

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2019 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. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	10
2.3. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	13
2.4. Założenie kontynuacji działalności	13
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	13
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	14
5. Przychody i koszty finansowe	14
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2019 roku	15
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	16
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	16
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2019 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku	17
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2019 roku	18
11. Należności i zobowiązania warunkowe	19

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2018 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	194 197	169 160
Nieruchomości inwestycyjne	3 704	3 178
Wartości niematerialne	26 984	28 103
Inwestycje w podmiotach zależnych	690 544	690 544
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	61 246	61 246
Inwestycje w innych podmiotach	6 417	6 417
Pozostałe aktywa finansowe	75 722	75 869
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 026	21 807
Kaucje z tytułu umów o budowę	77 231	79 665
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 806	322 025
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 489 877	1 458 014
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	382 023	308 385
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	672 606	802 012
Kaucje z tytułu umów o budowę	49 455	47 191
Wycena kontraktów budowlanych	662 213	552 306
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21 066	33 081
Pozostałe aktywa finansowe	14 187	17 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	675 295	1 159 595
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	2 476 845	2 919 625
SUMA AKTYWÓW	3 966 722	4 377 639

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 własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	51 356	51 356
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	7 313	7 159
Zyski / (straty) zatrzymane	329 084	322 012
Kapitał własny ogółem	613 800	606 574
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	99 999	88 171
Kaucje z tytułu umów o budowę	204 459	213 836
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	276 201	271 771
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 108	10 108
Zobowiązania długoterminowe ogółem	590 767	583 886
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	48 770	42 082
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 308 400	1 641 899
Kaucje z tytułu umów o budowę	200 242	205 048
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	153 525	159 036
Wycena kontraktów budowlanych	546 298	583 918
Przychody przyszłych okresów	335 982	378 465
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	167 192	174 929
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 122	1 122
Pozostałe zobowiązania finansowe	624	680
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	2 762 155	3 187 179
Zobowiązania ogółem	3 352 922	3 771 065
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	3 966 722	4 377 639

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019 roku	2018 roku
		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	1 212 197	1 087 484
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 143 259)	(1 003 806)
Zysk brutto ze sprzedaży		68 938	83 678
Koszty sprzedaży	3	(2 468)	(2 338)
Koszty ogólnego zarządu	3	(48 473)	(47 715)
Pozostałe przychody operacyjne	4	8 747	10 617
Pozostałe koszty operacyjne	4	(5 185)	(6 536)
Zysk z działalności operacyjnej		21 559	37 706
Przychody finansowe	5	4 714	57 174
Koszty finansowe	5	(9 194)	(9 222)
Zysk brutto		17 079	85 658
Podatek dochodowy	6	(10 007)	(8 533)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		7 072	77 125
Zysk netto za okres		7 072	77 125

Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)	0,28	3,02
--	------	------

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku
		nieaudytowane
Zysk netto za okres	7 072	77 125
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziału	154	830
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	154	830
Całkowite dochody za okres	7 226	77 955

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

budimex**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 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 159	322 012	606 574
Zysk za okres	-	-	-	-	7 072	7 072
Inne całkowite dochody	-	-	-	154	-	154
Całkowite dochody za okres	-	-	-	154	7 072	7 226
Stan na 31 marca 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 313	329 084	613 800

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


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 2018 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	52 452	5 682	449 995	734 176
Zysk za okres	-	-	-	-	77 125	77 125
Inne całkowite dochody	-	-	-	830	-	830
Całkowite dochody za okres	-	-	-	830	77 125	77 955
Stan na 31 marca 2018 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	52 452	6 512	527 120	812 131
Zysk za okres	-	-	-	-	244 477	244 477
Inne całkowite dochody	-	-	(1 096)	647	-	(449)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 096)	647	244 477	244 028
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(449 585)	(449 585)
Stan na 31 grudnia 2018 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 159	322 012	606 574

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku
	nieaudytowane	
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	17 079	85 658
Korekty o:		
Amortyzację	15 981	10 142
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(21)	(617)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(5)	(50 955)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	15	(7)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2 382	(585)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(3 307)	9 977
Inne korekty	149	854
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	32 273	54 467
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	132 349	(11 773)
Zmiana stanu zapasów	(73 638)	(153 468)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(347 911)	(286 381)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(153 038)	(214 313)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(42 483)	(34 738)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	1 868	6 586
Środki pieniężne wykorzystane w toku działalności operacyjnej	(450 580)	(639 620)
Zapłacony podatek dochodowy	(9 773)	(23 886)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(460 353)	(663 506)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	164
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 056)	(2 879)
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(238 868)
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	-	278 009
Pożyczki udzielone	-	(18 760)
Splata udzielonych pożyczek	600	11 900
Odsetki otrzymane	1 163	2 309
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(291)	31 875

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019 roku	2018 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Splaty kredytów i pożyczek	(9 003)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(11 614)	(4 069)
Odsetki zapłacone	(1 165)	(540)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(21 782)	(4 609)
PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	(6)	695
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.3)	1 136 291	1 639 774
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.3)	653 859	1 004 229

1. Informacje ogólne

Budimex SA („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stawki 40, 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 deweloperska, zarządzanie nieruchomościami, 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 2018 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2019 roku.

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2018 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		
	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 roku
Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c.	99,98%	99,98%	99,98%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	99,98%	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.	99,90%	99,90%	50,00%
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 Energetyka 1 Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 2 Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp. j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%

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

Spółka przyjęła do stosowania MSSF 16 „Leasing” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2019 roku, a odpowiednie zmiany zasad rachunkowości przedstawione zostały opisane w punkcie 2.2 raportu.

Poza tym Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany i interpretacje do standardów:

- 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”.

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

2.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym raportem Budimex SA po raz pierwszy zastosował MSSF 16 „Leasing”, który w przypadku leasingobiorcy znosi podział na leasing operacyjny i finansowy oraz nakazuje ujmować wszelkie umowy leasingowe jak (dotychczas) leasing finansowy. Spółka zastosowała standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Tym samym Budimex SA nie dokonał przekształcenia danych porównawczych, a łączny efekt pierwszego zastosowania postanowił ująć jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Spółka 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 Spółka ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Budimex SA przyjął 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, Spółka 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) Budimex SA ujął zobowiązanie wycenione jako wartość bieżąca pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową dla umów leasingu Spółki w dniu pierwszego zastosowania. Drugostronnie Budimex SA ujął aktywa z tytułu prawa do użytkowania - w wysokości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Ponieważ Spółka 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 Spółka skorzystała z zapisów paragrafu C9 MSSF 16 i nie wprowadziła korekt dotyczących umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Budimex SA jako leasingobiorca skorzystał również z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie C10 punkt c) i potraktował umowy leasingu, które kończą się w trakcie 2019 roku (rok pierwszego zastosowania) jako leasingi krótkoterminowe.

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

	31 grudnia 2018 roku	Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	169 160	29 906	199 066
Nieruchomości inwestycyjne	3 306	559	3 865
Kapitał własny i zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	88 171	16 876	105 047
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	42 082	13 589	55 671

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

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Budimex SA ocenia, 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 Spółka ujmuje 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 Spółki.

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

Budimex SA zdecydował 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).

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów a MSSF 16

Na podstawie ogólnej definicji leasingu Spółka zidentyfikowała, 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania wykorzystywanego na potrzeby własne Spółki ujmowane jest ono w ramach środków trwałych, podlega amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe Grupy. Drugostronnie Budimex SA ujmuje, 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 Spółki, nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe. Drugostronnie Budimex SA ujmuje, odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

2.3. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, obejmujące głównie środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów oraz środki na rachunkach płatności podzielonej, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na początek i koniec okresu pomniejszany jest o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a ich zmiana bilansowa ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	31 marca 2018 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	675 295	1 159 595	1 038 240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(21 436)	(23 304)	(34 011)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	653 859	1 136 291	1 004 229

2.4. Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 31 marca 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 285 310 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Grupy Budimex w zakresie płynności, której skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2019 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 663 281 tysięcy złotych, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku	
Przychody ze sprzedaży	1 212 197	1 087 484	11,47%
Zysk brutto ze sprzedaży	68 938	83 678	(17,62%)
Rentowność brutto	5,69%	7,69%	(2,00 p.p.)
Zysk operacyjny	21 559	37 706	(42,82%)
Rentowność operacyjna	1,78%	3,47%	(1,69 p.p.)
Zysk netto	7 072	77 125	(90,83%)
Rentowność netto	0,58%	7,09%	(6,51 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku	
Koszty sprzedaży	(2 468)	(2 338)	5,56%
Koszty ogólnego zarządu	(48 473)	(47 715)	1,59%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(50 941)	(50 053)	1,77%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,20%	4,60%	(0,40 p.p.)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6
Dotacje	539	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	965	449
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	101	-
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	1 806	5 514
Otrzymane kary / odszkodowania	3 488	3 592
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	1 472	930
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	323	100
Pozostałe	53	26
Ogółem	8 747	10 617

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(15)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(1 744)	(1 987)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(2 818)	(3 994)
Przekazane darowizny	(187)	(313)
Pozostałe	(421)	(242)
Ogółem	(5 185)	(6 536)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Dywidendy	-	49 000
Odsetki	4 621	8 174
Dodatnie różnice kursowe	93	-
Ogółem	4 714	57 174

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(5 538)	(6 082)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 900)	(2 490)
Odsetki	(1 736)	(620)
Ujemne różnice kursowe	-	(30)
Pozostałe	(20)	-
Ogółem	(9 194)	(9 222)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2019 roku

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	22 883	22 984
Rezerwy na kary i inne sankcje	51 159	52 962
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	369 351	370 754
Ogółem	443 393	446 700
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	276 201	271 771
- krótkoterminowe	167 192	174 929

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(21 788)	(10 918)
Podatek dochodowy – część odroczone	11 781	2 385
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(10 007)	(8 533)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2019 roku	31 marca 2018 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing finansowy, w tym:	41 357	8 805
- zwiększenia z tyt. zastosowania MSSF 16	35 803	-
- urządzenia techniczne i maszyny	4 335	6 388

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka 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 miała wpływ na znaczny spadek wartości salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które zmniejszyło się o 484 300 tysięcy złotych. Jest to efekt obserwowany sezonowo, ponieważ na koniec każdego roku obrotowego klienci publiczni regulują wiele faktur lub wpłacają zaliczki, które rozliczane są w pierwszych miesiącach roku następnego.

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

W okresie I kwartału 2019 i 2018 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2019	31 marca 2018
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 198 007	1 080 890
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	12 095	4 604
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 095	1 990
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 212 197	1 087 484

W okresie I kwartału 2019 i 2018 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2019	31 marca 2018
Polska	1 144 126	1 035 988
Niemcy	43 318	38 886
Inne kraje UE	24 753	12 610
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 212 197	1 087 484

W okresie I kwartału 2019 i 2018 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2019	31 marca 2018
Lądowo-inżynieryjne	447 706	352 213
Kolejowe	150 985	62 342
Kubaturowe, w tym:	599 316	666 335
- niemieszaniowe	469 667	482 947
- mieszkaniowe	129 649	183 388
Pozostałe	14 190	6 594
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 212 197	1 087 484

8. 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.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	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	33 333
Podmioty zależne	114 994	145 865	9 852	20 689
Podmioty stowarzyszone	-	289	144	121
Podmioty wspólnie kontrolowane	3 302	4 891	710	696
Inne podmioty powiązane - pozostałe	6	14	-	-
Ogółem	119 792	152 549	54 356	54 839

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	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
Podmioty zależne	13 744	14 324	-	-
Podmioty stowarzyszone	74 146	74 145	-	-
Ogółem	87 890	88 469	-	9 019

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Zakup towarów i usług 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 zależne	155 033	139 565	11 237	26 606
Podmioty stowarzyszone	71	72	115	74
Podmioty współkontrolowane	139	270	-	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	2	-
Ogółem	155 243	139 957	21 769	38 053

	Przychody finansowe Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Koszty finansowe 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
Podmioty zależne	137	49 143	-	-
Podmioty stowarzyszone	1 046	915	-	-
Ogółem	1 183	50 058	12	12

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

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

W pierwszym kwartale 2019 roku wyniki Budimex SA były słabsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek rentowności operacyjnej wynikał przede wszystkim z postępującej inflacji kosztowej w branży budowlanej. Budimex SA 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 Budimex SA jest rentowny i zapewnia odpowiednie obłożenie prac na kolejne kwartały. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka podpisała 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.

Sytuacja gotówkowa Spółki jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie, konsekwentnie oferowane są wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców.

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

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.

W okresie po 31 marca 2019 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2019 roku wynosiła 301 432 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 113 910 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2019 roku wynosiła 207 671 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz 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 Spółki mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Spółkę ryzyko.

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 93 761 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

11. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	1 693	1 693
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 693	1 693
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	554 284	556 742
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	549 436	552 442
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	4 848	4 300
Pozostałe należności warunkowe	-	12 000
Należności warunkowe ogółem	555 977	570 435
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	317 608	326 116
- udzielonych gwarancji i poręczeń	317 608	326 116
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 297 432	3 296 811
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 279 109	3 284 159
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	18 323	12 652
Zobowiązania warunkowe ogółem	3 615 040	3 622 927
Pozycje pozabilansowe razem	(3 059 063)	(3 052 492)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 6 skróconego sprawozdania.

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

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.

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jacek Daniewski

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku