

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2019 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	10
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	10
3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	11
3.3. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	14
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
6. Przychody i koszty finansowe	16
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2019 roku	17
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	19
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	19
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	20
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	21
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	22
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2019 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku.....	23
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ..	23
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.....	23
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 2019 roku.....	23
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2019 roku.....	24
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	25

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

AKTYWA	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	290 302	258 123
Nieruchomości inwestycyjne	38 347	28 365
Wartości niematerialne	27 257	28 389
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	73 237	73 237
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	37 885	37 427
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	9 778	9 778
Kaucje z tytułu umów o budowę	45 605	49 103
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 156	21 807
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 456	46 416
Pozostałe aktywa finansowe	73 978	74 145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	374 586	361 851
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 037 587	988 641
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	1 778 221	1 611 813
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	696 295	819 300
Kaucje z tytułu umów o budowę	34 558	28 311
Wycena kontraktów budowlanych	682 293	561 537
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21 265	33 102
Pozostałe aktywa finansowe	2 206	4 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	870 125	1 409 152
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	4 084 963	4 467 710
SUMA AKTYWÓW	5 122 550	5 456 351

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 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	1 600	1 600
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	7 103	6 947
Zyski zatrzymane	530 321	501 783
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	772 035	743 341
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	7 408	7 136
Kapitał własny ogółem	779 443	750 477
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	288 085	184 110
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 509	-
Kaucje z tytułu umów o budowę	214 275	222 751
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	372 620	367 306
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	12 639	12 639
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 297	2 015
Zobowiązania długoterminowe ogółem	921 425	788 821
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	68 447	54 823
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 382 684	1 720 438
Kaucje z tytułu umów o budowę	207 790	214 866
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	152 071	158 035
Wycena kontraktów budowlanych	530 110	575 183
Przychody przyszłych okresów	883 476	996 224
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	189 634	187 938
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 853	6 846
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 412	1 412
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 205	1 288
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 421 682	3 917 053
Zobowiązania ogółem	4 343 107	4 705 874
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	5 122 550	5 456 351

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

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019 roku	2018 roku
		<i>nieaudytowane</i>	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	1 380 257	1 338 831
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 274 279)	(1 198 590)
Zysk brutto ze sprzedaży		105 978	140 241
Koszty sprzedaży	4	(6 797)	(7 362)
Koszty ogólnego zarządu	4	(52 692)	(53 603)
Pozostałe przychody operacyjne	5	11 361	11 732
Pozostałe koszty operacyjne	5	(7 884)	(7 091)
Zysk z działalności operacyjnej		49 966	83 917
Przychody finansowe	6	5 846	10 145
Koszty finansowe	6	(10 990)	(10 328)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		458	(2 835)
Zysk brutto		45 280	80 899
Podatek dochodowy	7	(16 470)	(17 556)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		28 810	63 343
Zysk netto za okres		28 810	63 343
<i>z tego przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		28 538	63 320
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		272	23
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		1,12	2,48

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	28 810	63 343
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	156	877
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	156	877
Całkowite dochody za okres	28 966	64 220
<i>z tego przypadające:</i>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	28 694	64 197
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>272</i>	<i>23</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 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

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	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 2018 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(4 614)	5 342	640 533	881 443	685	882 128
Zysk za okres	-	-	-	-	-	63 320	63 320	23	63 343
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	877	-	877	-	877
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	877	63 320	64 197	23	64 220
Stan na 31 marca 2018 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(4 614)	6 219	703 853	945 640	708	946 348
Zysk za okres	-	-	-	-	-	242 104	242 104	37	242 141
Inne całkowite dochody	-	-	-	(957)	728	-	(229)	-	(229)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(957)	728	242 104	241 875	37	241 912
Sprzedaż pakietu niekontrolującego jednostki zależnej	-	-	-	-	-	5 411	5 411	7 189	12 600
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	(664)	(664)
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(449 585)	(449 585)	-	(449 585)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
Stan na 31 grudnia 2018 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 571)	6 947	501 783	743 341	7 136	750 477

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku
	nieaudytowane	
PRZEPIŁY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	45 280	80 899
Korekty o:		
Amortyzację	18 708	11 693
Udział w (zyskach)/ stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(458)	2 835
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(21)	(559)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 157	(1 415)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	183	148
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2 657	(149)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	7 010	25 444
Inne korekty	237	887
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	74 753	119 783
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	122 859	7 088
Zmiana stanu zapasów	(81 089)	(75 901)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(321 868)	(297 236)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(112 748)	(128 003)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(171 793)	(276 650)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	41 789	7 290
Środki pieniężne wykorzystane w toku działalności operacyjnej	(448 097)	(643 629)
Zapłacony podatek dochodowy	(19 361)	(29 732)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(467 458)	(673 361)
PRZEPIŁY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	8 645
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 702)	(3 329)
Nabycie udziałów we wspólnych działaniach	(73)	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(238 868)
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	-	278 009
Pożyczki udzielone	-	(6 860)
Odsetki otrzymane	1 046	1 991
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(727)	39 588
PRZEPIŁY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spląty kredytów i pożyczek	(9 275)	(242)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(16 504)	(5 072)
Odsetki zapłacone	(3 112)	(932)
Inne wydatki finansowe	(156)	(161)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(29 047)	(6 407)
PRZEPIŁY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(497 232)	(640 180)
Różnice kursowe netto	(6)	637
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.3)	1 268 028	1 961 849
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.3)	770 790	1 322 306

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 w niewielkim zakresie działalność handlowa, produkcyjna, transportowa i inne. 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 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 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%
Biuro Inwestycji „Grunwald” SA	Warszawa / Polska	-	-	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%	100,00%
Grupa Elektromontaż Poznań SA	Poznań / Polska	-	-	98,95%

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako współników 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 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 roku
Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c.	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex SA Energetyka 1 Sp.j.	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex SA Energetyka 2 Sp.j.	100,00%*	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.	100,00%*	50,00%	50,00%
Budimex SA Ferrovia Agroman SA s.c.	99,98%	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.	99,90%	99,90%	50,00%

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

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	60,00%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	60,00%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	60,00%
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%

* w dniu 2 stycznia 2019 roku spółki Budimex A Sp. z o.o. oraz Budimex PPP SA (nieobjęte konsolidacją ze względu na brak prowadzonej działalności operacyjnej) podpisały umowę zbycia ogółu praw i obowiązków związanych z uczestnictwem, odpowiednio, w spółkach Budimex SA Energetyka 2 s.j. oraz Budimex SA Energetyka 3 s.j. na rzecz spółki Budimex Budownictwo Sp. z o.o. (objętej konsolidacją).

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku metodą praw własności konsolidowane były następujące jednostki stowarzyszone:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	udział
Grupa FBSerwis SA	49,00%
PPHU Promos Sp. z o.o.	26,31%

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 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:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Valivala Holdings B.V. Amsterdam (Holandia) - Spółka z Grupy Ferrovial SA (Hiszpania)	zwykłe	14 078 159	55,14%	14 078 159	55,14%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	zwykłe	2 490 000	9,75%	2 490 000	9,75%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	1 360 000	5,33%	1 360 000	5,33%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	7 601 939	29,78%	7 601 939	29,78%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Powyższe dane nie zmieniły się w porównaniu ze stanem zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2019 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”)

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

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 2018 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2019 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.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 16 zostały ujęte w nocie 3.2.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone 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” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materiału (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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.

3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym raportem Grupa Budimex po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”, który w przypadku leasingobiorcy znosi podział na leasing operacyjny i finansowy oraz nakazuje ujmować wszelkie umowy leasingowe jak (dotychczas) leasing finansowy. Grupa zastosowała standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego

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

zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Tym samym Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych, a łączny efekt pierwszego zastosowania postanowiła ująć jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Grupa zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16. Oznacza to, że w przypadku krótkoterminowych umów leasingu oraz umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość Grupa ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Grupa przyjęła równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem. Tym samym nie zastosowano MSSF 16 do umów, których przed dniem pierwszego zastosowania nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing.

Pierwsze zastosowanie

W przypadku leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości i pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Grupa ujęła zobowiązanie wycenione jako wartość bieżącą pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową dla umów leasingu Grupy w dniu pierwszego zastosowania. Drugostronnie Grupa ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania - w wysokości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Ponieważ Grupa nie zidentyfikowała, by występowały jakiegokolwiek kwoty przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych, o które należałoby korygować wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania były tej samej wartości i nie zaszła konieczność wprowadzenia korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Zidentyfikowane aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały ocenione pod kątem utraty wartości na dzień pierwszego zastosowania i nie stwierdzono potrzeby tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

W przypadku leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania Grupa skorzystała z zapisów paragrafu C9 MSSF 16 i nie wprowadziła korekt dotyczących umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Grupa jako leasingobiorca skorzystała również z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie C10 punkt c) i potraktowała umowy leasingu, które kończą się w trakcie 2019 roku (rok pierwszego zastosowania) jako leasingi krótkoterminowe.

Poniższa tabela obrazuje wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2018 roku	Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	258 123	37 419	295 542
Nieruchomości inwestycyjne	28 365	10 199	38 564
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 611 813	84 381	1 696 194
Kapitał własny i zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	184 110	115 170	299 280
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	54 823	16 829	71 652

Średnia ważona krańcowa stopa leasingobiorcy zastosowana przez spółki Grupy do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania wyniosła 3,01%.

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

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ujęcie leasingu w księgach leasingobiorcy

W dacie rozpoczęcia leasingu spółki Grupy ujmują składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o:

- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o zachęty leasingowe;
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;
- szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów/ przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik lub remontem samego składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla spółek Grupy.

Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano powyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych.

Prezentacja

Grupa zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii:

- rzeczowe aktywa trwałe (umowy najmu/ dzierżawy/ leasingu powierzchni biurowej, gruntów wykorzystywanych przejściowo jako place budowy oraz samochodów osobowych i ciężarowych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów używane na własne potrzeby spółek);
- nieruchomości inwestycyjne (prawo wieczystego użytkowania gruntów);
- zapasy (prawo wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone na projekty deweloperskie).

Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania”, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów a MSSF 16

Na podstawie ogólnej definicji leasingu spółki Grupy zidentyfikowały, że prawo wieczystego użytkowania gruntów, (dotychczas traktowane jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17), zgodnie z MSSF 16 spełnia definicję leasingu i powinno zostać ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Większość prawa wieczystego użytkowania gruntów dotyczy ziemi zakupionej w celu realizacji projektów deweloperskich. Ponieważ dotychczas wartość zakupionych gruntów będących prawem użytkowania wieczystego ujmowana była w pozycji aktywów obrotowych „zapasy”, również nowo rozpoznane aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaprezentowano w tej linii sprawozdawczej. Zapasy nie podlegają amortyzacji, a koszty z tytułu odsetek od leasingu będą podlegać kapitalizacji zgodnie z MSR 23 (do momentu zakończenia projektu deweloperskiego). Drugostronnie spółki Grupy ujęły, odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

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

W przypadku prawa wieczystego użytkowania wykorzystywanego na potrzeby własne spółek Grupy ujmowane jest ono w ramach środków trwałych, podlega amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe Grupy. Drugostronnie spółki Grupy ujmują odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania, które związane jest z nieruchomościami inwestycyjnymi ujmowane jest ono w ramach tej pozycji sprawozdawczej. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe Grupy. Drugostronnie spółki Grupy ujmują, odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

Prawo wieczystego użytkowanie przekształcone we własność

W 2018 roku weszła w życie *Ustawa o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe w prawo własności tych gruntów*, która spowodowała, że z dniem 1 stycznia 2019 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe przekształciło się we własność.

W przypadku budynków mieszkalnych będących w budowie na dzień 1 stycznia 2019 roku do przekształcenia użytkowania wieczystego we własność dochodzi z chwilą oddania budynku do użytkowania. Mimo że przekształcenie użytkowania wieczystego we własność następuje z mocy prawa, wymaga stosownego zaświadczenia, który potwierdzi fakt przekształcenia oraz wskaże wysokość opłaty przekształceniowej. Zgodnie z ustawą opłaty z tytułu wieczystego użytkowania zostały zamienione na opłaty przekształceniowe, które mogą być płacone przez maksymalnie 99 lat (taki okres został wybrany przez spółki Grupy). Dlatego też działki, na których stoją już oddane do użytkowania budynki mieszkalne nie podlegają już pod zakres MSSF 16, ponieważ stały się własnością spółek z Grupy. Tym samym spółki rozpoznały długoterminowe zobowiązanie (w linii: „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”) w wysokości wartości bieżącej 99-krotności ustalonej opłaty przekształceniowej (pierwsza opłata przekształceniowa ma zostać zapłacona dopiero w 2020 roku) w wysokości 31 509 tysięcy złotych. Drugostronnie zwiększono wartość zapasów (produkty gotowe) o tę samą wartość.

Maksymalny okres uiszczania opłaty przekształceniowej/ opłaty z tytułu wieczystego użytkowania

Zgodnie z MSSF 16 spółki Grupy muszą rozpoznać zobowiązania z tytułu leasingu jako wartość bieżącą opłat leasingowych za cały okres trwania umowy. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów może to być nawet 99 lat. Z kolei w przypadku dawnego prawa wieczystego użytkowania przekształconego we własność jest to okres 99 lat (zgodnie z wyborem spółek z Grupy). Okresy te nie zależą od przewidywanego przez spółki Grupy czasu realizacji projektów deweloperskich, które zazwyczaj trwają do 5 lat. Jest to znacznie krótszy czas niż ten, na podstawie którego obliczono wartość zobowiązania z tytułu leasingu. Co więcej, od momentu notarialnej sprzedaży mieszkania zobowiązanym do zapłaty opłaty z tytułu wieczystego użytkowania/ opłaty przekształceniowej staje się właściciel mieszkania, a suma bilansowa w sprawozdaniach spółek Grupy ulega nagłemu zmniejszeniu, co będzie powodowało znaczne wahania między okresami sprawozdawczymi.

Na podstawie planów prowadzenia poszczególnych projektów deweloperskich, spółki Grupy szacują, że wartość bieżąca przyszłych płatności z tytułu opłat za wieczyste użytkowanie oraz z tytułu opłat przekształceniowych, poniesionych przez spółki Grupy do momentu sprzedaży notarialnej mieszkań, wynosiła na dzień 1 stycznia 2019 roku 29 773 tysiące złotych.

3.3. 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.

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

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	870 125	1 409 152	1 480 006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(99 335)	(141 124)	(157 700)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	770 790	1 268 028	1 322 306

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 osiągnięte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

W pierwszym kwartale 2019 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 13,4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 9,4% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 8,46%.

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku	
Przychody ogółem	1 380 257	1 338 831	3,09%
Zysk brutto ze sprzedaży	105 978	140 241	(24,43%)
Rentowność brutto	7,68%	10,47%	(2,79 p.p.)
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie budowlanym	71 577	99 134	(27,80%)
Rentowność brutto w segmencie budowlanym	5,63%	8,55%	(2,92 p.p.)
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie deweloperskim	38 566	37 320	3,34%
Rentowność brutto w segmencie deweloperskim	20,62%	17,71%	2,91 p.p.
Zysk operacyjny	49 966	83 917	(40,46%)
Rentowność operacyjna	3,62%	6,27%	(2,65 p.p.)
Zysk netto	28 810	63 343	(54,52%)
Rentowność netto	2,09%	4,73%	(2,64 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku	
Koszty sprzedaży	(6 797)	(7 362)	(7,67%)
Koszty ogólnego zarządu	(52 692)	(53 603)	(1,70%)
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(59 489)	(60 965)	(2,42%)
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,31%	4,55%	(0,24 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 2019 roku	31 marca 2018 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 027	451
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	1 806	5 745
Otrzymane kary / odszkodowania	3 588	4 202
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	1 504	930
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	2 734	304
Otrzymane dotacje	539	-
Pozostałe	163	100
Ogółem	11 361	11 732

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(1 892)	(2 115)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(2 870)	(4 047)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(2 406)	(302)
Przekazane darowizny	(195)	(316)
Pozostałe	(521)	(311)
Ogółem	(7 884)	(7 091)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Odsetki	5 006	9 334
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	717	736
Dodatnie różnice kursowe	123	74
Pozostałe	-	1
Ogółem	5 846	10 145

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Odsetki	(2 911)	(1 232)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(2 012)	(2 549)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(5 642)	(6 157)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(407)	(316)
Pozostałe	(18)	(74)
Ogółem	(10 990)	(10 328)

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 2019 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2019 roku****Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	23 769	23 870
Rezerwy na kary i inne sankcje	66 526	68 200
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	417 449	417 858
Pozostałe rezerwy	54 510	45 316
Ogółem	562 254	555 244
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	372 620	367 306
- krótkoterminowe	189 634	187 938

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(29 203)	(18 250)
Podatek dochodowy – część odroczone	12 733	694
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(16 470)	(17 556)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	3 018	4 265
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing finansowy	60 687	17 757
- w tym: zwiększenia z tyt. zastosowania MSSF 16	53 630	-
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	4 643	15 264

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa nie posiadała umownych zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 784 tysiące złotych.

