

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I półrocze 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	11
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	13
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I półroczu 2020 roku	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku	16
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku	16
11. Należności i zobowiązania warunkowe	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 czerwca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	225 661	211 609
Wartości niematerialne	33 433	32 374
Inwestycje w podmiotach zależnych	1 042 369	1 042 194
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	4 385	4 385
Pozostałe aktywa finansowe	1 766	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 687	22 823
Kaucje z tytułu umów o budowę	80 351	91 740
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	435 035	382 864
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 848 878	1 790 218
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	435 847	477 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	848 934	946 350
Kaucje z tytułu umów o budowę	36 057	58 023
Wycena kontraktów budowlanych	620 698	415 362
Pozostałe aktywa finansowe	135 766	123 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 398 225	1 182 654
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	3 475 527	3 203 906
SUMA AKTYWÓW	5 324 405	4 994 124

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 czerwca 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	7 240	7 293
Zyski / (straty) zatrzymane	386 131	393 896
Kapitał własny ogółem	670 583	678 401
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	116 628	106 211
Kaucje z tytułu umów o budowę	211 042	213 687
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	407 038	353 932
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	11 497	11 497
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	197
Zobowiązania długoterminowe ogółem	746 205	685 524
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	59 433	54 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 487 922	1 300 098
Kaucje z tytułu umów o budowę	202 373	206 465
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	247 324	241 789
Wycena kontraktów budowlanych	991 480	952 684
Przychody przyszłych okresów	630 956	585 910
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	222 438	208 790
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	64 298	78 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 327	1 327
Pozostałe zobowiązania finansowe	66	781
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 907 617	3 630 199
Zobowiązania ogółem	4 653 822	4 315 723
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	5 324 405	4 994 124

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	3 251 317	3 016 459	1 887 394	1 804 262
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(3 037 411)	(2 872 264)	(1 765 887)	(1 729 005)
Zysk brutto ze sprzedaży		213 906	144 195	121 507	75 257
Koszty sprzedaży	3	(5 260)	(5 127)	(2 612)	(2 659)
Koszty ogólnego zarządu	3	(97 598)	(98 222)	(51 664)	(49 749)
Pozostałe przychody operacyjne	4	47 502	34 979	26 268	26 232
Pozostałe koszty operacyjne	4	(83 745)	(13 534)	(49 513)	(8 349)
Zysk z działalności operacyjnej		74 805	62 291	43 986	40 732
Przychody finansowe	5	73 304	84 638	62 362	79 924
Koszty finansowe	5	(18 316)	(17 217)	(9 744)	(8 023)
Zysk brutto		129 793	129 712	96 604	112 633
Podatek dochodowy	6	(21 141)	(24 576)	(16 504)	(14 569)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		108 652	105 136	80 100	98 064
Zysk netto za okres		108 652	105 136	80 100	98 064
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		4,26	4,12	3,14	3,84

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca		
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Zysk netto za okres	108 652	105 136	80 100	98 064	
Inne całkowite dochody, które:					
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>					
Różnice kursowe z wyceny oddziału	(53)	153	(1 136)	(1)	
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	(53)	153	(1 136)	(1)	
Całkowite dochody za okres	108 599	105 289	78 964	98 063	

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


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	-	-	-	-	108 652	108 652
Inne całkowite dochody	-	-	-	(53)	-	(53)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(53)	108 652	108 599
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)
Stan na 30 czerwca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 240	386 131	670 583

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	-	-	-	-	105 136	105 136
Inne całkowite dochody	-	-	-	153	-	153
Całkowite dochody za okres	-	-	-	153	105 136	105 289
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(160 839)	(160 839)
Stan na 30 czerwca 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 312	266 309	551 024
Zysk za okres	-	-	-	-	127 587	127 587
Inne całkowite dochody	-	-	(191)	(19)	-	(210)
Całkowite dochody za okres	-	-	(191)	(19)	128 587	127 377
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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 roku	2019 roku
	nieaudytowane	
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	129 793	129 712
Korekty o:		
Amortyzację	38 410	33 218
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	282	165
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(62 463)	(75 702)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(1 005)	(3 096)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 265)	3 446
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	66 754	10 128
Inne korekty	(5)	97
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	170 501	97 968
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	191 028	(177 020)
Zmiana stanu zapasów	42 032	(82 886)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 693	(253 142)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(161 005)	(234 097)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	45 046	(4 237)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(32 113)	3 285
Środki pieniężne z / wykorzystane w działalności operacyjnej	319 182	(650 129)
Zapłacony podatek dochodowy	(87 116)	(25 664)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	232 066	(675 793)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 628	1 347
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 918)	(5 082)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	5 323
Wydatki na udziały i akcje w podmiotach powiązanych	(175)	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	(269 079)	-
Wpływy z wykupu obligacji emitowanych przez banki	253 980	-
Splata udzielonych pożyczek	43	12 600
Odsetki otrzymane	4 649	2 319
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(19 872)	16 507

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	(160 839)
Splaty kredytów i pożyczek	-	(9 003)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(28 032)	(23 861)
Odsetki zapłacone	(1 824)	(2 267)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(29 856)	(195 970)
PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	1 120	(192)
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)	1 351 689	280 843

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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów i rachunek zysków i strat oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku dane jednostkowe Spółki, jako wspólnika 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		
	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	99,98%	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp. j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp. j.***	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.*	-	50,00%	50,00%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.**	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Energetyka 1 Sp.j.	-	-	50,00%
Budimex SA Energetyka 2 Sp.j.	-	-	50,00%

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku
Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c.	-	-	99,98%

* w dniu 30 czerwca 2020 roku wspólnicy spółki Budimex SA Energetyka 3 Sp. j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

** w dniu 15 czerwca 2020 roku wspólnicy spółki Budimex SA Cadagua SA II s.c. porozumeli się w sprawie rozwiązania spółki z dniem 30 czerwca 2020 roku ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla którego spółka została założona.

***) w dniu 22 lipca 2020 roku spółka uchwałą wspólników zmieniła nazwę na Budimex SA Ferrovial Construcción SA s.j.

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,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”.

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 zatwierdzenia 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 2023 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 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” w związku z COVID-19 (obowiązujące od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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.

	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 398 225	1 182 654	300 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(46 536)	(14 423)	(20 019)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 351 689	1 168 231	280 843

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. Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 432 090 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Grupy Budimex w zakresie płynności, której skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 425 692 tysiące 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 osiągnęte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

Przychody i rentowność

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	Zmiana %	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	3 251 317	3 016 459	7,79%	1 887 394	1 804 262	4,61%
Zysk brutto ze sprzedaży	213 906	144 195	48,34%	121 507	75 257	61,46%
Rentowność brutto	6,58%	4,78%	1,80 p.p.	6,44%	4,17%	2,27 p.p.
Zysk operacyjny	74 805	62 291	20,09%	43 986	40 732	7,99%
Rentowność operacyjna	2,30%	2,07%	0,23 p.p.	2,33%	2,26%	0,07 p.p.
Zysk netto	108 652	105 136	3,34%	80 100	98 064	(18,32%)
Rentowność netto	3,34%	3,49%	(0,15 p.p.)	4,24%	5,44%	(1,20 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	Zmiana %	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(5 260)	(5 127)	2,59%	(2 612)	(2 659)	(1,77%)
Koszty ogólnego zarządu	(97 598)	(98 222)	(0,64%)	(51 664)	(49 749)	3,85%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(102 858)	(103 349)	(0,48%)	(54 276)	(52 408)	3,56%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,16%	3,43%	(0,27 p.p.)	2,88%	2,90%	(0,02 p.p.)

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

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 009	3 283	796	3 283
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 697	7 187	95	6 222
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	26 008	5 666	18 390	3 860
Otrzymane kary / odszkodowania	15 417	13 695	7 169	10 207
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	427	4 346	(42)	2 874
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 363	5	(1 437)	(318)
Otrzymane dotacje	-	539	-	-
Pozostałe	1 581	258	1 297	104
Ogółem	47 502	34 979	26 268	26 232

Pozostałe koszty operacyjne

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	15
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(21 419)	(3 266)	(4 175)	(1 522)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(17 292)	(4 078)	(15 100)	(1 260)
Przekazane darowizny	(2 880)	(416)	(2 212)	(229)
Oplaty sądowe	(379)	(1 116)	(379)	(717)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(41 092)	(4 594)	(27 706)	(4 591)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(671)	-	-	-
Pozostałe	(12)	(64)	59	(45)
Ogółem	(83 745)	(13 534)	(49 513)	(8 349)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 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**

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Dywidendy	63 192	75 662	60 000	75 662
Odsetki	7 823	8 976	2 845	4 355
Dodatnie różnice kursowe	2 289	-	(483)	(93)
Ogółem	73 304	84 638	62 362	79 924

Koszty finansowe

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Odsetki	(2 199)	(3 029)	(897)	(1 293)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(3 696)	(3 403)	(2 731)	(1 503)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(12 405)	(10 642)	(6 112)	(5 104)
Ujemne różnice kursowe	-	(116)	-	(116)
Pozostałe	(16)	(27)	(4)	(7)
Ogółem	(18 316)	(17 217)	(9 744)	(8 023)

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

	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	23 665	22 990
Rezerwy na kary i inne sankcje	128 235	113 151
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	477 576	426 581
Ogółem	629 476	562 722
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	407 038	353 932
- krótkoterminowe	222 438	208 790

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(73 313)	(40 423)
Podatek dochodowy – część odroczone	52 172	15 847
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(21 141)	(24 576)

Pozostałe informacje

	6 miesięcy zakończonych	
	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2019 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	53 567	47 810
- urządzenia techniczne i maszyny	33 043	6 045

Na dzień 30 czerwca 2020 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 4 418 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 212 tysięcy złotych.

W pierwszym półroczu 2020 roku Budimex SA odnotował wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Jest to związane głównie z dodatnimi przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej oraz przesunięciem terminu wypłaty dywidendy na drugie półrocze 2020 roku. Ponadto na dzień 30 czerwca 2020 roku odnotowano cykliczny wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku, związany z wyższą skalą wykonanych i niezafakturowanych robót. Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

W okresie I półrocza 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	3 229 071	2 986 274
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	14 386	27 008
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 860	3 177
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 251 317	3 016 459

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

Kraj	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Polska	3 083 411	2 869 639
Niemcy	86 777	88 044
Inne kraje UE	81 129	58 776
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 251 317	3 016 459

W okresie I półrocza 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Lądowo-inżynieryjne	1 437 342	1 295 466
Kolejowe	665 092	360 448
Kubaturowe, w tym:	1 126 637	1 330 360
- niemieszkaniowe	821 710	1 022 655
- mieszkaniowe	304 927	307 705
Pozostałe	22 246	30 185
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 251 317	3 016 459

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I półroczu 2020 roku i I półroczu 2019 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	29	2 493	79 477	22 261
Podmioty zależne	238 189	157 057	13 981	16 992
Podmioty stowarzyszone	48	56	15	2
Podmioty wspólnokontrolowane	2 129	2 172	705	759
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	7	4	30	-
Ogółem	240 402	161 782	94 208	40 014

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmioty zależne	1 738	5 369	-	-
Ogółem	1 738	5 369	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(13 970)	(21 283)
Podmioty zależne	424 689	345 502	(46 846)	(23 696)
Podmioty stowarzyszone	-	3 376	(306)	(1 014)
Podmioty wspólnokontrolowane	245	273	-	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	(221)	(2)
Ogółem	424 934	349 151	(61 343)	(45 995)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	(12)
Podmioty zależne	63 235	75 918	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	2 103	-	-
Ogółem	63 235	78 021	-	(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 półrocza 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku

W pierwszym półroczu 2020 roku wyniki Budimex SA były zauważalnie 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, która pozwoliła na poprawę średniej rentowności portfela w obszarze budownictwa infrastrukturalnego, kolejowego, a także budownictwa ogólnego. Jednocześnie sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na sprawną realizację projektów, co przełożyło się na relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży w omawianym okresie. Ponadto, systematycznej stabilizacji i poprawie ulega rentowność nowo podpisywanych kontraktów budowlanych w segmencie budownictwa kubaturowego i infrastruktury drogowej. Trend ten był zauważalny także w drugim kwartale 2020 roku.

Portfel zamówień Budimex SA jest rentowny i zapewnia pełne obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie pierwszego półrocza Spółka znacząco zwiększyła wartość portfela zamówień w segmencie infrastruktury drogowej, co gwarantuje pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym obszarze w nadchodzących kwartałach. Dodatkowo w efekcie podpisania w dniu 7 lipca 2020 roku kontraktu na wykonanie robót budowlanych związanych z przebudową stacji Warszawa Zachodnia w kwocie 1,76 miliarda złotych, spodziewamy się dalszego, dynamicznego wzrostu udziału segmentu kolejowego w strukturze portfela oraz przychodów Budimex SA.

Na skutek poprawy rentowności realizowanych kontraktów, jak również dzięki efektywnemu zarządzaniu kapitałem obrotowym i otrzymanym zaliczkom, sytuacja gotówkowa Spółki jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie. Biorąc pod uwagę relatywnie wysoki poziom gotówki Spółka coraz szerzej oferuje wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców wspierając ich płynność w obliczu trudnej sytuacji rynkowej. Z drugiej strony obserwujemy odpowiedzialne podejście głównych zamawiających (GDDKiA i PKP PLK), którzy sprawnie dokonują odbiorów wykonanych robót i terminowo regulują płatności.

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 wywarł pewien wpływ na kilka realizowanych kontraktów, głównie poza granicami kraju. Według szacunków Spółki wpływ na wynik na działalności operacyjnej to około minus 25 milionów złotych. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło natomiast odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy przez m.in. czasowe wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji i ochrony bezpośredniej dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS. Aktualnie kontrakty realizowane są bez większych zakłóceń, nie obserwujemy istotnych problemów po stronie dostawców czy podwykonawców. Współpraca z zamawiającymi jest efektywna i dostosowana do obecnych realiów a płatności za zrealizowane prace są regulowane terminowo.

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka przekazała ponad 2 miliony złotych w formie darowizn i grantów na zwalczanie skutków pandemii koronawirusa. Środki te trafiły głównie do szpitali, domów pomocy społecznej i placówek medycznych, w których leczeni są pacjenci z COVID-19. Część z tych środków została przekazana organizacjom pożytku publicznego zajmującym się wsparciem lokalnych społeczności w przeciwdziałaniu rozprzestrzenianiu się pandemii.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie zmieniła się istotnie w porównaniu z dniem 30 czerwca 2020 roku.

W okresie po 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 679 239 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 42 951 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 361 095 tysięcy złotych. Toczyące 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 Ferroviaľ 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 Ferroviaľ Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferroviaľ 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 wniosku o arbitraż wniesionego przez Steinmüller Babcock Environment GmbH („Steinmüller”) w dniu 20 grudnia 2019 roku do Sekretariatu Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wniosek opiera się na zarzutach dotyczących naruszenia przez Budimex SA umowy konsorcjum zawartej pomiędzy Budimex SA i Steinmüller w związku ze wspólną realizacją przez obie spółki umowy o roboty budowlane dotyczące zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie – Lot 1” na rzecz JSC „Vilniaus kogeneracine jegaine” z siedzibą w Wilnie (Litwa) i obejmuje żądanie, żeby zespół orzekający ustalił wewnątrzkonsorcjalną odpowiedzialność Budimex SA wobec powoda za wszelkie szkody lub roszczenia, które powstały (lub mogą powstać) na skutek rzekomego opóźnionego lub niewłaściwego wykonania przez Budimex SA swoich zakresów prac, za które potencjalną odpowiedzialność może ponieść konsorcjum. Na potrzeby postępowania arbitrażowego Steinmüller określił wartość swoich roszczeń na kwotę 25 milionów euro, tj. 105 875 tysięcy złotych.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte Wnioskiem o Arbitraż są bezzasadne, a przede wszystkim przedwczesne. Konsorcjum zgłosiło do inżyniera kontraktu szereg roszczeń o wydłużenie czasu na ukończenie robót, z przyczyn zarówno niezależnych od stron kontraktu, jak i zależnych wyłączenie od zamawiającego.

W odpowiedzi Budimex SA w dniu 28 lutego 2020 roku złożył odpowiedź na wezwanie na arbitraż wraz z roszczeniami wzajemnymi wobec Steinmüller. Budimex SA domaga się od zespołu orzekającego oddalenia roszczeń Steinmüller w całości jako bezzasadnych, a także przedstawił roszczenia wzajemne w stosunku do Steinmüller, w szczególności o uznanie, że opóźnienia w realizacji umowy o roboty budowlane wynikają z przyczyn leżących po stronie Steinmüller. Szacowana wartość roszczeń wzajemnych Budimex SA wobec Steinmüller została określona na kwotę 26 537 tysięcy euro, tj. 114 904 tysiące złotych.

W dniu 27 maja 2020 roku strony oraz zespół orzekający podpisały akt misji. Zgodnie z uzgodnionym kalendarzem procedury Steinmüller powinien wnieść pozew do dnia 18 grudnia 2020 roku, Budimex SA wnieść odpowiedź i pozew wzajemny do dnia 30 kwietnia 2021 roku, a rozprawa ma odbyć się w III kwartale 2022 roku.

Inna istotna 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 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 30 czerwca 2020 roku wynosi 318 144 tysiące złotych. Oprócz opisanej powyżej sprawy z powództwa Budimex SA przeciw Steinmüller Babcock Environment GmbH pozostałe 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

	30 czerwca 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:	595 264	548 203
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	590 968	544 100
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	4 296	4 103
Należności warunkowe ogółem	597 073	550 283
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	504 398	588 816
- udzielonych gwarancji i poręczeń	504 398	588 816
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 808 766	3 386 236
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 788 005	3 367 913
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	20 761	18 323
Pozostałe zobowiązania warunkowe	167	167
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 313 331	3 975 219
Pozycje pozabilansowe razem	(3 716 258)	(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 notcie 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.

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 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

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2020 roku

Dariusz Blocher prezes Zarządu	
Artur Popko wiceprezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Cezary Mączka członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	
Grzegorz Fąfara główny księgowy	