

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 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 za III kwartały 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 trzech kwartałów 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku	16
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2020 roku	17
11. Należności i zobowiązania warunkowe	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	228 321	211 609
Wartości niematerialne	33 735	32 374
Inwestycje w podmiotach zależnych	1 042 419	1 042 194
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	4 385	4 385
Pozostałe aktywa finansowe	1 850	2 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 915	22 823
Kaucje z tytułu umów o budowę	81 089	91 740
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	476 622	382 864
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 898 527	1 790 218
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	437 410	477 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	834 447	946 350
Kaucje z tytułu umów o budowę	36 579	58 023
Wycena kontraktów budowlanych	734 074	415 362
Pozostałe aktywa finansowe	1 566	123 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 737 618	1 182 654
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	3 781 694	3 203 906
SUMA AKTYWÓW	5 680 221	4 994 124

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 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	6 897	7 293
Zyski / (straty) zatrzymane	464 805	393 896
Kapitał własny ogółem	748 914	678 401
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	114 309	106 211
Kaucje z tytułu umów o budowę	220 369	213 687
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	459 689	353 932
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	11 497	11 497
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	197
Zobowiązania długoterminowe ogółem	805 864	685 524
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	60 289	54 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 515 624	1 300 098
Kaucje z tytułu umów o budowę	197 696	206 465
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	346 312	241 789
Wycena kontraktów budowlanych	1 109 362	952 684
Przychody przyszłych okresów	541 848	585 910
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	221 778	208 790
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	131 177	78 102
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 327	1 327
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	781
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	4 125 443	3 630 199
Zobowiązania ogółem	4 931 307	4 315 723
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	5 680 221	4 994 124

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		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	5 318 949	4 975 374	2 067 632	1 958 915
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(4 945 041)	(4 733 237)	(1 907 630)	(1 860 973)
Zysk brutto ze sprzedaży		373 908	242 137	160 002	97 942
Koszty sprzedaży	3	(7 918)	(7 819)	(2 658)	(2 692)
Koszty ogólnego zarządu	3	(143 512)	(110 507)	(45 914)	(12 285)
Pozostałe przychody operacyjne	4	75 712	58 837	28 210	23 858
Pozostałe koszty operacyjne	4	(103 724)	(39 344)	(19 979)	(25 810)
Zysk z działalności operacyjnej		194 466	143 304	119 661	81 013
Przychody finansowe	5	74 007	95 343	703	10 705
Koszty finansowe	5	(27 418)	(26 008)	(9 102)	(8 791)
Zysk brutto		241 055	212 639	111 262	82 927
Podatek dochodowy	6	(53 729)	(58 877)	(32 588)	(34 301)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		187 326	153 762	78 674	48 626
Zysk netto za okres		187 326	153 762	78 674	48 626
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		7,34	6,02	3,08	1,90

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września		
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Zysk netto za okres	187 326	153 762	78 674	48 626	
Inne całkowite dochody, które:					
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>					
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	(396)	546	(343)	393	
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	(396)	546	(343)	393	
Całkowite dochody za okres	186 930	154 308	78 331	49 019	

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 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 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 293	393 896	678 401
Zysk za okres	-	-	-	-	187 326	187 326
Inne całkowite dochody	-	-	-	(396)	-	(396)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(396)	187 326	186 930
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)
Stan na 30 września 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 165	6 897	464 805	748 914

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 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 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 159	322 012	606 574
Zysk za okres	-	-	-	-	153 762	153 762
Inne całkowite dochody	-	-	-	546	-	546
Całkowite dochody za okres	-	-	-	546	153 762	154 308
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(160 839)	(160 839)
Stan na 30 września 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 356	7 705	314 935	600 043
Zysk za okres	-	-	-	-	78 961	78 961
Inne całkowite dochody	-	-	(191)	(412)	-	(603)
Całkowite dochody za okres	-	-	(191)	(412)	78 961	78 358
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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku
	nieaudytowane	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	241 055	212 639
Korekty o:		
Amortyzację	58 193	51 397
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	874	(510)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(61 584)	(81 084)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(1 432)	(3 391)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(2 019)	3 020
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	118 745	59 695
Inne korekty	(403)	581
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	353 429	242 347
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	199 673	(234 795)
Zmiana stanu zapasów	40 469	(148 762)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	213 715	(74 745)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(57 511)	(139 000)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(44 062)	142 205
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(40 946)	(2 547)
Środki pieniężne z / (wykorzystane) w działalności operacyjnej	664 767	(215 297)
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(94 412)	(9 341)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	570 355	(224 638)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 659	1 664
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17 483)	(13 825)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	5 323
Wydatki na udziały i akcje w podmiotach powiązanych	(225)	(98 570)
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	(269 079)	-
Wpływy z wykupu obligacji emitowanych przez banki	388 667	-
Dywidendy otrzymane	-	1 226
Pożyczki udzielone	-	(62 000)
Splata udzielonych pożyczek	43	12 600
Odsetki otrzymane	4 962	2 384
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	108 544	(151 198)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	(116 417)	(160 839)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(9 003)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(46 641)	(37 069)
Odsetki zapłacone	(2 808)	(3 351)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(165 866)	(210 262)
PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	985	483
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)	1 682 249	550 676

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku dane jednostkowe Spółki, jako współnika konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
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 Construcción 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 Ferrovial Agroman SA s.c.**	-	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.***	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Energetyka 3 sp. j.****	-	50,00%	50,00%

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

** w dniu 31 sierpnia 2020 roku wspólnicy spółki Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c. podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla jakiego spółka została założona.

*** 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 jakiego spółka została założona.

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

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 w MSSF,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” w związku z COVID-19.

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

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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 oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (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 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2 (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 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 737 618	1 182 654	576 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(55 369)	(14 423)	(25 851)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 682 249	1 168 231	550 676

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 września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 343 749 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Grupy Budimex w zakresie płynności, której skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 595 147 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 osiągnęte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

Przychody i rentowność

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	5 318 949	4 975 374	6,91%	2 067 632	1 958 915	5,55%
Zysk brutto ze sprzedaży	373 908	242 137	54,42%	160 002	97 942	63,36%
Rentowność brutto	7,03%	4,87%	2,16 p.p.	7,74%	5,00%	2,74 p.p.
Zysk operacyjny	194 466	143 304	35,70%	119 661	81 013	47,71%
Rentowność operacyjna	3,66%	2,88%	0,78 p.p.	5,79%	4,14%	1,65 p.p.
Zysk netto	187 326	153 762	21,83%	78 674	48 626	61,79%
Rentowność netto	3,52%	3,09%	0,43 p.p.	3,81%	2,48%	1,33 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(7 918)	(7 819)	1,27%	(2 658)	(2 692)	(1,26%)
Koszty ogólnego zarządu	(143 512)	(110 507)*	29,87%	(45 914)	(12 285)*	273,74%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(151 430)	(118 326)	27,98%	(48 572)	(14 977)	224,31%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	2,85%	2,38%	0,47 p.p.	2,35%	0,76%	1,59 p.p.

*kwoty zawierają korektę opłaty licencyjnej w wysokości 34 818 tysięcy złotych.

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 390	3 581	381	298
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	2 406	7 950	709	763
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	44 657	11 507	18 649	5 841
Otrzymane kary / odszkodowania	21 721	29 391	6 304	15 696
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	638	4 675	211	329
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	3 142	539	1 779	534
Otrzymane dotacje	127	539	127	-
Pozostałe	1 631	655	50	397
Ogółem	75 712	58 837	28 210	23 858

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(27 410)	(2 894)	(5 991)	372
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(2 923)	-	(2 923)	-
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(17 890)	(6 193)	(598)	(2 115)
Przekazane darowizny	(3 038)	(640)	(158)	(224)
Opłaty sądowe	(618)	(1 752)	(239)	(636)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(50 455)	(27 798)	(9 363)	(23 204)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(1 376)	-	(705)	-
Pozostałe	(14)	(67)	(2)	(3)
Ogółem	(103 724)	(39 344)	(19 979)	(25 810)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Dywidendy	63 192	80 125	-	4 463
Odsetki	9 070	14 513	1 247	5 537
Dodatnie różnice kursowe	1 743	705	(546)	705
Pozostałe	2	-	2	-
Ogółem	74 007	95 343	703	10 705

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Odsetki	(3 436)	(4 686)	(1 237)	(1 657)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(4 826)	(4 813)	(1 130)	(1 410)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(19 142)	(16 483)	(6 737)	(5 841)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	116
Pozostałe	(14)	(26)	2	1
Ogółem	(27 418)	(26 008)	(9 102)	(8 791)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA za III kwartały 2020 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	24 371	22 990
Rezerwy na kary i inne sankcje	118 949	113 151
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	538 147	426 581
Ogółem	681 467	562 722
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	459 689	353 932
- krótkoterminowe	221 778	208 790

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(147 487)	(94 377)
Podatek dochodowy – część odroczone	93 758	35 500
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(53 729)	(58 877)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:		
- urządzenia techniczne i maszyny	76 563	100 316
	37 705	9 471

Na dzień 30 września 2020 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu i przyjęcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 190 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 212 tysięcy złotych.

W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2020 roku Budimex SA odnotował wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, co wynika m.in. z wysokich przepływów operacyjnych realizowanych w początkowej fazie nowo podpisanych kontraktów infrastrukturalnych. Ponadto na dzień 30 września 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. Z kolei wzrost salda długoterminowych rezerw wynika ze zidentyfikowanego ryzyka konieczności wykonania napraw gwarancyjnych na realizowanych i zakończonych kontraktach budowlanych. 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 trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 275 851	4 929 455
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	25 703	37 438
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 395	8 481
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 318 949	4 975 374

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

Kraj	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Polska	5 093 159	4 747 195
Niemcy	137 929	138 496
Inne kraje UE	87 861	89 683
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 318 949	4 975 374

W okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Lądowo-inżynieryjne	2 502 724	2 172 977
Kolejowe	1 044 726	789 261
Kubaturowe, w tym:	1 728 401	1 967 217
- niemieszkaniowe	1 281 342	1 479 902
- mieszkaniowe	447 059	487 315
Pozostałe	43 098	45 919
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 318 949	4 975 374

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie trzech kwartałów 2020 roku i 2019 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	2 493	18 950	22 261
Podmioty zależne	238 131	157 057	12 720	16 992
Podmioty stowarzyszone	48	56	3	2
Podmioty wspólnokontrolowane	1 974	2 172	707	759
Inne podmioty powiązane - pozostałe	17	4	-	-
Ogółem	240 170	161 782	32 380	40 014

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmioty zależne	1 758	5 369	-	-
Ogółem	1 758	5 369	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(20 526)	(6 204)
Podmioty zależne	697 949	567 147	(62 612)	(42 456)
Podmioty stowarzyszone	-	3 376	(437)	(1 181)
Podmioty wspólnokontrolowane	412	453	-	-
Inne podmioty powiązane - pozostałe	10	-	-	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	(211)	(2)
Ogółem	698 371	570 976	(83 786)	(49 843)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	(12)
Podmioty zależne	63 256	82 342	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	2 103	-	-
Ogółem	63 256	84 445	-	(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 trzech kwartałów 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku

W okresie trzech kwartałów 2020 roku wyniki Budimex SA były 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 rentowności w obszarze budownictwa infrastrukturalnego, kolejowego, a także, z wyjątkiem pojedynczych projektów, budownictwa ogólnego. Jednocześnie sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na sprawną realizację budów, co przełożyło się na relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży w omawianym okresie. Ponadto, systematycznej poprawie ulega rentowność nowo podpisywanych kontraktów budowlanych w segmencie budownictwa kubaturowego i infrastrukturalnego.

Portfel zamówień Budimex SA jest rentowny i zapewnia pełne obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie trzech kwartałów 2020 roku Spółka zwiększyła wartość portfela zamówień w segmencie infrastruktury drogowej podpisując nowe kontrakty typu 'projektuj i buduj' o wartości 3,1 miliarda złotych, co umożliwi wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym segmencie w nadchodzących 2-3 latach. 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, spodziewany jest dalszy wzrost udziału segmentu kolejowego w strukturze 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. Wzrost salda środków pieniężnych wspierany jest również przez dodatnie przepływy operacyjne, generowane w początkowych etapach realizacji nowych kontraktów infrastrukturalnych. 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 31 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 okresie trzech kwartałów 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.

W okresie od 30 września 2020 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego odnotowano znaczny wzrost zakażeń koronawirusem wśród pracowników Budimex SA, jednakże są to przypadki rozproszone w całym kraju, w związku z czym nie wpływa to istotnie na działalność Spółki.

W okresie po 30 września 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 września 2020 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 685 948 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 41 410 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 363 679 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. 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 „Vilnius kogeneracine jėgaine” 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 września 2020 roku wynosi 322 269 tysięcy 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 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	1 372	2 080
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 372	2 080
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	611 615	548 203
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	600 600	544 100
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	11 015	4 103
Należności warunkowe ogółem	612 987	550 283
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	522 285	588 816
- udzielonych gwarancji i poręczeń	522 285	588 816
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 936 636	3 386 236
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 915 875	3 367 913
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	20 761	18 323
Pozostałe zobowiązania warunkowe	147	167
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 459 068	3 975 219
Pozycje pozabilansowe razem	(3 846 081)	(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 III kwartały 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

Prezes Zarządu

Dariusz Blocher

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 28 października 2020 roku