(71)	(421)
Ogółem	(34 232)	(5 185)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

5. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Dywidendy	3 192	-
Odsetki	4 978	4 621
Dodatnie różnice kursowe	2 772	93
Ogółem	10 942	4 714

BUDIMEX SA

Skrócone 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)

budimex**Koszty finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(6 293)	(5 538)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(965)	(1 900)
Odsetki	(1 302)	(1 736)
Pozostałe	(12)	(20)
Ogółem	(8 572)	(9 194)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2020 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	23 667	22 990
Rezerwy na kary i inne sankcje	118 919	113 151
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	460 236	426 581
Ogółem	602 822	562 722
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	377 838	353 932
- krótkoterminowe	224 984	208 790

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(42 017)	(21 788)
Podatek dochodowy – część odroczone	37 380	11 781
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(4 637)	(10 007)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:		
- urządzenia techniczne i maszyny	3 326	4 335

Na dzień 31 marca 2020 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 4 369 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 212 tysięcy złotych.

7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie

W okresie I kwartału 2020 i 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 359 821	1 198 007
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	2 668	12 095
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 434	2 095
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 363 923	1 212 197

W okresie I kwartału 2020 i 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Polska	1 279 121	1 144 126
Niemcy	44 821	43 318
Inne kraje UE	39 981	24 753
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 363 923	1 212 197

W okresie I kwartału 2020 i 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Lądowo-inżynieryjne	552 893	447 706
Kolejowe	272 771	150 985
Kubaturowe, w tym:	534 157	599 316
- niemieszkaniowe	380 655	469 667
- mieszkaniowe	153 502	129 649
Pozostałe	4 102	14 190
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 363 923	1 212 197

8. 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.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	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 Ferrovia)	29	2 493	23 913	22 261
Podmioty zależne	124 542	157 057	20 615	16 992
Podmioty stowarzyszone	56	56	57	2
Podmioty współkontrolowane	2 176	2 172	705	759
Inne podmioty powiązane - pozostałe	4	4	-	-
Ogółem	126 807	161 782	45 290	40 014

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	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)	-	-	-	-
Podmioty zależne	1 718	5 369	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Ogółem	1 718	5 369	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Zakup towarów i usług 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 zależne	167 092	155 033	(23 218)	(11 237)
Podmioty stowarzyszone	-	71	(168)	(115)
Podmioty wspólnie kontrolowane	136	139	-	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	(200)	(2)
Ogółem	167 228	155 243	(30 533)	(21 769)

	Przychody finansowe Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Koszty finansowe Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	(12)
Podmioty zależne	3 215	137	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	1 046	-	-
Ogółem	3 215	1 183	-	(12)

*) Inne spółki powiązane uwzględniają również podmioty, na które znacząco wpływa lub posiada w nich znaczącą ilość głosów członek kluczowego personelu kierowniczego Spółki albo jego bliski członek rodziny.

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

W pierwszym kwartale 2020 roku wyniki Budimex SA były nieco lepsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawa rentowności wynikała przede wszystkim z zakończenia większości trudnych kontraktów podpisanych 2-3 lata temu, które realizowane były w otoczeniu postępującej inflacji kosztowej. Ostatnie kwartały przyniosły stabilizację cen materiałów i usług, które pozwoliły na poprawę średniej rentowności portfela w obszarze budownictwa ogólnego oraz infrastrukturalnego i kolejowego. 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 Budimex SA jest rentowny i zapewnia pełne obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie ostatnich kilku kwartałów Spółka istotnie zwiększyła wartość portfela zamówień w segmencie kolejowym, co gwarantuje pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym obszarze w nadchodzących kwartałach.

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

Informacja o najbardziej istotnych kontraktach podpisanych przez Spółkę lub takich, gdzie oferta Spółki została oceniona najwyżej, została ujawniona w formie raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej Spółki.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki.

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

10. 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 444 332 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 58 034 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 251 183 tysiące złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferroviał 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 Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem 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 Ferroviał Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferroviał 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.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 193 149 tysięcy 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.

11. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	1 809	2 080
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 809	2 080
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	569 366	548 203
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	567 451	544 100
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 915	4 103
Należności warunkowe ogółem	571 175	550 283
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	524 945	588 816
- udzielonych gwarancji i poręczeń	524 945	588 816
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 742 022	3 386 236
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 723 849	3 367 913
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	18 173	18 323
Pozostałe zobowiązania warunkowe	167	167
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 267 134	3 975 219
Pozycje pozabilansowe razem	(3 695 959)	(3 424 936)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub podmioty powiązane na rzecz Spółki gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki 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 Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki 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 Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 6 skróconego sprawozdania.

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

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Dariusz Blocher

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2020 roku