Większa niż w porównywalnym kwartale skala prowadzonej działalności w segmencie budowlanym miała wpływ na znaczny spadek wartości salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które zmniejszyło się o 539 027 tysięcy złotych. Jest to efekt obserwowany sezonowo, ponieważ na koniec każdego roku obrotowego klienci publiczni regulują wiele faktur lub dokonują przedpłat, które rozliczane są w pierwszych miesiącach roku następnego.

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 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.

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

Inne obszary działalności nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze.

W ramach pozostałej działalności ujęto pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą między innymi działalność w formie partnerstwa publiczno-prywatnego.

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I kwartał 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Pozostała działalność	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)

W okresie I kwartału 2018 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 097 960	210 564	30 307	-	1 338 831
Sprzedaż między segmentami	61 505	217	6 880	(68 602)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 159 465	210 781	37 187	(68 602)	1 338 831
Zysk brutto ze sprzedaży	99 134	37 320	6 242	(2 455)	140 241
Koszty sprzedaży	(2 376)	(3 608)	(1 378)	-	(7 362)
Koszty ogólnego zarządu	(49 554)	(6 807)	(1 569)	4 327	(53 603)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	4 700	(115)	31	25	4 641
Zysk z działalności operacyjnej	51 904	26 790	3 326	1 897	83 917
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(1 199)	767	333	(84)	(183)
Udział w (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(2 835)	-	(2 835)
Podatek dochodowy	(11 333)	(5 291)	(587)	(345)	(17 556)
Zysk netto	39 372	22 266	237	1 468	63 343

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 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	Pozostała działalność	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

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

W okresie I kwartału 2018 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	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 142 425	-	34 359	(64 171)	1 112 613
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	4 012	1 858	1 299	(4 431)	2 738
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	11 020	207 065	1 488	-	219 573
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 008	1 858	41	-	3 907
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 159 465	210 781	37 187	(68 602)	1 338 831

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

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	Pozostała działalność	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

W okresie I kwartału 2018 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	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 100 482	210 781	35 408	(68 602)	1 278 069
Niemcy	45 582	-	158	-	45 740
Inne kraje UE	13 329	-	1 474	-	14 803
Pozostałe kraje*	72	-	147	-	219
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 159 465	210 781	37 187	(68 602)	1 338 831

*pozostałe kraje to Ukraina i Rosja

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

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 2019 roku oraz I kwartał 2018 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2019	31 marca 2018
Lądowo-inżynieryjne	452 167	317 568
Kolejowe	157 807	101 955
Kubaturowe, w tym:	661 791	739 942
- niemieszkaniaowe	532 142	556 554
- mieszkaniowe	129 649	183 388
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	1 271 765	1 159 465

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2019 roku i I kwartale 2018 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	1 490	1 490	43 650	32 952
Podmioty wspólnie kontrolowane	4 847	12 065	976	911
Spółki stowarzyszone	2	298	163	425
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	-	233	-	24
Inne spółki powiązane – pozostałe*	6	14	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	1 439	5 575
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	6 345	14 100	46 228	39 887

	Pożyczki udzielone / nabyte dłużne papiery wartościowe		Pożyczki otrzymane / wyemitowane dłużne papiery wartościowe	
	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	9 019
Spółki stowarzyszone	74 146	74 145	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	74 146	74 145	-	9 019

(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	
	2019 roku	2018 roku	2019 roku	2018 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	50	(10 415)	(11 373)
Podmioty wspólnie kontrolowane	3 637	10 047	(46)	(83)
Spółki stowarzyszone	77	78	(137)	(1 261)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	-	12	-	(45)
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	4 385	-	(2)	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	8 099	10 187	(10 600)	(12 762)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku	2019 roku	2018 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(12)	(12)
Spółki stowarzyszone	1 046	915	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	1 046	915	(12)	(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 osiągnięcie 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:

- zwiększone 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,
- dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej,
- intensyfikację prac budowlanych związaną z realizacją dużych publicznych programów inwestycyjnych, która powoduje problemy związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- 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,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2019 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku

W pierwszym kwartale 2019 roku wyniki Grupy Budimex były słabsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek rentowności dotyczył segmentu budowlanego i wynikał przede wszystkim z postępującej inflacji kosztowej w branży budowlanej. Grupa Budimex realizuje kontrakty długoterminowe, których zapisy umowne w większości przypadków nie przewidują waloryzacji wynagrodzenia. Dlatego też dynamiczne zmiany cen usług podwykonawczych w ostatnim czasie przełożyły się na pogorszenie marży, szczególnie na kontraktach podpisanych 2-3 lata temu.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i zapewnia odpowiednie obłożenie prac na kolejne kwartały. W pierwszym kwartale 2019 roku podpisany został kontrakt na „Wykonanie robót modernizacji linii kolejowej nr 7 na odcinku Dęblin – Nałęczów w km od 107,283 do km 146,320”, co przełoży się na lepsze wykorzystanie mocy produkcyjnych w segmencie kolejowym jeszcze w bieżącym roku. Portfel zamówień na dzień 31 marca 2019 roku wynosił 10 482 685 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2019 roku wyniosła 1 183 723 tysiące złotych.

Sytuacja gotówkowa Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie; konsekwentnie oferowane są wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców

Segment deweloperski w pierwszym kwartale 2019 roku poprawił rentowność. Liczba przedsprzedanych mieszkań w okresie styczeń – marzec 2019 roku (bez rezerwacji) to 265 sztuk, co oznacza przedsprzedaż zbliżoną do poziomu z analogicznego okresu roku poprzedniego.

Informacja o najbardziej istotnych kontraktach podpisanych przez spółki Grupy lub takich, gdzie oferta spółek Grupy została oceniona najwyżej, została ujawniona w formie raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej Budimeksu SA.

24 kwietnia 2019 roku Budimex SA sprzedał jedyną posiadaną nieruchomość inwestycyjną, zlokalizowaną przy ul. Ujastek w Krakowie spółce stowarzyszonej Promos Sp. z o.o. za kwotę 6 300 tysięcy złotych netto. Wynik transakcji zostanie rozliczony w księgach Budimeksu SA w kwietniu 2019 roku. Ponieważ nieruchomość częściowo była wykorzystywana przez inne spółki z Grupy, jej odpowiedni procent był prezentowany jako rzeczowe aktywa trwałe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex.

W okresie po 31 marca 2019 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 2019 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 2019 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

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

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 2018, tj. 26 marca 2019 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2019 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2019 roku wynosiła 310 188 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 118 636 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 2019 roku wynosiła 214 412 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.

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 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 2019 roku wynosi 95 776 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.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	580 357	583 363
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	6 631	6 083
Od pozostałych jednostek ogółem	586 988	589 446
Pozostałe należności warunkowe	-	12 000
Należności warunkowe ogółem	586 988	601 446
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 537	1 537
Na rzecz jednostek powiązanych ogółem	1 537	1 537
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 521 240	3 540 626
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	27 191	21 520
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	3 548 431	3 562 146
Zobowiązania warunkowe ogółem	3 549 968	3 563 683
Pozycje warunkowe razem	(2 962 980)	(2 962 237)

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.

W Budimex SA aktualnie prowadzona jest kontrola celno-skarbowa w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012. Przedmiotem kontroli w szczególności objęte są usługi niematerialne nabywane przez Spółkę, a także transakcja nabycia PNI Sp. z o.o., konsekwencje ogłoszenia upadłości tej spółki i transakcja sprzedaży jej udziałów do Budimex Kolejnictwo SA. Zdaniem Zarządu Budimex SA transakcje zostały rozliczone prawidłowo. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został wydany wynik kontroli. Rozpoczęła się również kontrola CIT za rok 2013. Na dzień dzisiejszy trwa wstępna weryfikacja ksiąg firmy.

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 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 2019 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	127 930	2025-08-13	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.	111 305*	2026-12-23	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	10 125	2020-02-17	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	44	2019-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	66 526	2027-03-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	1 537	2020-10-30	odpłatnie	stowarzyszona
OGÓŁEM		317 608			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Członek Zarządu

Jacek Daniewski

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku