



BUDIMEX SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

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

Niniejszy plik w formacie pdf nie jest oficjalną wersją raportu rocznego i został zamieszczony na stronie internetowej Budimex SA dla wygody inwestorów Spółki

Indeks do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Rachunek zysków i strat	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Informacje ogólne	10
2. Założenie kontynuacji działalności	10
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności	10
4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
5. Ważne oszacowania i założenia	22
6. Działalność zaniechana	23
7. Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
8. Zarządzanie kapitałem	26
9. Rzeczowe aktywa trwałe	27
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
11. Wartości niematerialne	29
12. Wspólne działania	30
13. Inwestycje w podmiotach zależnych, podmiotach stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotach	31
14. Pozostałe aktywa / zobowiązania finansowe	35
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
16. Zapasy	42
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
18. Kapitały	43
19. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	44
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
21. Podatek dochodowy	45
22. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	49
23. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	50
24. Kontrakty budowlane	51
25. Przychody przyszłych okresów	52
26. Kaucje z tytułu umów o budowę	52
27. Przychody z tytułu umów z klientami	53
28. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	53
29. Koszty według rodzaju	54
30. Koszty świadczeń pracowniczych	55
31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
32. Przychody i koszty finansowe	56
33. Zysk / (strata) na akcję	56
34. Dywidenda na akcję	56
35. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	57
36. Płatności w formie akcji	57
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
38. Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	59
39. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym	60
40. Leasing	60
41. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne	61
42. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)	61
43. Zdarzenia po dniu bilansowym	61
44. Zobowiązania i należności warunkowe	62
45. Zatrudnienie	63
46. Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta	63
47. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki	63

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	192 563	193 109
Wartości niematerialne	11	34 459	36 949
Inwestycje w podmiotach zależnych	13	485 513	375 648
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	13	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	13	3 266	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	14.1; 14.2	83 740	37 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	24 313	27 462
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	80 269	82 482
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	655 656	626 804
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe) ogółem		1 559 970	1 383 624
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)			
Zapasy	16	682 011	403 525
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	801 590	1 029 354
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	77 228	89 158
Wycena kontraktów budowlanych	24	485 840	699 701
Pozostałe aktywa finansowe	14.1; 14.2	5 475	3 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 830 825	2 379 932
AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) ogółem		4 882 969	4 604 684
SUMA AKTYWÓW		6 442 939	5 988 308

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	18	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	18	57 672	55 053
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		6 323	5 857
Zyski zatrzymane	18	621 251	760 903
KAPITAŁ WŁASNY ogółem		911 293	1 047 860
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	19	74 274	71 278
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	221 109	227 318
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	23	554 065	546 794
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	22	7 564	9 624
Pozostałe zobowiązania finansowe	14.1; 14.3	6 621	1 621
Zobowiązania długoterminowe ogółem		863 633	856 635
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	19	49 328	54 414
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	1 289 391	1 157 619
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	205 273	200 047
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	24	791 275	510 843
Wycena kontraktów budowlanych	24	1 461 856	1 563 706
Przychody przyszłych okresów	25	551 224	279 524
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	23	290 009	262 385
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		25 391	51 700
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	22	1 239	1 407
Pozostałe zobowiązania finansowe	14.1; 14.3	3 027	2 168
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		4 668 013	4 083 813
ZOBOWIĄZANIA ogółem		5 531 646	4 940 448
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		6 442 939	5 988 308

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	27	7 507 937	7 041 673
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	29	(6 789 565)	(6 437 199)
Zysk brutto ze sprzedaży		718 372	604 474
Koszty sprzedaży	29	(13 396)	(12 012)
Koszty ogólnego zarządu	29	(257 837)	(228 123)
Pozostałe przychody operacyjne	31	52 835	74 082
Pozostałe koszty operacyjne	31	(40 347)	(19 828)
Zysk z działalności operacyjnej		459 627	418 593
Przychody finansowe	32	128 279	764 824
Koszty finansowe	32	(43 964)	(39 604)
Zysk brutto		543 942	1 143 813
Podatek dochodowy	21	(84 403)	(164 180)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		459 539	979 633
Zysk netto za okres		459 539	979 633
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)			
	33	18,00	38,37

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
Zysk netto za okres		459 539	979 633
Inne całkowite dochody, które:			
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>			
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego		466	(141)
Podatek odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>			
Zyski/(straty) aktuarialne	22	3 234	6 247
Podatek odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów	21	(615)	(1 187)
Inne całkowite dochody netto		3 085	4 919
Całkowite dochody za okres		462 624	984 552

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 2022 roku	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860
Zysk za okres	-	-	-	-	459 539	459 539
Inne całkowite dochody	-	-	2 619	466	-	3 085
Całkowite dochody za okres	-	-	2 619	466	459 539	462 624
Wyplata dywidendy (nota 34)	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293

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 2021 roku	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058
Zysk za okres	-	-	-	-	979 633	979 633
Inne całkowite dochody	-	-	5 060	(141)	-	4 919
Całkowite dochody za okres	-	-	5 060	(141)	979 633	984 552
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)
Wyplata zaliczki na dywidendę (nota 34)	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto		543 942	1 143 813
Korekty o:			
Amortyzację	29	84 963	84 680
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		1 515	634
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(8 453)	(188 490)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej		(1 729)	(575 494)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	14.1	(2 794)	3 785
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	35	35 901	72 348
Inne korekty	35	424	(171)
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		653 769	541 105
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	35	241 764	(275 854)
Zmiana stanu zapasów		(278 486)	20 349
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	130 803	(25 104)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	24	392 443	336 730
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	25	271 700	(115 157)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	17	13 339	(18 169)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 425 332	463 900
Zapłacony podatek dochodowy	35	(140 178)	(276 279)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 285 154	187 621
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 694	18 218
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(22 777)	(29 275)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	13	(99 774)	(47 889)
Sprzedaż udziałów w podmiotach powiązanych		-	1 321 772
Pożyczki udzielone	14.2	(80 852)	(81 834)
Splata udzielonych pożyczek	14.2	32 593	44 000
Dywidendy otrzymane	15; 32	10 349	190 515
Odsetki otrzymane	14.2	943	657
Udzielenie zaliczki na zakup udziałów		-	(3 675)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W / Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(152 824)	1 412 489

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Dywidendy wypłacone	34	(599 191)	(806 750)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	40	(63 224)	(76 641)
Odsetki zapłacone	40	(4 669)	(2 626)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(667 084)	(886 017)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
		465 246	714 093
Różnice kursowe netto (od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		(1 014)	(720)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU		17	2 357 583
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		17	2 821 815
		2 357 583	

Noty do sprawozdania finansowego

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 XIII 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 nieoznaczony.

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.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD” 2007) na dzień 31 grudnia 2022 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki były roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (klasyfikacja wg PKD 42.11.Z). Sektorem, w którym działa Spółka według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, jest budownictwo.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała następujące oddziały:

- Oddział Budownictwa Ogólnego Północ w Poznaniu przy ulicy Wołowskiej 92A,
- Oddział Budownictwa Ogólnego Południe w Krakowie przy ulicy Wielickiej 20,
- Oddział Budownictwa Ogólnego Wschód w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Północ w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Południe w Krakowie przy ulicy Wielickiej 20,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Zachód we Wrocławiu przy ulicy Mokronoskiej 2,
- Oddział Budownictwa Przemysłowego i Kolejowego w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Usług Sprzętowych w Pruszkowie przy ulicy Przejazdowej 24,
- Oddział w Rzeszowie przy ulicy Słowackiego 24,
- Oddział w Poznaniu przy ulicy Wołowskiej 92A,
- Budimex SA Zweigniederlassung Köln, Pferdmenesstr. 5, Kolonia, Niemcy.

Między 1 stycznia 2023 a datą sporządzenia sprawozdania utworzone zostały następujące oddziały:

- Oddział w Czechach, ul. Ceskobrodská 1174, Praga, Czechy,
- Oddział w Słowacji, ul. Vajnorska 100B, Bratysława, Słowacja.

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SA, z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Jednostką dominującą bezpośrednio jest Ferrovial Construction International SE z siedzibą w Amsterdamie, Holandia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 marca 2023 roku.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 marca 2023 roku.

2. 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 podpisania 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.

Budimex SA nie prowadził w 2022 roku, nie prowadzi na moment sporządzenia sprawozdania finansowego ani nie zamierza prowadzić żadnej działalności operacyjnej na terenie Ukrainy, Białorusi i Rosji. Tym samym konflikt zbrojny, który rozpoczął się 24 lutego 2022 roku nie ma istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności na podobnym poziomie w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym, ani nie stanowi przesłanki utraty wartości aktywów Spółki.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), obowiązującymi na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania finansowego.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”; Roczne Poprawki 2018-2020.

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

Standardy oraz zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów oraz zmian do innych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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),
- 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, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem korekty hiperinflacyjnej opisanej w nocie 18 oraz z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych wycenianych na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są

objęte zakresem MSSF 16, jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takimi jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny,
- Poziom 2: dane wsadowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane wsadowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

4.1 Transakcje i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym prowadzona jest działalność („waluta funkcjonalna”). Dane finansowe prezentowane są w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Transakcje i salda

Transakcje w walucie obcej początkowo ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut są zaliczane odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W przypadku pozycji niepieniężnych wycenianych w wartości godziwej, jeśli zyski lub straty z tytułu wyceny do wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym, to różnice kursowe ujmowane są również w kapitale własnym. Z kolei, jeśli zyski lub straty z tytułu wyceny do wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat, tak samo ujmują się różnice kursowe.

Oddziały zagraniczne

Wynik finansowy oraz aktywa, kapitał własny i zobowiązania oddziału zagranicznego Spółki wyrażone w odmiennej walucie funkcjonalnej (w euro) przelicza się na złote polskie w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na dany dzień bilansowy,
- przychody i koszty przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 31 grudnia każdego roku,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów oraz w wartości skumulowanej w kapitale jako „różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego”.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane zgodnie z trybem konsumowania korzyści ekonomicznych płynących ze składnika aktywów w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, w szacowanym okresie ich użytkowania. Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzację rozpoczyna się, gdy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania.

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych w Spółce kształtują się następująco:

• prawo do użytkowania - grunty	2 – 71 lat
• budynki i budowle własne	2 – 40 lat
• prawo do użytkowania - budynki i budowle	2 – 7 lat
• urządzenia techniczne, maszyny własne	2 – 30 lat
• prawo do użytkowania - urządzenia techniczne, maszyny	2 – 25 lat
• środki transportu własne	2 – 14 lat
• prawo do użytkowania - środki transportu	2 – 8 lat
• pozostałe środki trwałe własne	2 – 14 lat
• prawo do użytkowania - pozostałe środki trwałe	3 lata

Odrębny składnik rzeczowych aktywów trwałych jest ujmowany tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tego składnika nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś jego cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wiarygodnie zmierzyć. Późniejsze nakłady poniesione w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika. Pozostałe koszty poniesione po początkowym ujęciu, np. koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione, z wyjątkiem istotnych kosztów generalnych przeglądów, które są ujmowane w wartości bilansowej odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Przynajmniej raz w roku weryfikuje się wartość końcową i okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i w przypadku rozbieżności oczekiwań od wcześniejszych szacunków dokonuje ich korekty. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, wartość bilansową spisuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Zyski i straty z tytułu zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy, tj. zanim nie są dostępne do użytkowania.

Zaliczki udzielone na zakup środków trwałych prezentowane są w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

4.3 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w szacowanym okresie ich użytkowania.

Okresy użytkowania dla wartości niematerialnych Spółki kształtują się następująco:

• koszty zakończonych prac rozwojowych	2 lata
• oprogramowanie	2 – 10 lat

Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie.

Zaliczki udzielone na zakup wartości niematerialnych prezentowane są w ramach wartości niematerialnych.

4.4 Aktywa trwałe (grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Do grupy tej zalicza się składniki aktywów trwałych (lub grup do zbycia), jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

Wycena składnika aktywów trwałych (lub grup do zbycia) następuje w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Wartość godziwą aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (grup do zbycia) ustala się zgodnie z MSSF 13. W momencie zaklasyfikowania aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (grup do zbycia) zawiesza się ich amortyzację.

4.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

4.6 Leasing

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.

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 bezpośrednio 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 Spółki).

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, 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 Spółki. Drugostronnie Budimex SA ujmuje, odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

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 opłaty leasingowe jako koszty w rachunku zysków i strat 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.

4.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składnika bądź grupy aktywów niefinansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Dla potrzeb analizy pod kątem oceny utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym możliwym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym, możliwym do określenia zespołem aktywów generującym wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów.

Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub ośrodka generującego przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, łącznie nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów generującego przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

4.8 Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, towary, produkcja w toku oraz wyroby gotowe. Spółka stosuje następujące zasady kwalifikacji zapasów do poszczególnych kategorii:

- Materiały – elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej,
- Produkcja w toku – obejmuje składowane na terenach budów składniki zapasów o ogólnym przeznaczeniu, niskim stopniu przetworzenia, które w prosty sposób oraz bez ponoszenia istotnych kosztów mogą zostać wykorzystane na innych budowach lub sprzedane (w przypadku, gdy okażą się niepotrzebne do realizacji danego kontraktu),
- Towary – składniki zapasów nabyte w celu ich odsprzedaży,
- Wyroby gotowe – wyroby własnej produkcji, których proces przerobu został całkowicie zakończony.

Materiały oraz inne elementy zakupione lub wytworzone specjalnie dla celów realizacji danej umowy, co do których nie jest pewne, iż w prosty sposób mogą zostać wykorzystane na innych budowach lub sprzedane są odnoszone bezpośrednio w koszty kontraktu.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacunkowa cena sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, bez podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty, koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Rozchód materiałów wyceniany jest według ceny nabycia, ustalonej jako średnia ważona cen materiałów, rozchód towarów wyceniany jest według ceny nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”, natomiast rozchód produkcji w toku

oraz wyrobów gotowych jest wyceniany według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Zaliczki udzielone na poczet zakupu zapasów prezentowane są w ramach należności krótkoterminowych.

4.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” składa się z gotówki w kasie, depozytów płatnych na żądanie oraz lokat o zapadalności do 6 miesięcy, które są łatwo wymienne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz które są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza przede wszystkim środki:

- stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych,
- zgromadzone na rachunkach podzielonej płatności,
- środki na rachunkach powierniczych i bieżących w części należnej partnerom realizującym kontrakt budowlany.

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, natomiast 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 ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

4.10 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

Aktywem finansowym jest dowolny składnik aktywów, który należy do poniższych kategorii:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- instrumenty kapitałowe innych jednostek,
- umowne prawo do:
 - otrzymywania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od innej jednostki lub
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na warunkach potencjalnie korzystnych dla Spółki,
- kontrakt, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach jednostki i jest:
 - instrumentem nie pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem:
 - wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce; lub
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach; lub
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych Spółki i jest:
 - instrumentem nie pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych; lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Początkowo aktywa finansowe wycenia się według wartości godziwej (w przypadku aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych później według zamortyzowanego kosztu wartość początkowa korygowana jest o koszty transakcyjne).

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego składnika finansowania (rozumianego zgodnie z MSSF 15) ujmowane są początkowo według ich ceny transakcyjnej.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

W okresach następujących po początkowym ujęciu aktywa finansowe wycenia się w:

- amortyzowanym koszcie,
- wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów,
- wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w amortyzowanym koszcie, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ponadto Spółka ma prawo do nieodwołalnego wyznaczenia nieprzeznaczonej do obrotu inwestycji w instrumenty kapitałowe, która na moment początkowego ujęcia została wyznaczona jako wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (w przeciwnym wypadku taka inwestycja wyceniana byłaby w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). Kwot skumulowanych w innych całkowitych dochodach nie można reklasyfikować do rachunku zysków i strat, nawet w momencie usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Inwestycja taka jest pozycją niepieniężną. Jeśli pozycja jest denominowana w walucie obcej, różnice kursowe ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Dywidendy z kolei ujmują się w rachunku zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat we wszystkich pozostałych przypadkach.

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczące realizowanych kontraktów budowlanych oraz z tytułu udzielonych zaliczek na zapasy (niezaliczanych jednak do instrumentów finansowych) klasyfikowane są jako należności krótkoterminowe, gdyż oczekuje się, że zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki.

Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych oraz pożyczki, których termin wymagalności jest krótszy niż 12 miesięcy ujmowane są jako aktywa obrotowe. Długoterminowe należności z tytułu kaucji gwarancyjnych podlegają dyskontowaniu do wartości bieżącej według efektywnych stóp procentowych.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych (wycenianych odpowiednio: w amortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub w wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów) ujmowane są w przychodach finansowych.

Wszystkie zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu klasyfikowane są jako wyceniane w amortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są instrumenty pochodne. Transakcje pochodne zawierane są przez Spółkę w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (kurs zamknięcia) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania kursów walutowych na kontraktach budowlanych denominowanych w walutach obcych oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne” w ramach działalności operacyjnej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania stopy procentowej lub kursów walutowych pozycji zaliczanych do działalności finansowej Spółki oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) finansowe” w ramach działalności finansowej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Budimex SA współpracuje zarówno w ramach transakcji na rynku pieniężnym, kapitałowym, jak i instrumentów pochodnych z bankami o wysokiej wiarygodności, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Straty kredytowe to różnica między wszystkimi należnymi przepływami pieniężnymi wynikającymi z danej umowy a przepływami faktycznie oczekiwanymi, po uwzględnieniu wszelkich oczekiwanych niedoborów (tj. braku płatności). Jeśli aktywa finansowe objęte odpisem są długoterminowe, odpis na straty kredytowe podlega zdyskontowaniu według pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy z momentu rozpoznania aktywa).

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

W przypadku aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 15 (czyli należności z tytułu dostaw i usług, kaucji z tytułu umów o budowę oraz wyceny kontraktów budowlanych) Spółka wycenia odpis w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe szacuje się dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Jeśli ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, odpis ujmuje się w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15, jeśli początkowo Spółka utworzyła odpis w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia składnika aktywów, a następnie na kolejny dzień sprawozdawczy stwierdza, że ryzyko kredytowe nie jest już znacząco wyższe, Spółka wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

4.11 Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego) skorygowanej o skutki hiperinflacji za okres, w którym gospodarka polska zaliczana była do hiperinflacyjnych.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej – to kwota równa nadwyżce cen obejmowania akcji Spółki ponad ich wartość nominalną. Została ona skorygowana o skutki hiperinflacji za okres, w którym gospodarka polska zaliczana była do hiperinflacyjnych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał utworzony zgodnie z polskimi wymogami ustawowymi, kapitał utworzony zgodnie ze statutem Spółki powyżej wymagalną ustawową wartość, koszty programu płatności w formie akcji przez Ferrovial SA (nota 36), zyski(straty) aktuarialne od zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oraz pozostałe.

Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego obejmują efekt przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego zagranicznego oddziału Spółki z walut obcych na złote polskie.

4.12 Świadczenia pracownicze

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych, w związku z czym tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń, ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych”. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Wysokość rezerwy jest ustalana przez niezależnego aktuarusza metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

Spółka nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na przyszłe świadczenia.

4.13 Płatności w formie akcji

Ferrovial SA, spółka dominująca najwyższego stopnia, prowadzi własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach którego pracownicy Spółki świadczą usługi zarówno Spółce, jak i jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe Ferrovial SA. Zgodnie z MSSF 2 wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych Ferrovial SA jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych lub zobowiązań przez okres, w którym spełniane są warunki nabycia (okres nabywania uprawnień). Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest określana w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych ustalonej w dniu przyznania instrumentów. Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, są uwzględniane poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych wykorzystanych w wycenie całej transakcji tak, aby ostatecznie wartość kosztu świadczonych usług opierała się na liczbie instrumentów kapitałowych, co do których oczekuje się, iż zostaną do nich nabyte uprawnienia.

Na podstawie umowy zawartej z Ferrovial SA w 2014 roku Budimex SA zobowiązał się pokrywać koszty programu w odniesieniu do transzy instrumentów przyznanych w roku 2014 i latach kolejnych. Tym samym wartość godziwa usług świadczonych przez

pracowników, związana z instrumentami przyznanymi w roku 2014 i latach kolejnych została zaklasyfikowana jako zobowiązania (drugostronnie jako koszt). Wartość godziwa instrumentów przyzanych w latach 2010-2013 została ujęta w pozostałych kapitałach rezerwowych.

4.14 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwę tworzy się, gdy:

- na Spółce ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,3% do 1,5% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Koszty przyszłych napraw gwarancyjnych obciążają koszty wytworzenia sprzedanych produktów.

Spółka tworzy rezerwy na kary i odszkodowania w przypadku wysokiego prawdopodobieństwa nałożenia kary. Związane lub rozwiązane rezerwy na kary od inwestora korygują wysokość przychodów ze sprzedaży. Z kolei związane lub rozwiązane rezerwy na kary od innych podmiotów ujmowane są odpowiednio jako pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne. W przypadku gdy rozwiązanie i rozwiązanie rezerwy na kary od podmiotów innych niż inwestor następuje w tym samym roku obrotowym, rozwiązanie rezerwy ujmowane jest jako pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych.

4.15 Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody z umów z klientami są ujmowane, tylko gdy zostały spełnione wszystkie poniższe warunki:

- strony zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółka łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte równocześnie lub niemal równocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązanymi z klientem) i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego lub
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy lub
- dobra lub usługi przyręczone w umowach są pojedynczymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zmianę umowy jako oddzielną umowę, jeśli zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyrzeczonych dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne oraz jeśli cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyrzeczonych dóbr lub usług.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręzonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług) lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a przysługuje jej egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Uznaje się, że w przypadku świadczenia przez Spółkę usług budowlanych zasadniczo powstaje jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia. Tym samym kwestia przypisania ceny transakcyjnej do zobowiązania do wykonania świadczenia nie wymaga szacowania.

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

MSSF 15 wymaga zastosowania jednolitej metody ujmowania przychodów dla kontraktów i zobowiązań o podobnej charakterystyce. Preferowaną przez Spółkę metodą pomiaru wartości dóbr i usług, które przekazuje się klientom w miarę upływu czasu jest metoda obmiaru wykonywanych prac (metoda oparta na wynikach), tak długo jak podczas wykonania umowy można zmierzyć postęp wykonanej pracy.

W związku z powyższym metoda udziału kosztów poniesionych do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach świadczenia (metoda oparta na nakładach) jest stosowana tylko w tych przypadkach, w których postępu prac nie można wiarygodnie zmierzyć za pomocą metody opartej na wynikach.

W umowach o świadczenie usług, w których towary i usługi są zasadniczo takie same i są przekazywane na podstawie tego samego wzoru konsumpcji, w taki sposób, że klient korzysta z nich w miarę ich otrzymywania, metoda rozpoznawania przychodów wybrana przez Spółkę opiera się na czasie, który upłynął, podczas gdy koszty są rejestrowane zgodnie z zasadą memoriałową.

Jeżeli nie można racjonalnie zmierzyć wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskania Spółka oczekuje.

Jeśli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, uznaje się, że Spółka spełnia je w określonym momencie.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, zgodnie z MSR 37 przewidywana strata (nadwyżka kosztów bezpośrednich i uzasadnionej części kosztów pośrednich nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na straty na kontraktach).

Spółka prezentuje w aktywach w pozycji „wycena kontraktów budowlanych” wycenę w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których rozpoznane przychody przewyższają należności wynikające z faktur częściowych. Nieuregulowane kwoty należne i zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy prezentowane są w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, natomiast kwoty zatrzymane przez odbiorców – w pozycji „kaucje z tytułu umów o budowę”.

Spółka prezentuje w zobowiązaniach w pozycji „wycena kontraktów budowlanych” wycenę w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których kwoty zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy przewyższają rozpoznane przychody. W pozycji „rezerwy na straty na kontraktach budowlanych” ujmowane są rezerwy na straty na kontraktach. Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na które Spółka otrzymała faktury, prezentowane są w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”, natomiast kwoty zatrzymane dostawcom – w pozycji „kaucje z tytułu umów o budowę”.

Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem ujmuje się jako koszt danego okresu sprawozdawczego ze względu na brak pewności ich odzyskania.

Umowy z klientem nie zawierają istotnego elementu finansowania. W przypadku kontraktów budowlanych zaliczki udzielane przez inwestora są konsumowane przez wydatki dokonywane w pierwszych etapach każdej budowy, tak więc nie występuje długoterminowe finansowanie prowadzonej budowy otrzymaną zaliczką.

Spółka analizuje, czy zawierane umowy zawierają czynnik wynagrodzenia zmiennego i w przypadku zidentyfikowania istotnych wartości oszacowuje całkowitą kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona.

Otrzymane wynagrodzenia za niedostarczone towary oraz niezakończone usługi (zaliczki) są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Zgodnie z zasadą memoriału Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione, a nieodnoszące się do danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne (ujęte w linii: „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”), natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres, stanowią zobowiązania z tytułu kosztów niezafakturowanych (ujęte w linii: „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”).

4.16 Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży

Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży to różnica pomiędzy:

- przychodami ze sprzedaży produkcji podstawowej i innych usług realizowanych w ramach działalności podstawowej Spółki oraz towarów i materiałów, a
- kosztami wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz zakupu sprzedanych towarów i materiałów.

4.17 Zysk / (strata) z działalności operacyjnej

Zysk / (strata) z działalności operacyjnej obejmuje przychody i koszty z działalności operacyjnej bez uwzględnienia kosztów i przychodów finansowych, do których zaliczane są przede wszystkim odsetki, różnice kursowe oraz koszty prowizji i gwarancji bankowych.

4.18 Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Pozycja „Podatek dochodowy” w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych w kraju obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, natomiast dochody oddziału prowadzącego działalność za granicą podlegają opodatkowaniu według lokalnych przepisów, uwzględniając umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, jeżeli przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujemowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

4.19 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych, wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

4.20 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając najbardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

4.21 Wspólne ustalenia umowne

Spółka ujmuje udział we wspólnych ustaleniach umownych w zależności od ich klasyfikacji. W przypadku:

- wspólnego działania – (spółki jawne, cywilne – kiedy wspólnicy mają prawo do swojej części aktywów i zobowiązań spółki) – Spółka ujmuje w księgach swoje aktywa oraz swoje zobowiązania (w tym udział w aktywach i zobowiązaniach posiadanych/zaciągniętych wspólnie), oraz swoją część przychodów i kosztów,

- wspólnego przedsięwzięcia (spółki kapitałowe – kiedy wspólnicy/akcjonariusze mają prawo do aktywów netto spółki) – Spółka ujmuje udział metodą praw własności.

5. Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

5.1 Ważne oszacowania księgowe

Zarząd Spółki dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które znajdują odzwierciedlenie w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych. Istotne założenia przyjęte przy szacowaniu powyższych wartości, poza opisanymi poniżej, zostały zawarte w nocie 4 „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

Niezafakturowane usługi

Spółka realizuje większość kontraktów budowlanych jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne Spółki na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

Rozliczenia podatkowe

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków podlegają częstym zmianom, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, a także pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności oraz konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Istnieje ryzyko, że organy te zajmą odmienne niż Spółka stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na jej zobowiązania podatkowe.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się żadne kontrole podatkowe w Spółce.

Rezerwy na koszty przyszłych napraw gwarancyjnych

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,3% do 1,5% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

Rezerwy na sprawy sądowe, kary i odszkodowania

Zarząd Spółki dokonuje szczegółowych analiz ryzyk wynikających z prowadzonych postępowań sądowych przeciwko Spółce oraz zgłaszanych roszczeń i na tej podstawie podejmuje decyzje o ewentualnym ujęciu i wysokości rezerw.

5.2 Ważne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży oraz strat na kontraktach budowlanych

Zgodnie z opisem zamieszczonym w nocie 4.15 preferowanym przez Spółkę sposobem pomiaru wartości dóbr i usług, które są przekazywane klientom w miarę upływu czasu jest metoda oparta na wynikach (metoda obmiaru wykonywanych prac). Metoda ta wymaga dokonywania fizycznych pomiarów wykonanych prac budowlanych oraz przyporządkowania cen sprzedaży i kosztów jednostkowych do poszczególnych elementów, wytwarzanych w ramach umowy.

Metoda oparta na nakładach (metoda udziału kosztów poniesionych do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach świadczenia) jest stosowana tylko w tych przypadkach, w których postępu prac nie można wiarygodnie zmierzyć za pomocą metody opartej na wynikach. W przypadku tej metody przychody z wykonania kontraktów budowlanych, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach

obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Niezależnie od stosowanej metody pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, podstawowym elementem umożliwiającym wycenę przychodów ze sprzedaży są budżety poszczególnych kontraktów. Dwukrotnie w ciągu roku budżety podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu, wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu budowlanego przekroczą łączne przychody, zgodnie z MSR 37 przewidywana strata (nadwyżka kosztów bezpośrednich i uzasadnionej części kosztów pośrednich nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na straty na kontraktach). Wysokość przewidywanej straty jest również aktualizowana podczas rewizji budżetów i jest najlepszym szacunkiem kosztów, które Spółka będzie musiała ponieść, by ukończyć realizację danego kontraktu budowlanego.

6. Działalność zaniechana

W 2022 oraz 2021 roku nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

7. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- leasing, pożyczki i kredyty, których celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki,
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają w toku bieżącej działalności Spółki,
- instrumenty pochodne, do których należą walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz opcje walutowe, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w wyniku zawierania kontraktów w walutach obcych.

Spółka w toku prowadzonej działalności narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko cenowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Zarząd weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z wyżej wymienionych ryzyk.

Ryzyko walutowe

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty budowlane z inwestorami oraz umowy z podwykonawcami i dostawcami w walutach obcych. Przyjęta przez Zarząd polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tych umów w celu ograniczenia wpływu zmienności kursów walut na wyniki Spółki. Zgodnie z tą polityką Spółka dokonuje zabezpieczania ryzyka walutowego występującego w każdej umowie budowlanej, której wartość płatności (wpływów lub wydatków) w walutach obcych zostanie uznana za istotną. Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym odbywa się poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych (fx forward i opcji walutowych) lub też, jeżeli jest możliwe, poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na zawieraniu umów z dostawcami lub podwykonawcami w określonej walucie.

Zgodnie z polityką Spółki ekspozycja na ryzyko walutowe jest systematycznie mierzona zarówno dla poszczególnych kontraktów budowlanych (poprzez analizę wpływów i wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych z inwestorami w walucie obcej oraz poprzez analizę wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych z inwestorami w walucie krajowej), jak i dla wszystkich kontraktów łącznie. Polityką Zarządu jest zabezpieczenie ekspozycji walutowej netto dla realizowanych kontraktów. Na dzień 31 grudnia 2022 roku ekspozycja Spółki na ryzyko kursowe była zabezpieczona w około 84%.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmiany kursów walut, na podstawie historycznych zmian wartości oraz na podstawie wiedzy i doświadczenia Spółki w zakresie rynków finansowych zmiany kursów walut, które są „realnie możliwe”, oszacowane zostały na poziomie -10%/+10% na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na racjonalnie możliwe zmiany kursów walutowych przy założeniu niezmiennych innych czynników (wpływ na aktywa netto jest identyczny).

	Wartość nominalna na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31.12.2022	
		Deprecjacja	Aprecjacja
		złotówki względem pozostałych walut	
		+10%	-10%
Kontrakty forward i opcje walutowe (suma wartości bezwzględnych):			
– EUR	117 810	(19 235)	19 235
Instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych – ekspozycja walutowa netto:			
– EUR	21 300	9 989	(9 989)
– USD	78	34	(34)
– CHF	(70)	(33)	33
Zaliczki otrzymane			
– EUR	(55 000)	(25 794)	25 794
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(35 039)	35 039
Podatek odroczony		6 657	(6 657)
Łącznie		(28 382)	28 382

	Wartość nominalna na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31.12.2021	
		Deprecjacja	Aprecjacja
		złotówki względem pozostałych walut	
		+10%	-10%
Kontrakty forward (suma wartości bezwzględnych):			
– EUR	62 320	(14 007)	14 007
– CHF	440	195	(195)
Instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych – ekspozycja walutowa netto:			
– EUR	3 497	1 608	(1 608)
– USD	195	79	(79)
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(12 125)	12 125
Podatek odroczony		2 304	(2 304)
Łącznie		(9 821)	9 821

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z leasingu. Umowy leasingu zawarte przez Spółkę oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki. W obecnej chwili zarządzanie tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej i zadłużenia, jak również ewentualne zabezpieczanie się przed ryzykiem wahań rynkowych stóp procentowych poprzez zawieranie transakcji zamiany stopy procentowej ze zmiennej na stałą.

Ryzyko stóp procentowych – wrażliwość na zmiany

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych, na podstawie historycznych zmian wartości oraz na podstawie wiedzy i doświadczenia Spółki w zakresie rynków finansowych, zmiany stóp procentowych, które są „racjonalnie możliwe”, oszacowane zostały na dzień 31 grudnia 2022 roku na poziomie -0,5/+0,5 punktu procentowego dla złotego oraz na poziomie -0,75/+0,75 punktu procentowego dla euro i dolara amerykańskiego. Na dzień 31 grudnia 2021 „racjonalnie możliwe” zmiany stóp procentowych zostały oszacowane na poziomie -2,5/+2,5 punktu procentowego dla złotego, na poziomie -0,25/+0,25 punktu procentowego dla euro, dolara amerykańskiego oraz franka szwajcarskiego.

Jednocześnie założono równoległe przesunięcie krzywej swapowej na potrzeby kalkulacji wrażliwości dyskonta na zmiany stóp procentowych.

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

Poniżej podano wpływ zmiany stóp procentowych na wynik netto i aktywa netto według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

	Wartość na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31.12.2022	
		+50 pb (PLN) +75 pb (EUR)/(USD)	-50 pb (PLN) -75 pb (EUR)/(USD)
Pożyczki udzielone (kapitał)	82 146	412	(412)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	2 830 822	14 422	(14 422)
Zobowiązania z tytułu leasingu (wartość bieżąca)	(123 602)	(735)	735
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		14 099	(14 099)
Podatek odroczony		(2 679)	2 679
Łącznie		11 420	(11 420)

	Wartość na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31.12.2021	
		+250 pb (PLN) +25 pb (EUR)/(USD)/(CHF)	-250 pb (PLN) -25 pb (EUR)/(USD)/(CHF)
Pożyczki udzielone (kapitał)	39 517	947	(947)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	2 379 927	58 113	(58 113)
Zobowiązania z tytułu leasingu (wartość bieżąca)	(125 692)	(1 762)	1 762
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		57 298	(57 298)
Podatek odroczony		(10 887)	10 887
Łącznie		46 411	(46 411)

W kalkulacji wrażliwości na zmiany stóp procentowych pominięte zostały środki pieniężne w kasie.

Wycena kontraktów forward nie wykazuje wrażliwości na równoległe zmiany stóp procentowych przy niezmienionych kursach walutowych.

Ryzyko cenowe

Spółka narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen energii oraz materiałów ropopochodnych takich jak: benzyna, olej napędowy, asfalty oraz olej opałowy jak również najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, takich jak: wyroby stalowe (m.in. pręty zbrojeniowe i inne wyroby hutnicze), kruszywa, cement i beton. Ryzyko cenowe materiałów nabywanych na rynku krajowym ocenia się jako umiarkowane, natomiast ryzyko cenowe związane z materiałami ropopochodnymi oraz kosztami energii szacuje się jako wysokie. Prognoza na rok 2023 dla branży budowlanej jest obciążona większym ryzykiem z uwagi na sytuację geopolityczną, wysoki poziom inflacji oraz wysokie koszty energii. W wyniku zmian cen energii oraz postępującej inflacji mogą ulec zmianie ceny usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stałe przez cały okres realizacji kontraktu – najczęściej od 6 – 36 miesięcy, z kolei umowy z podwykonawcami zawierane są w terminach późniejszych, w miarę postępu poszczególnych prac. Największe ryzyko zmienności (wzrostu) cen surowców energetycznych i materiałów występuje przy zamówieniach publicznych z uwagi na relatywnie długi proces wyboru generalnego wykonawcy. Dotyczy to okresu od momentu złożenia oferty do momentu wyboru i podpisania umowy przez Spółkę, kiedy zawieranie umów z dostawcami i zabezpieczanie cen dla w/w produktów nie zawsze jest możliwe.

W celu ograniczenia ryzyka cenowego Spółka na bieżąco monitoruje ceny strategicznych surowców i wyrobów budowlanych, w tym ceny energii. W 2022 roku Spółka nabyła projekt gotowej do budowy farmy fotowoltaicznej (w formie zakupu udziałów w innej spółce), która powinna być w stanie w dużej mierze pokryć zapotrzebowanie Spółki na energię elektryczną. Uruchomienie tego projektu jest planowane na pierwszą połowę 2024 roku. W ramach Spółki funkcjonuje Biuro Zakupów, które prowadzi politykę zakupową dostosowaną do strategii kontraktacji Budimeksu i bazując na planach robót budowlanych negocjuje ramowe umowy z dostawcami podstawowych materiałów budowlanych, dążąc do ich zabezpieczenia w okresie długoterminowym.

Ryzyko kredytowe

Spółka współpracuje zarówno w ramach transakcji pieniężnych, jak i kapitałowych, z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego. Jednocześnie Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie wobec poszczególnych instytucji finansowych oraz emitentów papierów dłużnych, które są nabywane w ramach lokowania okresowych nadwyżek środków pieniężnych.

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

Aktywami finansowymi Spółki narażonymi na podwyższone ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług.

W Spółce funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego w oparciu o modele ilościowo-jakościowe z wykorzystaniem ogólnodostępnych informacji oraz ratingu zewnętrznych firm ratingowych. Szczegółnej ocenie jest poddawane ryzyko kredytowe inwestorów prywatnych zarówno na etapie ofertowym, jak i na bieżąco w okresach miesięcznych w trakcie realizacji kontraktów w oparciu o analizę warunków umów z kontrahentami oraz bieżącą spłatę należności.

Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych z uwzględnieniem specyfiki danego kontraktu. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w przypadku wystąpienia opóźnień w zapłacie, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania wykonywania robót i/lub odstąpienia od kontraktu. Dodatkowo, zgodnie z art. 649 Kodeksu Cywilnego, wykonawca na każdym etapie prac uprawniony jest do żądania gwarancji zapłaty zarówno za roboty wykonane, jak i pozostające do wykonania do końca realizacji kontraktu.

W Spółce nie istnieje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, uwzględniając fakt, iż główny odbiorca jest urzędem administracji rządowej. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i pochodnych instrumentów finansowych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Z wyjątkiem danych przedstawionych w nocie 44, wartość aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przed uwzględnieniem strat, odpowiada maksymalnej ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe bez uwzględniania wartości otrzymanych zabezpieczeń.

Ryzyko utraty płynności

W celu ograniczania ryzyka utraty płynności, Spółka utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych oraz zbywalnych papierów wartościowych, a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. Zarządzanie płynnością wspomagane jest przez system raportowania prognoz płynności obowiązujący w Spółce.

Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiona została w nocie 19. Struktura zapadalności pozostałych zobowiązań finansowych została przedstawiona w odpowiednich dla nich notach.

Obecna dobra sytuacja finansowa Spółki w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania jej działalności.

8. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zwrócić kapitał akcjonariuszom, wyemitować nowe akcje, jak również wypłacić dywidendę. W roku 2022 oraz 2021 nie wprowadzono żadnych zmian do celów i zasad procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz inne zewnętrzne źródła finansowania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, a także inne zobowiązania (z wyłączeniem międzyokresowych rozliczeń kosztów), kaucje z tytułu umów o budowę, wycenę kontraktów budowlanych, rezerwy na straty na kontraktach budowlanych, przychody przyszłych okresów (z wyjątkiem pozostałych rozliczeń międzyokresowych przychodów) oraz zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	123 602	125 692
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 127 148	3 613 438
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 830 825)	(2 379 932)
Zadłużenie netto	1 419 925	1 359 198
Kapitał własny	911 293	1 047 860
Kapitał i zadłużenie netto	2 331 218	2 407 058
Wskaźnik dźwigni	60,91%	56,47%

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu		budynki i budowle		urządzenia techniczne i maszyny		środki transportu		inne rzeczowe aktywa trwałe		środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu			
Wartość brutto na 1.01.2022	2 876	12 510	17 358	53 954	177 302	120 945	23 618	81 482	46 768	4 097	446	-	541 356
Zwiększenia:	-	16 236	336	37 182	38 174	1 817	9 346	17 502	2 700	185	(220)	89	123 347
- zakup	-	-	336	-	6 453	-	7 751	-	2 366	-	-	-	16 906
- wykup z leasingu	-	-	-	-	31 705	-	1 295	-	271	-	-	-	33 271
- przyjęcie w leasing	-	16 235	-	37 182	-	1 817	-	17 501	-	185	-	-	72 920
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	12	-	300	-	40	-	(352)	-	-
- zwiększenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	-	132
- udzielenie zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89	89
- różnice kursowe	-	-	-	-	4	-	-	-	23	-	-	-	27
- inne	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	2
Zmniejszenia:	-	(13 962)	(183)	(7 410)	(11 470)	(33 644)	(4 168)	(16 653)	(3 773)	(332)	-	-	(91 595)
- sprzedaż	-	-	-	-	(8 030)	-	(4 155)	-	(1 180)	-	-	-	(13 365)
- likwidacja	-	(13 962)	(183)	(7 409)	(3 440)	(1 939)	(13)	(15 358)	(2 593)	(61)	-	-	(44 958)
- wykup środków trwałych w leasingu	-	-	-	-	-	(31 705)	-	(1 295)	-	(271)	-	-	(33 271)
- inne	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Wartość brutto na 31.12.2022	2 876	14 784	17 511	83 726	204 006	89 118	28 796	82 331	45 695	3 950	226	89	573 108
Umorzenie na 1.01.2022	-	(4 485)	(9 305)	(20 855)	(148 086)	(63 740)	(17 170)	(44 560)	(36 666)	(1 703)	-	-	(346 570)
Zmiany za okres:	-	(2 187)	(1 602)	(7 332)	(28 578)	12 791	123	(3 822)	(682)	(1 009)	-	-	(32 298)
- amortyzacja bieżąca (nota 29)	-	(5 423)	(1 785)	(13 570)	(12 753)	(15 423)	(2 754)	(19 903)	(3 874)	(1 341)	-	-	(76 826)
- sprzedaż	-	-	-	-	7 311	-	3 928	-	961	-	-	-	12 200
- likwidacja	-	3 237	183	6 238	3 165	1 916	13	15 016	2 523	61	-	-	32 352
- wykup środków trwałych w leasingu	-	-	-	-	(26 298)	26 298	(1 064)	1 064	(271)	271	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(19)	-	-	-	(23)
- inne	-	(1)	-	-	1	-	-	1	(2)	-	-	-	(1)
Umorzenie na 31.12.2022	-	(6 672)	(10 907)	(28 187)	(176 664)	(50 949)	(17 047)	(48 382)	(37 348)	(2 712)	-	-	(378 868)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 1.01.2022	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2022	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
Wartość netto na 1.01.2022	1 199	8 025	8 053	33 099	29 216	57 205	6 448	36 922	10 102	2 394	446	-	193 109
Wartość netto na 31.12.2022	1 199	8 112	6 604	55 539	27 342	38 169	11 749	33 949	8 347	1 238	226	89	192 563

Budimex SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

	grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu		budynki i budowle		urządzenia techniczne i maszyny		środki transportu		inne rzeczowe aktywa trwałe		środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu	własne	w leasingu			
Wartość brutto na 1.01.2021	2 876	7 951	15 933	42 470	155 968	165 215	21 380	74 671	45 844	4 137	300	-	536 745
Zwiększenia:	-	5 642	1 425	12 478	58 425	1 863	3 101	12 532	3 864	-	146	-	99 476
- zakup	-	-	1 422	-	12 726	-	2 548	-	3 863	-	-	-	20 559
- wykup z leasingu	-	-	-	-	45 492	-	553	-	-	-	-	-	46 045
- przyjęcie w leasing	-	5 642	-	12 477	-	1 863	-	12 532	-	-	-	-	32 514
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	206	-	-	-	-	-	(206)	-	-
- zwiększenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352	-	352
- inne	-	-	3	1	1	-	-	-	1	-	-	-	6
Zmniejszenia:	-	(1 083)	-	(994)	(37 091)	(46 133)	(863)	(5 721)	(2 940)	(40)	-	-	(94 865)
- sprzedaż	-	-	-	-	(34 982)	-	(861)	-	(2 029)	-	-	-	(37 872)
- likwidacja	-	(1 081)	-	(994)	(2 106)	(640)	-	(5 167)	(907)	(40)	-	-	(10 935)
- wykup środków trwałych w leasingu	-	-	-	-	-	(45 492)	-	(553)	-	-	-	-	(46 045)
- inne	-	(2)	-	-	(3)	(1)	(2)	(1)	(4)	-	-	-	(13)
Wartość brutto na 31.12.2021	2 876	12 510	17 358	53 954	177 302	120 945	23 618	81 482	46 768	4 097	446	-	541 356
Umorzenie na 1.01.2021	-	(2 136)	(7 612)	(10 020)	(136 506)	(72 149)	(15 612)	(29 499)	(34 887)	(482)	-	-	(308 903)
Zmiany za okres:	-	(2 349)	(1 693)	(10 835)	(11 580)	8 409	(1 558)	(15 061)	(1 779)	(1 221)	-	-	(37 667)
- amortyzacja bieżąca (nota 29)	-	(3 419)	(1 688)	(11 551)	(12 129)	(20 843)	(1 960)	(20 455)	(4 257)	(1 250)	-	-	(77 552)
- sprzedaż	-	-	-	-	27 070	-	861	-	1 600	-	-	-	29 531
- likwidacja	-	1 069	-	717	2 087	640	-	4 933	873	29	-	-	10 348
- wykup środków trwałych w leasingu	-	-	-	-	(28 609)	28 609	(461)	461	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
- inne	-	1	(5)	(1)	1	3	2	-	2	-	-	-	3
Umorzenie na 31.12.2021	-	(4 485)	(9 305)	(20 855)	(148 086)	(63 740)	(17 170)	(44 560)	(36 666)	(1 703)	-	-	(346 570)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 1.01.2021	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
Wartość netto na 1.01.2021	1 199	5 815	8 321	32 450	19 462	93 066	5 768	45 172	10 957	3 655	300	-	226 165
Wartość netto na 31.12.2021	1 199	8 025	8 053	33 099	29 216	57 205	6 448	36 922	10 102	2 394	446	-	193 109

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	2022	2021
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	68 851	69 672
Koszty ogólnego zarządu	7 932	7 813
Koszty sprzedaży	43	67
Ogółem (nota 29)	76 826	77 552

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie było ustanowionych zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych.

W 2022 roku Spółka nie otrzymała odszkodowania w odniesieniu do tych środków trwałych, które straciły na wartości lub zostały utracone. W 2021 roku Spółka otrzymała 41 tysięcy złotych z tytułu odszkodowania w odniesieniu do takich środków trwałych.

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły istotne aktywa trwałe, które Spółka zamierzałaby zbyć w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

11. Wartości niematerialne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1.01.2022	450	73 096	9 060	82 606
Zwiększenia	-	621	5 037	5 658
- zakup	-	380	-	380
- przekazanie zaliczek	-	-	5 257	5 257
- rozliczenie zaliczek	-	220	(220)	-
- różnice kursowe	-	21	-	21
Zmniejszenia	-	(3 593)	-	(3 593)
- likwidacja	-	(3 593)	-	(3 593)
Wartość brutto na 31.12.2022	450	70 124	14 097	84 671
Umorzenie na 1.01.2022	(169)	(45 488)	-	(45 657)
Zmiany za okres	(225)	(4 330)	-	(4 555)
- amortyzacja bieżąca (nota 29)	(225)	(7 912)	-	(8 137)
- likwidacja	-	3 593	-	3 593
- różnice kursowe	-	(11)	-	(11)
Umorzenie na 31.12.2022	(394)	(49 818)	-	(50 212)
Wartość netto na 1.01.2022	281	27 608	9 060	36 949
Wartość netto na 31.12.2022	56	20 306	14 097	34 459

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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1.01.2021	-	64 953	11 030	75 983
Zwiększenia	450	9 865	(1 970)	8 345
- zakup	-	1 607	-	1 607
- przekazanie zaliczek	-	-	6 738	6 738
- rozliczenie zaliczek	450	8 258	(8 708)	-
Zmniejszenia	-	(1 722)	-	(1 722)
- likwidacja	-	(234)	-	(234)
- sprzedaż	-	(1 484)	-	(1 484)
- różnice kursowe	-	(3)	-	(3)
- inne	-	(1)	-	(1)
Wartość brutto na 31.12.2021	450	73 096	9 060	82 606
Umorzenie na 1.01.2021	-	(39 806)	-	(39 806)
Zmiany za okres	(169)	(5 682)	-	(5 851)
- amortyzacja bieżąca (nota 29)	(169)	(6 959)	-	(7 128)
- likwidacja	-	234	-	234
- sprzedaż	-	1 042	-	1 042
- różnice kursowe	-	1	-	1
Umorzenie na 31.12.2021	(169)	(45 488)	-	(45 657)
Wartość netto na 1.01.2021	-	25 147	11 030	36 177
Wartość netto na 31.12.2021	281	27 608	9 060	36 949

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	2022	2021
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	500	258
Koszty ogólnego zarządu	7 520	6 754
Koszty sprzedaży	117	116
Ogółem (nota 29)	8 137	7 128

Spółka nie posiada istotnych wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie. Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują aktywa zakupione i prace prowadzone przez zewnętrzne jednostki badawcze.

Wartość nakładów na prace badawczo-rozwojowe ujętych w 2022 roku jako koszt wyniosła 88 867 tysięcy złotych (w 2021 roku: 16 846 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała obciążeń wartości niematerialnych o charakterze prawnoorzeczowym i obligacyjnym. W 2022 oraz 2021 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

12. Wspólne działania

Dane finansowe Budimex SA na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zawierają wartości przypadające na Spółkę z tytułu udziału w następujących podmiotach będących pod wspólną kontrolą, które zgodnie z MSSF 11 są traktowane jako wspólne działania (udział Spółki we wspólnych ustaleniach umownych jest ujmowany jako wspólne działanie, kiedy Spółka ma prawa do swojej części aktywów i zobowiązań):

- „Budowa siedziby Operatora Systemu Przesyłowego”, realizowane w ramach spółki Budimex SA Sygnity SA sp.j.; udział Budimex SA w spółce wynosi 67% (kontrakt zakończony w 2009 roku),
- „I faza kontraktu „Projekt i budowa Autostrady A-1 na odcinku Stryków – Pyrzowice” realizowane w ramach spółki Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp.j.; udział Budimex SA w przedsięwzięciu wynosi 50% (16 listopada 2022 roku wspólnicy spółki podjęli uchwałę o likwidacji spółki; likwidacja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 stycznia 2023 roku),
- „Budowa nowego bloku energetycznego w Elektrowni Turów” w ramach spółki Budimex SA Técnicas Reunidas SA – Turów s.c.; udział Budimex SA w przedsięwzięciu wynosi 50% (kontrakt zakończony w 2021 roku),
- „Modernizacja instalacji ozonowania wstępnego w Zakładzie Północnym MPWiK” w ramach spółki Budimex SA Cadagua SA III s.c.; udział Budimex SA w przedsięwzięciu wynosi 99,9% (kontrakt zakończony w 2018 roku),

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

- „Modernizacja Zakładu Północnego - etap II. Modernizacja filtrów pośpiesznych piaskowych” w ramach spółki Budimex SA Cadagua SA IV s.c.; udział Budimex SA w przedsięwzięciu wynosi 99,9% (kontrakt zakończony w 2020 roku),
- „Modernizacja Zakładu Północnego - etap II. Modernizacja pompowni I i II stopnia” w ramach spółki Budimex SA Cadagua SA V s.c.; udział Budimex SA w przedsięwzięciu wynosi 99,9% (kontrakt zakończony w 2021 roku).

Wyżej wymienione podmioty są pod wspólną kontrolą, ponieważ wymaga jest jednomyślność wszystkich wspólników w sprawach dotyczących ich działalności.

Nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczące tych kontraktów.

Ponadto Spółka posiadała udział w wysokości 95% w spółce Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c., która została powołana w celu przygotowania ofert, zawarcia i realizacji kontraktów budowlanych, ale na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki nie realizowała umowy o usługę budowlaną.

13. Inwestycje w podmiotach zależnych, podmiotach stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotach

	31.12.2022	31.12.2021
Inwestycje w podmiotach zależnych	485 513	375 648
- udziały lub akcje	485 513	375 648
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
- udziały lub akcje	191	191
Inwestycje w podmiotach pozostałych	3 266	3 266
- udziały lub akcje w pozostałych podmiotach powiązanych	3 173	3 173
- udziały lub akcje w pozostałych podmiotach	93	93
Ogółem	488 970	379 105

Zmiana stanu inwestycji w podmioty zależne, stowarzyszone i pozostałe

Udziały lub akcje	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	379 105	1 050 876
Zwiększenia:	116 483	47 889
- zakup / opłacenie i podwyższenie kapitału / konwersja pożyczki	116 483	47 889
Zmniejszenia:	(6 618)	(719 660)
- zbycie udziałów	-	(717 519)
- odpis aktualizujący (utrata wartości inwestycji) (nota 32)	(6 618)	(2 141)
Ogółem	488 970	379 105

Saldo odpisów aktualizujących wartość udziałów na dzień 31 grudnia 2022 wynosiło 27 336 tysięcy złotych, a na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiło 20 718 tysięcy złotych. Przyczyną utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w 2022 roku były ponoszone przez spółki straty netto oraz brak planowanych dodatnich przepływów pieniężnych.

Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych oraz zakup/ założenie nowych spółek zależnych

W dniu 22 lutego 2022 roku Budimex zakupił 100% udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. za kwotę 22 126 tysięcy złotych (w tym 7 417 tysięcy złotych zostało ujęte jako płatność odroczone, a kwotę 3 675 tysięcy złotych wpłacono jako zaliczkę w 2021 roku). Następnie w trakcie 2022 roku podwyższono kapitał zapasowy spółki o kolejne 10 500 tysięcy złotych.

W dniu 1 września 2022 roku niemiecki sąd rejestrowy zarejestrował spółkę RailBX GmbH, w której Budimex SA objął 100% udziałów. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego i zapasowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 11 348 tysięcy złotych.

W dniu 1 września 2022 roku zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę Budimex M Sp. z o.o. Budimex SA objął 100% udziałów w spółce. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 52 tysiące złotych.

W dniu 5 września 2022 roku zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę Budimex P Sp. z o.o. Budimex SA objął 100% udziałów w spółce. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 51 tysięcy złotych.

W dniu 6 września 2022 roku zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę Budimex R Sp. z o.o. Budimex SA objął 100% udziałów w spółce. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 51 tysięcy złotych.

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

W dniu 9 września 2022 roku zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę Budimex N Sp. z o.o. Budimex SA objął 100% udziałów w spółce. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 51 tysięcy złotych.

W dniu 20 września 2022 roku zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę Budimex O Sp. z o.o. Budimex SA objął 100% udziałów w spółce. Wysokość wniesionego kapitału zakładowego łącznie ze skapitalizowanymi podatkami wyniosła 51 tysięcy złotych.

W dniu 24 listopada 2022 roku Budimex SA kupił 100% udziałów w spółce Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. za kwotę 7 659 tysięcy złotych (w tym 75 tysięcy złotych skapitalizowanych podatków).

W trakcie 2022 roku podwyższono również kapitał w spółce Budimex Kolejnictwo SA o kolejne 23 000 tysięcy złotych, w spółce Budimex Slovakia s.r.o. - o 1 568 tysięcy złotych, w spółce Budimex Construction Prague s.r.o. – o 290 tysięcy złotych, a w spółce Budimex Bau GmbH - podniesiono kapitał zapasowy o 26 683 tysiące złotych, dokonując wpłaty w kwocie 21 066 tysięcy złotych oraz konwertując wcześniej udzieloną pożyczkę na kapitał zapasowy w kwocie 5 617 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku *Inwestycje w podmiotach zależnych* obejmowały wpłaty na podwyższenie kapitału, które nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym, w następujących spółkach zależnych:

- 80 tysięcy złotych w ConVentures Sp. z o.o.
- 2 000 tysięcy złotych w Budimex PPP SA
- 9 397 tysięcy złotych w RailBx GmbH
- 1 576 tysięcy złotych w Magnolia Energy Sp. z o.o.

Udziały w pozostałych podmiotach niepowiązanych na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku

Nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji
Drogowa Trasa Średnicowa SA	Katowice	budownictwo	52
Agencja Rozwoju Regionu Krakowskiego SA	Kraków	usługi	30
Agencja Rozwoju Regionalnego SA	Bielsko-Biała	usługi	6
Megagaz SA	Warszawa	budownictwo	1
Górnicza Spółdzielnia Mieszkaniowa	Cieszyn	zarządzanie nieruchomościami	-
Inne	-	-	4
Razem			93

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych podmiotach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem inwestycji w udziały lub akcje w pozostałych podmiotach niepowiązanych, które zgodnie z MSSF 9 zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W związku z faktem, że nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów (są one nienotowane), przyjęto, że najbardziej wiarygodnym ujęciem jest wartość księgowa.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie występowały żadne obciążenia inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotach o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym.

Budimex SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH POWIĄZANYCH wg stanu na 31 grudnia 2022 roku								
Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
FBSerwis SA	Warszawa	gospodarka odpadami komunalnymi	zależna	296 667	-	296 667	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa	wynajem maszyn	zależna	86 001	(5 054)	80 947	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków SA	Kraków	produkcja i montaż konstrukcji stalowych	zależna	11 156	-	11 156	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	1 810	-	1 810	100,00%	100,00%
Budimex PPP SA	Warszawa	budownictwo	zależna	3 395	(434)	2 961	100,00%	100,00%
Budimex Most Wschodni SA	Warszawa	budownictwo	zależna	987	(484)	503	100,00%	100,00%
Budimex A Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	285	(240)	45	100,00%	100,00%
Budimex C Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	288	(244)	44	100,00%	100,00%
Budimex D Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	287	(243)	44	100,00%	100,00%
Budimex F Sp. z o.o.	Warszawa	wytwarzanie energii solarnej	zależna	222	(178)	44	100,00%	100,00%
Budimex H Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	191	(146)	45	100,00%	100,00%
Budimex I Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	191	(148)	43	100,00%	100,00%
Budimex J Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	121	(77)	44	100,00%	100,00%
Budimex K Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	80	(31)	49	100,00%	100,00%
Budimex M Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	52	-	52	100,00%	100,00%
Budimex N Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	51	-	51	100,00%	100,00%
Budimex O Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	51	-	51	100,00%	100,00%
Budimex P Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	51	-	51	100,00%	100,00%
Budimex R Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	51	-	51	100,00%	100,00%
ConVentures Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie funduszami	zależna	180	(180)	-	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Berlin	budownictwo	zależna	26 803	(6 354)	20 449	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie parkingiem	zależna	2 883	-	2 883	51,00%	51,00%
Budimex Slovakia s.r.o.	Bratysława	budownictwo	zależna	1 591	-	1 591	100,00%	100,00%
Budimex Construction Prague s.r.o.	Praga	budownictwo	zależna	326	-	326	100,00%	100,00%
ASI 1 Conventures Sp. z o.o. SKA	Warszawa	zarządzanie funduszami	zależna	3 000	-	3 000	100,00%	100,00%
Magnolia Energy Sp. z o.o.	Warszawa	wytwarzanie energii wiatrowej	zależna	34 202	-	34 202	100,00%	100,00%
RailBX GmbH	Berlin	budownictwo	zależna	20 745	-	20 745	100,00%	100,00%
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	Kraków	wytwarzanie energii solarnej	zależna	7 659	-	7 659	100,00%	100,00%
Ogółem zależne				499 326	(13 813)	485 513		
Promos Sp. z o.o.	Kraków	usługi przemysłowe	stowarzyszona	191	-	191	26,31%	26,31%
Ogółem stowarzyszone				191	-	191		
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovia Agroman SA 2 s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA sp.j.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovia Construcción SA sp.j.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA - Turów s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	50,00%	50,00%
Ogółem współkontrolowane				-	-	-		
Autostrada Południe SA (w likwidacji)*	Warszawa	budowa i eksploatacja autostrad	pozostała powiązana	4 292	(1 119)	3 173	5,05%	5,05%
Inversora de Autopistas del Levante S.L.	Madryt	budowa i eksploatacja autostrad	pozostała powiązana	12 404	(12 404)	-	3,16%	3,16%
Ogółem pozostałe powiązane				16 696	(13 523)	3 173		
Ogółem				516 213	(27 336)	488 877		

Budimex SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH POWIĄZANYCH wg stanu na 31 grudnia 2021 roku								
Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
FBSerwis SA	Warszawa	gospodarka odpadami komunalnymi	zależna	296 667	-	296 667	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa	wynajem maszyn	zależna	63 001	(5 054)	57 947	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków SA	Kraków	produkcja i montaż konstrukcji stalowych	zależna	11 156	-	11 156	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	1 810	-	1 810	100,00%	100,00%
Budimex PPP SA	Warszawa	budownictwo	zależna	1 395	(434)	961	100,00%	100,00%
Budimex Most Wschodni SA	Warszawa	budownictwo	zależna	987	(349)	638	100,00%	100,00%
Budimex A Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	285	(240)	45	100,00%	100,00%
Budimex C Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	288	(244)	44	100,00%	100,00%
Budimex D Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	287	(243)	44	100,00%	100,00%
Budimex F Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	222	(178)	44	100,00%	100,00%
Budimex H Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	191	(146)	45	100,00%	100,00%
Budimex I Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	191	(148)	43	100,00%	100,00%
Budimex J Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	121	(77)	44	100,00%	100,00%
Budimex K Sp. z o.o.	Warszawa	budownictwo	zależna	80	(31)	49	100,00%	100,00%
ConVentures Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie funduszami	zależna	100	(51)	49	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Kolonia	budownictwo	zależna	120	-	120	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie parkingiem	zależna	2 883	-	2 883	51,00%	51,00%
Budimex Slovakia s.r.o.	Bratysława	budownictwo	zależna	23	-	23	100,00%	100,00%
Budimex Construction Prague s.r.o.	Praga	budownictwo	zależna	36	-	36	100,00%	100,00%
ASI 1 Conventures Sp. z o.o. SKA	Warszawa	zarządzanie funduszami	zależna	3 000	-	3 000	100,00%	100,00%
Ogółem zależne				382 843	(7 195)	375 648		
Promos Sp. z o.o.	Kraków	usługi przemysłowe	stowarzyszona	191	-	191	26,31%	26,31%
Ogółem stowarzyszone				191	-	191		
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA sp.j.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp.j.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA - Turów s.c.	Warszawa	budownictwo	współzależna	-	-	-	50,00%	50,00%
Ogółem współkontrolowane				-	-	-		
Autostrada Południe SA (w likwidacji)*	Warszawa	budowa i eksploatacja autostrad	pozostała powiązana	4 292	(1 119)	3 173	5,05%	5,05%
Inversora de Autopistas del Levante S.L.	Madryt	budowa i eksploatacja autostrad	pozostała powiązana	12 404	(12 404)	-	3,16%	3,16%
Ogółem pozostałe powiązane				16 696	(13 523)	3 173		
Ogółem				399 730	(20 718)	379 012		

* Uchwałą z dnia 7 września 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Autostrada Południe SA otwarto likwidację Spółki.

14. Pozostałe aktywa / zobowiązania finansowe

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
AKTYWA FINANSOWE			
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	157 497	171 640
Wycena kontraktów budowlanych	24	485 840	699 701
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	15	724 728	960 012
Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	14.2	83 802	39 557
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13</i>	2 830 825	2 379 932
Pozostałe aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	<i>poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13</i>	5 413	1 170
Inwestycje w podmiotach pozostałych (udziały w pozostałych jednostkach niepowiązanych)	<i>poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13</i>	93	93
Stan na koniec okresu		4 288 198	4 252 105
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**	20	1 079 568	1 006 624
Kaucje z tytułu umów o budowę	26	426 382	427 365
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	19	123 602	125 692
Pozostałe zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały)	14.3	7 417	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Pozostałe zobowiązania finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	<i>poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13</i>	2 231	3 789
Stan na koniec okresu		1 639 200	1 563 470

*z wyłączeniem należności z tytułu rozliczeń międzyokresowych, należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń oraz z wyłączeniem zaliczek

** kwota obejmuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kosztów niezafakturowanych, wynagrodzeń, rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu premii i niewykorzystanych urlopów.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

Inwestycje w podmiotach pozostałych, wyceniane na Poziomie 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej są wyceniane w koszcie historycznym (patrz nota 13).

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS od początkowego ujęcia	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS od początkowego ujęcia	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (nota 32)	107 444	2 078	-	4	109 526
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych (nota 32)	(2 355)	(3 546)	-	8 918	3 017
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących (nota 31,32)	(6 618)	(16 449)	-	-	(23 067)
Odpis przedawnionych zobowiązań (nota 31)	-	-	-	5 048	5 048
Zyski /(straty) z tytułu wyceny	4 480	(734)	(1 686)	11 048	13 108
Zyski /(straty) ze zbycia /realizacji instrumentów finansowych (nota 14.1)	(506)	-	314	-	(192)
Ogółem	102 445	(18 651)	(1 372)	25 018	107 440

Za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS od początkowego ujęcia	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS od początkowego ujęcia	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (nota 32)	2 139	977	-	(1 164)	1 952
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych (nota 32)	437	(405)	-	152	184
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących (nota 31,32)	(2 141)	8 349	-	-	6 208
Odpis przedawnionych zobowiązań (nota 31)	-	-	-	5 517	5 517
Zyski /(straty) z tytułu wyceny	(241)	(3 042)	(3 544)	3 003	(3 824)
Zyski /(straty) ze zbycia /realizacji instrumentów finansowych (nota 14.1)	782	-	169	-	951
Ogółem	976	5 879	(3 375)	7 508	10 988

14.1 Instrumenty pochodne

Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. Reguły obowiązujące przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych zawarte są w polityce zarządzania ryzykiem zatwierdzonej przez Zarząd, co zostało szczegółowo opisane w notcie 7.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (kurs zamknięcia) na dzień bilansowy oraz różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowanej i bazowej. Wartość godziwa opcji walutowych jest ustalana przy użyciu modeli bankowych bazujących na oczekiwanej cenie rynkowej instrumentu bazowego, cenie realizacji, czasie pozostałym do dnia realizacji i zmienności ceny instrumentu bazowego.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych oraz zyski i straty ustalone na dzień rozliczenia, zalicza się odpowiednio do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwą oraz zmiany wyceny transakcji zawartych przez Spółkę, otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają poniższe tabele:

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Opcje walutowe, z czego:	2 397	-	-	-
– do 1 roku	33	-	-	-
– od 1 do 2 lat	1 392	-	-	-
– od 2 do 5 lat	972	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu FX Forward, z czego:	3 016	1 170	2 231	3 789
– do 1 roku	2 511	1 149	2 015	2 168
– od 1 do 2 lat	358	21	43	1 621
– od 2 do 5 lat	147	-	173	-
Ogółem	5 413	1 170	2 231	3 789

Łączna nominalna bezwzględna wartość walutowych kontraktów terminowych typu FX Forward na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 69 810 tysięcy EUR, natomiast opcji walutowych 48 000 tysięcy EUR.

Łączna nominalna bezwzględna wartość walutowych kontraktów terminowych typu FX Forward na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 62 320 tysięcy EUR oraz 440 tysięcy CHF.

Kursy forward sprzedaży/kupna transakcji otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku zawierały się w przedziale 4,6642-5,3815 EUR/PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku zawierały się w przedziale 4,5045-4,7778 EUR/PLN, 4,4634-4,5638 CHF/PLN). Kurs transakcji otwartych opcji walutowych na dzień 31 grudnia 2022 roku zawierał się w przedziale 4,69-4,692 EUR/PLN.

Termin pozostały do rozliczenia transakcji terminowych, zawartych w EUR, otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił od 26 do 1 034 dni, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił od 27 do 545 dni. Z kolei termin pozostały do rozliczenia opcji walutowych otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku, zawartych w EUR, zawierał się w przedziale od 299 do 1 034 dni.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie było otwartych transakcji terminowych zawartych w CHF. Z kolei na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała otwartych transakcji opcji walutowych.

Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Zysk / (strata) z pochodnych instrumentów finansowych

Skutki okresowej wyceny i rozliczenia walutowych kontraktów terminowych typu FX Forward oraz opcji walutowych ujmowane są w ramach działalności operacyjnej.

	2022	2021
Zysk / (strata) z wyceny instrumentów pochodnych FX forward i opcji walutowych	2 794*	(3 785)
Zysk / (strata) z tytułu realizacji instrumentów pochodnych FX forward	(192)	951
Ogółem zysk / (strata) z instrumentów pochodnych ujęte w działalności operacyjnej (nota 31)	2 602	(2 834)

*różnica 3 007 tysięcy złotych w porównaniu do zmiany bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu wyceny instrumentów pochodnych wynika z opłacenia i aktywowania premii opcyjnej w tej kwocie

14.2 Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone – długoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	37 692	1 773
Zwiększenia:	71 986	80 576
- udzielenie pożyczek	69 670	80 000
- odsetki naliczone (nota 32)	2 316	576
Zmniejszenia:	(28 807)	(44 657)
- spłata pożyczek	(28 000)	(44 000)
- spłata odsetek od pożyczek	(807)	(657)
Ogółem	80 871	37 692

Pożyczki udzielone – krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	1 865	-
Zwiększenia:	11 384	1 865
- udzielenie pożyczki	11 182	1 834
- odsetki naliczone (nota 32)	202	25
- różnice kursowe	-	6
Zmniejszenia:	(10 318)	-
- spłata pożyczek	(4 593)	-
- spłata odsetek od pożyczek	(136)	-
- różnice kursowe	(8)	-
- konwersja na udziały (nota 13)*	(5 581)	-
Ogółem	2 931	1 865

*36 tysięcy złotych różnicy w porównaniu z notą 13 wynika z różnic kursowych na rozliczeniu konwersji

Na dzień 31 grudnia 2022 roku saldo długoterminowych pożyczek udzielonych obejmuje:

- pożyczkę udzieloną spółce Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z dnia 19 grudnia 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wypłaconych transz z tytułu pożyczki wynosiła 1 677 tysięcy złotych, natomiast naliczone odsetki 44 tysiące złotych. Wartość naliczonych w ciągu roku odsetek z tytułu pożyczki wynosiła 87 tysięcy złotych, z czego spłacono 58 tysięcy złotych. Efektywne oprocentowanie pożyczki w 2022 roku wynosiło 10,46%, natomiast w 2021 roku 3,48%. Pożyczka została udzielona do dnia 19 grudnia 2032 roku.
- pożyczkę udzieloną spółce Budimex Kolejnictwo SA (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z dnia 22 lutego 2021 roku. W trakcie 2022 roku wypłacono kolejne transze pożyczki w kwocie 11 100 tysięcy złotych, a z kolei Budimex Kolejnictwo SA spłacił pożyczki w wysokości 16 000 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość niespłaconej pożyczki wynosiła 31 100 tysięcy złotych. Wartość naliczonych w ciągu roku odsetek z tytułu pożyczki wynosiła 749 tysięcy złotych. Odsetki zostały w całości spłacone w 2022 roku. Efektywne oprocentowanie pożyczki w 2022 roku wynosiło 9,26%, a w roku 2021 – 2,38%. Pożyczka została udzielona do dnia 31 grudnia 2029 roku.
- pożyczkę udzieloną spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z dnia 22 marca 2022 roku. W trakcie 2022 roku wypłacono transze pożyczki w kwocie 58 570 tysięcy złotych, Magnolia Energy spłaciła z kolei 12 000 tysięcy złotych kapitału pożyczki. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość kapitału niespłaconej pożyczki wynosiła 46 570 tysięcy złotych, a wartość naliczonych w ciągu roku odsetek z tytułu pożyczki wynosiła 1 480 tysięcy złotych. Efektywne oprocentowanie pożyczki w 2022 roku wynosiło 7,92%. Pożyczka została udzielona do dnia 22 marca 2027 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku saldo krótkoterminowych pożyczek udzielonych obejmuje:

- dwie umowy pożyczek udzielone spółce Budimex F Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) zawarte odpowiednio 1 lutego 2022 roku oraz 1 czerwca 2022 roku. W trakcie 2022 roku wypłacono transze pożyczek w kwocie 1 910 tysięcy złotych. Wartość naliczonych odsetek wynosiła 77 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość kapitału i odsetek naliczonych w 2022 roku pozostawała niespłacona. Obie pożyczki zostały udzielone do 31 maja 2023 roku, a ich efektywne oprocentowanie w 2022 roku wyniosło odpowiednio 6,99% i 9,78%.
- pożyczkę udzieloną spółce Budimex Slovakia s.r.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z 26 czerwca 2022 roku. W trakcie 2022 roku wypłacono transze pożyczki w kwocie 100 tysięcy euro (468 tysięcy złotych). Odsetki naliczone w 2022 roku wyniosły 6 tysięcy złotych. Efektywne oprocentowanie pożyczki w 2022 roku wynosiło 2,79%. Pożyczka została udzielona do dnia 31 maja 2023 roku.
- pożyczkę udzieloną spółce Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z 24 listopada 2022 roku. W trakcie 2022 roku wypłacono transze pożyczki w kwocie 464 tysiące złotych. Odsetki

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

naliczone w 2022 roku wyniosły 7 tysięcy złotych. Efektywne oprocentowanie pożyczki w 2022 roku wyniosło 11,14%. Pożyczka została udzielona do dnia 31 grudnia 2023 roku.

W lutym 2022 roku Budimex SA udzielił swojej spółce zależnej Magnolia Energy Sp. z o.o. pożyczkę krótkoterminową w kwocie 4 593 tysięcy złotych, od której naliczono odsetki w kwocie 22 tysięcy złotych. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w marcu 2022 roku.

W listopadzie 2022 roku dokonano konwersji kapitału pożyczki udzielonej spółce Budimex Bau GmbH (spółka zależna od Budimex SA) w łącznej kwocie 5 581 tysięcy złotych na kapitał tej spółki. Pożyczka została udzielona na podstawie umowy z dnia 10 sierpnia 2021 roku, a w trakcie 2022 roku wypłacono 3 747 tysięcy złotych kapitału i naliczono 90 tysięcy złotych odsetek. Z kolei w trakcie 2022 roku Budimex SA otrzymał spłatę 114 tysięcy złotych odsetek.

Wartość godziwa pożyczek udzielonych odpowiada w przybliżeniu ich wartości bilansowej.

Pożyczki udzielone zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

14.3 Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Budimex SA wykazywał zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały w Magnolia Energy Sp. z o.o. Zobowiązanie to na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiło 7 417 tysięcy złotych, z czego 1 012 tysięcy złotych zostało ujęte w ramach krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych, a 6 405 tysięcy złotych – jako długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe. Zobowiązania zostały wycenione w zamortyzowanym koszcie. Ostateczne rozliczenie ceny będzie uzależnione od rzeczywistych poziomów wyprodukowanej i sprzedanej przez spółkę energii elektrycznej oraz rozliczenia zadłużenia netto spółki.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2022	31.12.2021
Rozliczenia międzyokresowe	24 313	27 462
Należności netto ogółem	24 313	27 462
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności brutto ogółem	24 313	27 462
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	705 471	943 796
Zaliczki przekazane	50 052	29 692
Rozliczenia międzyokresowe	26 810	25 566
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	-	14 084
Należności z tytułu dywidend	255	-
Pozostałe należności	19 002	16 216
Należności netto ogółem	801 590	1 029 354
odpisy aktualizujące wartość należności	91 096	86 180
Należności brutto ogółem	892 686	1 115 534

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, uwzględniając fakt, iż głównymi klientami Spółki są urzędy administracji rządowej oraz spółki Skarbu Państwa realizujące rządowe programy inwestycji w infrastrukturę. Należności z tytułu dostaw i usług od 5 kontrahentów o największych saldach na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły łącznie 464 238 tysięcy złotych i stanowiły 65,80% wartości należności z tytułu dostaw i usług:

	saldo	udział procentowy
Klient 1	172 727	24,48%
Klient 2	117 295	16,63%
Klient 3	79 652	11,29%
Klient 4	79 467	11,26%
Klient 5	15 097	2,14%
pozostali	241 233	34,20%
Razem należności z tytułu dostaw i usług	705 471	100,00%

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

Należności z tytułu dostaw i usług od 5 kontrahentów o największych saldach na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły łącznie 694 085 tysięcy złotych i stanowiły 73,54% wartości należności z tytułu dostaw i usług:

	saldo	udział procentowy
Klient 1	351 439	37,24%
Klient 2	224 738	23,81%
Klient 3	58 619	6,21%
Klient 4	32 175	3,41%
Klient 5	27 114	2,87%
pozostali	249 711	26,46%
Razem należności z tytułu dostaw i usług	943 796	100,00%

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie opłacone z góry koszty gwarancji i ubezpieczeń.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności odpowiada w przybliżeniu ich wartości bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ani na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia na tych aktywach.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	31.12.2022	31.12.2021
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	86 180	98 727
Zwiększenia:	12 683	5 065
- wątpliwe i przeterminowane należności (nota 31)	12 665	5 065
- wycena sald odpisów w oddziale zagranicznym	18	-
Zmniejszenia:	(7 767)	(17 612)
- spłata należności przez dłużników (nota 31)	(2 690)	(13 611)
- spisanie należności objętych odpisami	(5 077)	(3 944)
- wycena sald odpisów w oddziale zagranicznym	-	(57)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	91 096	86 180

Odpisy aktualizujące łącznie wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności są wyceniane w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych.

Metodologia obliczania odpisów aktualizujących w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla należności

Budimex SA analizuje ryzyko kredytowe należności handlowych w podziale na następujące grupy:

1. należności inwestorskie z tytułu sprzedaży podstawowej od inwestorów publicznych
2. należności inwestorskie z tytułu sprzedaży podstawowej od inwestorów prywatnych
3. należności pozostałe od kontrahentów pozostałych z tytułu refaktur materiałowych, refaktur kosztowych, wykonawstwa zastępczego, itp.

Dla powyższych grup należności przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych należności na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźniki utworzonych odpisów aktualizujących w tych przedziałach, ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2018-2022.

1. W analizowanym okresie średnio około 80% sprzedaży realizowane było do firm z sektora publicznego, w tym w istotnej części do jednostek Skarbu Państwa. Biorąc pod uwagę, że Spółka nie zakłada istotnej zmiany w realizowanej strukturze sprzedaży, a poziom odpisów na należności przeterminowane wobec tych podmiotów wyniósł ok. 0,2%, ryzyko kredytowe tego portfela oceniane jest jako nieistotne.

Pozostała część portfela dotyczy należności od inwestorów prywatnych oraz należności od kontrahentów pozostałych:

2. Należności od inwestorów prywatnych są obarczone ryzykiem kredytowym w najwyższym stopniu. Jednakże prowadzona przez Budimex SA polityka prewencyjna kontroli ryzyka kredytowego minimalizuje poziom należności zagrożonych również w tej części portfela. Średnia z ostatnich 5 lat wskazuje, że poziom tych odpisów wyniósł ok. 0,2% należności tego portfela.
3. Należności od kontrahentów pozostałych obciążone są ryzykiem podwyższonym, ale ze względu na ich marginalny udział w należnościach ogółem - ok. 5,9% (udział w sprzedaży ok. 0,1%) oraz przyjętą przez Spółkę politykę ich wyceny i aktualizacji w momencie ich powstania w oparciu o przewidywane przepływy oraz posiadane zabezpieczenia (gwarancje, kaucje do potrącenia), nie wywierają również istotnego wpływu na wycenę ryzyka w przyszłości.

Uwzględniając specyfikę kontraktów budowlanych, za należności zagrożone (czyli takie, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło) Budimex SA uznaje należności przeterminowane powyżej 180 dni lub należności od kontrahentów zagrożonych upadłością. Wówczas, niezależnie od terminów wymagalności i niezależnie od szacunku ryzyka przyszłego, Spółka obejmuje te należności

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

odpisami aktualizującymi w wysokości 100% w oparciu o comiesięczną analizę należności przeterminowanych od poszczególnych kontrahentów (jeżeli nie ma możliwości dokonania kompensat z zobowiązaniami tego samego kontrahenta).

Koszty z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności analizuje się dla całego życia tych aktywów uwzględniając, że aktualizacja wartości nie oznacza podjęcia decyzji o zaprzestaniu windykacji należności, a jedynie świadczy o ostrożnym podejściu do wyceny aktywów finansowych.

Na 31 grudnia 2022 roku wszystkie przeterminowane należności pozostałe w kwocie 32 842 tysiące złotych należały do kategorii należności, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło.

Łączny odpis aktualizujący w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla należności na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 91 096 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2021 roku 86 180 tysięcy złotych).

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
- do 1 miesiąca	335 432	439 297
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	204 146	402 497
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	39 113
- powyżej 1 roku	-	-
- należności przeterminowane	224 147	116 226
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	763 725	997 133
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	58 254	53 337
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	705 471	943 796

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2022 roku							Razem
bieżące	przeterminowane						
	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni		
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania*	1,99%	0,13%	0,00%	0,04%	65,63%	56,45%	
Wartość brutto należności narażona na ryzyko	539 578	105 666	21 930	12 971	2 034	81 546	763 725
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	10 744	138	-	5	1 335	46 032	58 254

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2021 roku							Razem
bieżące	przeterminowane						
	1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni		
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania*	0,14%	2,32%	19,58%	6,83%	3,52%	70,29%	
Wartość brutto należności narażona na ryzyko	880 907	9 919	4 745	6 945	24 013	70 604	997 133
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	1 233	230	929	474	845	49 626	53 337

*obejmuje standardowe ryzyko ustalone na podstawie danych historycznych oraz dodatkowe odpisy utworzone dla wybranych kontrahentów

Należności, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym i nie są przeterminowane, nie wykazują wysokiego ryzyka kredytowego.

16. Zapasy

	31.12.2022	31.12.2021
Materiały	681 957	403 167
Półprodukty i produkty w toku	54	358
Wartość netto zapasów na koniec okresu	682 011	403 525
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	7 480	7 480
Wartość brutto zapasów na koniec okresu	689 491	411 005

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	2022	2021
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	7 480	7 075
Dokonane w pozostałe koszty operacyjne (nota 31)	-	652
Odwrócenie odpisu - pozostałe przychody operacyjne (nota 31)	-	(247)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	7 480	7 480

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie występowały żadne obciążenia zapasów o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym. Spółka nie posiadała również odsetek skapitalizowanych w zapasach.

Oczekiwany okres wykorzystania całości zapasów na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie przekracza 12 miesięcy.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie	3	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 814 852	2 378 972
– rachunki bieżące	102 672	242 945
– depozyty overnight (jednodniowe)	295	527
– inne depozyty	2 711 885	2 135 500
Inne środki pieniężne (odsetki)	15 970	955
Środki pieniężne, ogółem	2 830 825	2 379 932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(9 010)	(22 349)
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	2 821 815	2 357 583

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią głównie: środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów oraz środki pieniężne utrzymywane na rachunkach VAT w ramach podzielonej płatności (split payment).

Krótkoterminowe lokaty bankowe oraz inwestycje o wysokim stopniu płynności zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów to przede wszystkim: lokaty typu „overnight” oraz krótkoterminowe depozyty o okresie zapadalności od 5 do 99 dni, o średniej efektywnej stopie procentowej wynoszącej na dzień 31 grudnia 2022 roku 7,08% p.a. dla depozytów w PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku 0,91% p.a. dla depozytów w PLN), a dla depozytów w EUR - o średniej efektywnej stopie procentowej wynoszącej na dzień 31 grudnia 2022 roku 1,40% p.a. Przeciętny termin zapadalności tych depozytów wynosi 56 dni (31 grudnia 2021 roku: 50 dni).

W 2022 roku Spółka przejęła środki pieniężne w wysokości 2 163 tysiące złotych w wyniku realizacji gwarancji (w 2021 roku: 2 524 tysiące złotych).

18. Kapitały

Kapitał akcyjny Spółki składa się z 25 530 098 akcji o łącznej wartości 127 650 tysięcy złotych. Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe/ imienne	Brak	Brak	2 250	11
A	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	2 997 750	14 989
B	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	2 000 000	10 000
C	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	1 900 285	9 502
D	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	1 725 072	8 625
E	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	2 000 000	10 000
F	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	5 312 678	26 563
G	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	2 217 549	11 088
H	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	1 448 554	7 243
I	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	186 250	931
K	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	1 484 693	7 423
L	zwykłe/na okaziciela	Brak	Brak	4 255 017	21 275
Ogółem				25 530 098	127 650

Liczba akcji składających się na zatwierdzony kapitał jest równa liczbie akcji wyemitowanych. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 5 złotych. Spółka nie posiada akcji własnych. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka skorygowała wartość kapitału zakładowego oraz nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej za okres, w którym gospodarka polska należała do hiperinflacyjnych. Skutki przeliczenia oraz uzgodnienie wartości wykazanych w księgach oraz dokumentach korporacyjnych Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku do wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym ujęte zostały w poniższej tabeli:

Kapitał zakładowy	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał zakładowy według KRS	127 650	127 650
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	18 198	18 198
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	145 848	145 848

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał według ewidencji księgowej	78 119	78 119
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	2 080	2 080
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	80 199	80 199

Wartość, o jaką kapitał podstawowy oraz nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej zostały skorygowane w związku z hiperinflacją została ujęta w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych” w kapitale własnym.

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2022	31.12.2021
Utworzony ustawowo	42 550	42 550
Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość - z tytułu aktualizacji wyceny	4 241	4 241
Zyski (straty) aktuarialne	2 181	(438)
Płatności w formie akcji (nota 36)	7 171	7 171
Pozostałe	1 529	1 529
Ogółem	57 672	55 053

Zyski (straty) zatrzymane	31.12.2022	31.12.2021
Zyski zatrzymane stanowiące kapitał zapasowy	161 712	161 668
Wynik roku bieżącego	459 539	979 633
Wyplata zaliczki na dywidendę (nota 34)	-	(380 398)
Ogółem	621 251	760 903

19. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 274	71 278
	74 274	71 278
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	49 328	54 414
	49 328	54 414
Ogółem	123 602	125 692

19.1. Kredyty bankowe i pożyczki

Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku posiadała zawarte z bankami umowy kredytu w rachunku bieżącym, które na dzień bilansowy nie były wykorzystane.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło niewywiązanie się ze spłaty kapitału, odsetek lub innych warunków z tytułu kredytów lub pożyczek. Spółka nie naruszyła warunków umów ani nie renegeowała też warunków dotyczących zobowiązań z tytułu kredytów lub pożyczek przed dniem zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

19.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zawarła umowy leasingu dotyczące finansowania wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych, głównie maszyn i urządzeń technicznych, a także środków transportu. Przedmioty leasingu zostały udostępnione na okresy od 13 miesięcy (najem biur budowy) do 120 miesięcy (użytkowanie wieczyste). Po upływie tych terminów oraz wywiązaniu się ze zobowiązań Spółka ma prawo nabyć niektóre przedmioty leasingu za cenę równą wartości końcowej przedmiotu leasingu. Zabezpieczeniem wykonania części zobowiązań wynikających z umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z pisemnym upoważnieniem do jego wypełnienia.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu

31 grudnia 2022 roku	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne
– poniżej 1 roku	49 328	52 254
– od 1 do 3 lat	40 206	42 287
– od 3 do 5 lat	11 143	11 781
– powyżej 5 lat	22 925	26 170
	123 602	132 492

31 grudnia 2021 roku	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne
– poniżej 1 roku	54 414	57 179
– od 1 do 3 lat	58 008	59 667
– od 3 do 5 lat	10 877	11 143
– powyżej 5 lat	2 393	5 342
	125 692	133 331

Spółka ma możliwość dokonania wcześniejszej spłaty części zobowiązań z tytułu leasingu. W takich umowach leasingowych nie zostały zawarte klauzule przewidujące kary za wcześniejszą spłatę tych zobowiązań.

19.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej

Efektywne stopy procentowe na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku oraz były następujące:

	31.12.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Zobowiązania z tytułu leasingu	7,00%-8,53%	0,81%	1,85%-3,41%	0,84%

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	141 442	140 754
Koszty niezafakturowane	577 650	546 501
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	147 199	90 017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 676	6 709
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	413 497	372 258
Pozostałe zobowiązania	2 927	1 380
Zobowiązania ogółem	1 289 391	1 157 619
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2022	31.12.2021
Koszty niewypłaconych premii	292 327	260 849
Koszty niewykorzystanych urlopów	61 473	51 811
Koszty zakończenia realizowanych kontraktów budowlanych	56 254	55 587
Pozostałe	3 443	4 011
Ogółem	413 497	372 258

Wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku ujęte zostały w ramach zobowiązań krótkoterminowych, gdyż będą rozliczone w trakcie normalnego cyklu operacyjnego Spółki.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, koszty niezafakturowane, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz międzyokresowe rozliczenia kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów i premii pracowniczych.

Zobowiązania niefinansowe obejmują zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych, międzyokresowe rozliczenia kosztów z tytułu kosztów zakończenia budów oraz pozostałe zobowiązania.

21. Podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2022	31.12.2021
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	204 643	202 089
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	591 333	595 395
Ogółem	795 976	797 484
Kompensata	(140 320)	(170 680)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	655 656	626 804
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2022	31.12.2021
– przypadająca do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	23 736	21 690
– przypadająca do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	116 584	148 990
Ogółem	140 320	170 680
Kompensata	(140 320)	(170 680)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	-	-

Zmiany stanu netto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

	2022	2021
Stan na początek roku	626 804	497 680
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	29 467	130 311
Uznanie / (obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	(615)	(1 187)
Stan na koniec roku	655 656	626 804

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w oparciu o stawkę 19% dla dodatnich i ujemnych różnic przejściowych dotyczących krajowych składników aktywów i zobowiązań, natomiast dla różnic przejściowych w przypadku dochodów podlegających opodatkowaniu za granicą – w oparciu o stawki podatkowe kraju będącego podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa Spółka oraz reguluje zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ujemne różnice przejściowe oraz nierozliczone straty podatkowe, w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku wynosiły 175 702 tysiące złotych (wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego odpowiednio 33 383 tysiące złotych) i dotyczyły odpisów aktualizujących wartość należności oraz rezerw na wybranym kontrakcie budowlanym. Przyczyną nieujęcia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku

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

dochodowego jest małe prawdopodobieństwo uprawdopodobnienia nieściągalności wierzytelności zgodnie z polskim prawem podatkowym oraz brak możliwości ujęcia tychże rezerw jako kosztów uzyskania przychodu. Ujemne różnice przejściowe oraz nierozliczone straty podatkowe wygasają w 2023 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 ujemne różnice przejściowe, w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku wynosiły 238 555 tysięcy złotych (wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego odpowiednio 45 325 tysięcy złotych) i dotyczyły odpisów aktualizujących wartość należności oraz strat podatkowych na Litwie.

	2022	2021
Podatek dochodowy bieżący	154 439	294 927
Podatek odroczony	(29 467)	(130 311)
Korekty bieżącego podatku dochodowego za poprzednie okresy	(40 569)*	(436)
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	84 403	164 180

*korekta bieżącego podatku dochodowego w 2022 roku wynika z różnic w kalkulacji podatku dochodowego w Polsce między datą sporządzenia sprawozdania za rok 2021 a datą złożenia deklaracji (-6 292 tysięcy złotych); z zastosowania Konwencji MLI do straty podatkowej poniesionej na Litwie w 2020 (-34 548 tysięcy złotych) oraz z korekt podatku dochodowego w Niemczech za lata 2019 – 2021 (+271 tysięcy złotych).

Podatek dochodowy bieżący	2022	2021
Zysk (strata) brutto	543 942	1 143 813
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	240 429	398 824
– trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	(4 679)	(200 516)*
– przejściowe różnice między zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	264 403	681 615
– straty (zyski) podatkowe z działalności za granicą oraz straty z odrębnych źródeł przychodów	(19 295)	(82 275)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	784 371	1 542 637
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	149 030	293 101
Podatek dochodowy od zysków osiągniętych za granicą	3 120	3 189
Podatek od działalności przemysłowej i handlowej w Niemczech	2 439	1 934
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(150)	(3 297)
Podatek dochodowy bieżący	154 439	294 927

*trwale różnice obejmowały przede wszystkim dywidendy otrzymane

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty uzyskanej przy zastosowaniu średniej ważonej stawki podatku:

	2022	2021
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	543 942	1 143 813
Podatek wyliczony według stawek krajowych	103 349	217 324
Różnice w opodatkowaniu dochodów zagranicznych	(626)	(3 125)
Korekty podatku dochodowego za poprzednie okresy	(40 569)	(436)
Podatkowe skutki trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	(889)	(38 098)
Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 750	-
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku od działalności przemysłowej i handlowej w Niemczech	2 439	1 934
Wykorzystanie nierozpoznanych strat podatkowych lub ujemnej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(4 901)	(10 122)
Inne	(150)	(3 297)
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	84 403	164 180
Efektywna stawka podatkowa	15,52%	14,35%

Zmiana rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów (przed uwzględnieniem ich kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

	Stan rezerw na 1 stycznia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Inne zmiany*	Stan rezerw na 31 grudnia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan rezerw na 31 grudnia 2022 roku
Wycena kontraktów budowlanych	110 243	22 700	-	-	132 943	(40 633)	-	-	92 310
Wycena transakcji terminowych	265	(43)	-	-	222	235	-	-	457
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę	4 052	571	-	-	4 623	2 099	-	-	6 722
Należności – naliczone odsetki	-	(2 826)	-	3 014	188	3 153	-	-	3 341
Aktywa w leasingu	35 187	(7 192)	-	-	27 995	(406)	-	-	27 589
Inne	17 545	(9 822)	-	(3 014)	4 709	5 192	-	-	9 901
Ogółem	167 292	3 388	-	-	170 680	(30 360)	-	-	140 320
Kompensata	(167 292)				(170 680)				(140 320)
Po kompensacie (wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	-				-				-

* w 2021 roku Spółka ponownie oceniła podział podatku odroczonego na różne tytuły i dokonała między nimi reklasyfikacji

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów (przed uwzględnieniem ich kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

	Stan aktywów na 1 stycznia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez inne całkowite dochody	Inne zmiany*	Stan aktywów na 31 grudnia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan aktywów na 31 grudnia 2022 roku
Wycena kontraktów budowlanych	240 961	55 655	-	-	296 616	(18 863)	-	-	277 753
Rezerwa na straty na kontraktach	53 151	43 791	-	-	96 942	53 400	-	-	150 342
Koszty kontraktów związane z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów	90 162	23 225	-	-	113 387	(33 119)	-	-	80 268
Zobowiązania – koszty niezafakturowane	47 253	(12 541)	-	4 855	39 567	(1 775)	-	-	37 792
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	104 471	5 502	-	-	109 973	3 189	-	-	113 162
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	60 782	19 620	-	(50 286)	30 116	(11 910)	-	(39)	18 167
Należności – odpisy aktualizujące	6 542	(1 109)	-	-	5 433	1 168	-	-	6 601
Rozliczenia z tytułu premii pracowniczych	43 840	4 922	-	-	48 762	6 109	-	-	54 871
Rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	8 349	521	-	-	8 870	2 343	-	-	11 213
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę	-	578	-	445	1 023	139	-	-	1 162
Wycena transakcji terminowych	-	676	-	44	720	(296)	-	-	424
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 999	284	(1 187)	-	2 096	191	(615)	-	1 672
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	-	397	-	2 579	2 976	-	-	-	2 976
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(8 961)	-	32 379	23 418	(492)	-	-	22 926
Koszty zakończenia realizowanych kontraktów budowlanych	-	2 146	-	7 895	10 041	111	-	-	10 152
Pozostałe	6 462	(1 007)	-	2 089	7 544	(1 088)	-	39	6 495
Ogółem	664 972	133 699	(1 187)	-	797 484	(893)	(615)	-	795 976
Kompensata	(167 292)				(170 680)				(140 320)
Po kompensacie (wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	497 680				626 804				655 656

* w 2021 roku Spółka ponownie oceniła podział podatku odroczonego na różne tytuły i dokonała między nimi reklasyfikacji

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

Pracownicy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku korzystali z odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe wypłacane są pracownikom w przypadku odejścia na rentę lub emeryturę. Należna kwota odprawy jest iloczynem podstawy wymiaru nagrody z dnia nabycia uprawnienia do wypłaty i odpowiedniego współczynnika, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika.

Obowiązek wypłaty odpraw emerytalno-rentowych zwykle naraża Spółkę na ryzyko aktuarialne obejmujące:

Ryzyko stopy procentowej - bieżącą wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oblicza się przy pomocy stopy dyskonta określonej przez odniesienie do poziomu rentowności dostępnych na rynku obligacji skarbowych, jako że w Polsce nie występują wysoce płynne obligacje komercyjne o niskim stopniu ryzyka. Spadek oprocentowania obligacji powoduje zwiększenie zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

Ryzyko wynagrodzeń - bieżącą wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oblicza się przez odniesienie do przyszłego poziomu wynagrodzeń pracowników Spółki. Wobec tego wzrost wynagrodzeń pracowników spowoduje zwiększenie wartości zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

Ryzyko długowieczności - bieżącą wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oblicza się przez odniesienie do najlepszych szacunków śmiertelności pracowników w okresie zatrudnienia. Zwiększenie oczekiwanej długości trwania życia pracowników spowoduje wzrost wartości zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

Ryzyko zmiany wieku emerytalnego - bieżącą wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oblicza się w oparciu o obowiązujący w Polsce wiek emerytalny. W przypadku podniesienia wieku emerytalnego bieżąca wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych spadnie.

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

	31.12.2022	31.12.2021
Odprawy emerytalno-rentowe, w tym:	8 803	11 031
– wartość bieżąca zobowiązania na dzień sprawozdawczy	8 803	11 031
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych ogółem	8 803	11 031
w tym:		
– część długoterminowa	7 564	9 624
– część krótkoterminowa	1 239	1 407

Główne przyjęte założenia aktuarialne (w tabeli poniżej podano zakresy stóp przyjętych przez aktuarium):

	31.12.2022	31.12.2021
Stopa dyskonta	5,70% – 7,25%	2,92% – 3,08%
Przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	5,00% – 9,00%	5,50% – 7,50%

Założenia odnośnie do śmiertelności zostały przyjęte na podstawie opublikowanych przez GUS Polskich Tablic Trwania Życia 2021.

Ostatnia wycena została wykonana przez niezależnego aktuarium na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Zmiany stanu zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych ujęte zostały w poniższej tabeli:

	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	11 031	15 781
Koszty odsetek	298	39
Koszty zatrudnienia	1 098	1 997
Wypłacone świadczenia	(390)	(539)
(Zyski) / straty aktuarialne, w tym wynikające z:	(3 234)	(6 247)
- zmiany założeń	(3 601)	(5 585)
- inne	367	(662)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	8 803	11 031

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

Obciążenia z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

	2022	2021
Koszty zatrudnienia	1 098	1 997
Koszty odsetek	298	39
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat (nota 30)	1 396	2 036
w tym koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat w ramach:		
– kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 022	1 485
– kosztów ogólnego zarządu	374	551
(Zyski) / straty aktuarialne do ujęcia w okresie	(3 234)	(6 247)
(Zyski) / straty ujęte w innych całkowitych dochodach	(3 234)	(6 247)

Analiza wrażliwości

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych obejmują stopę dyskonta, prognozowany wzrost wynagrodzeń oraz rotację pracowników.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Wzrost założonej stopy dyskonta o 1 punkt procentowy spowodowałby spadek zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 755 tysięcy złotych, natomiast spadek założonej stopy dyskonta o 1 punkt procentowy spowodowałaby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 888 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń

Wzrost założonej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 punkt procentowy spowodowałby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 978 tysięcy złotych, natomiast spadek założonej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 punkt procentowy spowodowałaby spadek zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 843 tysiące złotych.

Analiza wrażliwości na zmiany rotacji pracowników

Wzrost założonej rotacji pracowników o 1 punkt procentowy spowodowałby spadek zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 344 tysiące złotych, natomiast spadek założonej rotacji pracowników o 1 punkt procentowy spowodowałaby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 376 tysięcy złotych.

Powyższa analiza wrażliwości nie musi być reprezentatywnym przedstawieniem faktycznych zmian wysokości zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych. Jest mało prawdopodobne, by zmiany poszczególnych założeń występowały w izolacji od innych, ponieważ niektóre założenia mogą być skorelowane.

Metody ani założenia wykorzystywane do przygotowania analizy wrażliwości nie zmieniły się istotnie w porównaniu do roku ubiegłego.

23. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2022	31.12.2021
Naprawy gwarancyjne		
stan na początek okresu	538 895	507 774
- utworzenie	88 003	125 591
- rozwiązanie	(21 459)	(71 383)
- przeniesienie do krótkoterminowych	(59 273)	(23 087)
stan na koniec okresu	546 166	538 895
Inne		
stan na początek okresu	7 899	-
- utworzenie	-	7 899*
stan na koniec okresu	7 899	7 899
Pozostałe rezerwy na zobowiązania, razem	554 065	546 794

* w tym 7 899 tysięcy złotych ujęte jako pomniejszenie zysku ze sprzedaży jednostek zależnych

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

Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2022	31.12.2021
Sprawy sądowe		
stan na początek okresu	31 477	31 489
- utworzenie (nota 31)	9 434	1 073
- wykorzystanie	(663)	-
- rozwiązanie (nota 31)	(122)	(1 085)
- inne	2	-
stan na koniec okresu	40 128	31 477
Naprawy gwarancyjne		
stan na początek okresu	58 213	60 694
- przeniesienie z długoterminowych	59 273	23 087
- wykorzystanie	(45 962)	(25 568)
stan na koniec okresu	71 524	58 213
Rezerwy na kary / odszkodowania		
stan na początek okresu	166 712	124 489
- utworzenie	26 424 ¹	128 370 ²
- wykorzystanie	(1 676)	(992)
- rozwiązanie	(19 086) ³	(85 155) ⁴
stan na koniec okresu	172 374	166 712
Inne		
stan na początek okresu	5 983	-
- utworzenie	-	6 905 ⁵
- rozwiązanie	-	(922) ⁶
stan na koniec okresu	5 983	5 983
Pozostałe rezerwy na zobowiązania, razem	290 009	262 385

¹⁾ w tym 25 143 tysiące złotych ujęte jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów oraz 1 281 tysięcy złotych ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 31)

²⁾ 128 370 tysięcy złotych ujęte jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

³⁾ w tym w tym 19 010 tysięcy złotych ujęte jako zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów oraz 76 tysięcy złotych ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych (nota 31)

⁴⁾ w tym 84 817 tysięcy złotych ujęte jako zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów oraz 338 tysięcy złotych ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych (nota 31)

⁵⁾ 6 905 tysięcy złotych ujęte jako pomniejszenie zysku ze sprzedaży jednostek zależnych

⁶⁾ 922 tysiące złotych ujęte jako zwiększenie zysku ze sprzedaży jednostek zależnych

Utworzenie / (odwrócenie) rezerw na sprawy sądowe zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 31), natomiast utworzenie / (odwrócenie) rezerw na naprawy gwarancyjne w kosztach operacyjnych.

Inne rezerwy dotyczą szacowanych kosztów związanych ze sprzedażą udziałów w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

Najbardziej istotne sprawy sądowe, których Spółka jest stroną, zostały opisane w punkcie 5.6 sprawozdania z działalności za rok 2022.

24. Kontrakty budowlane

Poniższe dane dotyczą kontraktów wycenianych przez Spółkę zgodnie z metodą zaawansowania realizacji umowy o usługę budowlaną (metodą opartą na nakładach lub metodą opartą na wynikach).

Wybrane dane finansowe:

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa		
– wycena kontraktów budowlanych (nota 28)	485 840	699 701
Zobowiązania		
– wycena kontraktów budowlanych (nota 28)	1 461 856	1 563 706
– rezerwa na straty na kontraktach budowlanych	791 275	510 843
– otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty (nota 25)	546 350	274 463

Wartość godziwa wyceny kontraktów budowlanych jest zbliżona do jej wartości bilansowej.

25. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów obejmują:

	31.12.2022	31.12.2021
Otrzymane zaliczki w ramach realizowanych kontraktów (nota 24)	546 350	274 463
Pozostałe	4 874	5 061
Ogółem	551 224	279 524

Wszystkie zaliczki otrzymane i pozostałe przychody przyszłych okresów na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku zostały ujęte w ramach zobowiązań krótkoterminowych, gdyż zostaną rozliczone w trakcie normalnego cyklu operacyjnego Spółki.

26. Kaucje z tytułu umów o budowę

	31.12.2022	31.12.2021
Zatrzymane przez odbiorców – do zwrotu po upływie 12 miesięcy	80 269	82 482
Zatrzymane przez odbiorców – do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	77 228	89 158
Ogółem kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	157 497	171 640
Zatrzymane dostawcom – do zwrotu po upływie 12 miesięcy	221 109	227 318
Zatrzymane dostawcom – do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	205 273	200 047
Ogółem kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	426 382	427 365

Kaucje z tytułu umów o budowę o okresie zapłaty powyżej jednego roku podlegają dyskontowaniu i są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bieżącej. Poniższe zestawienie wskazuje skutki dyskontowania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat Spółki za poszczególne okresy. Podane kwoty dyskonta obniżają odpowiednio wartość nominalną należności i zobowiązań z tytułu kaucji. Ponadto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznany jest podatek odroczoney od podanych kwot wyliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej 19% oraz od efektu zmiany wartości dyskonta w rachunku zysków i strat.

	31.12.2022	31.12.2021
Dyskonto kaucji długoterminowych z tytułu umów o budowę zatrzymanych przez odbiorców	6 114	5 380
Dyskonto kaucji długoterminowych z tytułu umów o budowę zatrzymanych dostawcom	35 380	24 332

Dyskonto ujęte w rachunku zysków i strat:

	2022	2021
Pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	(2 930)	(1 808)
Pomniejszenie kosztu sprzedanych usług	20 756	8 619
Ogółem korekta marży brutto	17 826	6 811
Korekta przychodów / (kosztów) finansowych (nota 32)	(7 512)	(6 850)
Podatek odroczoney rozpoznany od powyższych korekt	(1 960)	7
Wpływ netto na rachunek zysków i strat	8 354	(32)

Wartość godziwa kaucji zatrzymanych zarówno przez odbiorców, jak i przez dostawców jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

	31.12.2022	31.12.2021
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kaucji zatrzymanych przez odbiorców		
stan na początek okresu	3 404	3 343
Zwiększenia	8 066	1 678
- wątpliwe i przeterminowane należności (nota 31)	8 066	1 678
Zmniejszenia:	(1 849)	(1 617)
- spłata należności przez dłużników (nota 31)	(1 592)	(1 481)
- spisane należności	(257)	(136)
Stan odpisów aktualizujących wartość kaucji na koniec okresu	9 621	3 404

27. Przychody z tytułu umów z klientami

Spółka prowadzi działalność tylko w jednym segmencie - budowlanym.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	2022	2021
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	7 450 660	6 997 231
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	51 103	34 232
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 174	10 210
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	7 507 937	7 041 673

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	2022	2021
Polska	7 267 527	6 757 568
Niemcy	221 329	193 946
Pozostałe kraje UE	19 081	90 159
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	7 507 937	7 041 673

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiały się następująco:

Rodzaj obiektów	2022	2021
Lądowo-inżynieryjne	3 019 339	2 705 586
Kolejowe	1 876 617	1 926 428
Kubaturowe, w tym:	2 554 704	2 365 217
- niemieszkaniowe	2 325 883	1 870 587
- mieszkaniowe	228 821	494 630
Pozostałe	57 277	44 442
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	7 507 937	7 041 673

28. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Termin wypełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia a stosowane terminy płatności

Kontrakty budowlane są finansowo rozliczane z inwestorami w następujący sposób:

- w trakcie realizacji prac - częściowo zgodnie z postępem robót, najczęściej w okresach miesięcznych w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót oraz innych zobowiązań umownych (przejściowe świadectwa płatności, protokoły odbiorów częściowych, faktury częściowe), oraz
- po zakończeniu realizacji prac - na podstawie dokumentów końcowych (protokół odbioru końcowego, faktura końcowa), potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane przez Spółkę usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółka uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

W 2022 roku nie zostały ujęte przychody z tytułu umów z klientami, dla których zobowiązania do wykonania świadczenia zostały spełnione w poprzednich okresach sprawozdawczych.

W trakcie 2022 roku nie wystąpiły korekty przychodów, które miałyby wpływ na aktywa lub zobowiązania z tytułu umów z klientami, a które wynikałyby ze zmiany sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania lub ze zmiany umowy.

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

	01.01.2022	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w 2022 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2021	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	31.12.2022
Wycena kontraktów budowlanych	699 701	485 840	-	(699 701)	485 840
Aktywa z tytułu umów z klientami	699 701	485 840	-	(699 701)	485 840
Wycena kontraktów budowlanych	1 563 706	353 659	(455 509)	-	1 461 856
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 563 706	353 659	(455 509)	-	1 461 856

	01.01.2021	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w 2021 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2020	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	31.12.2021
Wycena kontraktów budowlanych	580 227	699 701	-	(580 227)	699 701
Aktywa z tytułu umów z klientami	580 227	699 701	-	(580 227)	699 701
Wycena kontraktów budowlanych	1 307 913	709 578	(453 785)	-	1 563 706
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 307 913	709 578	(453 785)	-	1 563 706

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia

	31.12.2022	31.12.2021
Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania:		
- do 1 roku	7 175 113	7 409 298
- powyżej 1 roku	5 691 029	5 274 469
Razem	12 866 142	12 683 767

29. Koszty według rodzaju

	2022	2021
Amortyzacja, w tym:	84 963	84 680
– rzeczowych aktywów trwałych (nota 9)	76 826	77 552
– wartości niematerialnych (nota 11)	8 137	7 128
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 30)	1 161 047	1 030 902
Zużycie materiałów i energii	1 711 162	1 495 408
Usługi obce	3 713 575	3 400 722
Podatki i opłaty	10 189	8 065
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	6 558	4 743
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	25 685	23 503
Zmiana stanu rezerwy na straty na kontraktach budowlanych (nota 24)	280 432	200 411
Inne koszty rodzajowe	65 770	427 275
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(13 396)	(12 012)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(257 837)	(228 123)
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 788 148	6 435 574
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 417	1 625
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	6 789 565	6 437 199

30. Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Koszty wynagrodzeń, w tym m.in.:	973 035	861 650
– koszty świadczeń emerytalno-rentowych (nota 22)	1 396	2 036
– koszty płatności w formie akcji (nota 36)	1 142	879
– koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4 705	5 381
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, w tym m.in.:	188 012	169 252
– koszty ubezpieczeń społecznych	145 644	131 334
Ogółem koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach rodzajowych (nota 29)	1 161 047	1 030 902

31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2022	2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 050	9 545
Odwroćenie odpisów aktualizujących, w tym:	4 282	15 339
– należności (w wyniku spłaty należności przez dłużników) (nota 15, 26)	4 282	15 092
– zapasów (w wyniku sprzedaży) (nota 16)	-	247
Rozwiązanie rezerw, w tym:	198	1 423
– na sprawy sądowe (nota 23)	122	1 085
– na kary i odszkodowania (nota 23)	76	338
Otrzymane kary / odszkodowania	35 068	39 886
Odpis przedawnionych zobowiązań	5 048	5 517
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych (nota 14.1)	2 602	-
Otrzymane dotacje	255	1 262
Pozostałe	332	1 110
Ogółem	52 835	74 082

Pozostałe koszty operacyjne	2022	2021
Odpisy aktualizujące, w tym:	20 731	7 395
– należności (nota 15, 26)	20 731	6 743
– zapasy (nota 16)	-	652
Utworzenie rezerw, w tym:	10 715	1 073
– na sprawy sądowe (nota 23)	9 434	1 073
– na kary i odszkodowania (nota 23)	1 281	-
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	2 207	4 308
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowań sądowych	2 537	2 481
Przekazane darowizny	1 945	1 681
Strata z pochodnych instrumentów finansowych (nota 14.1)	-	2 834
Pozostałe	2 212	56
Ogółem	40 347	19 828

32. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	2022	2021
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych, w tym:	109 962	2 740
– od lokat bankowych oraz środków na rachunkach bankowych	107 444	2 139
– od udzielonych pożyczek (nota 14.2)	2 518	601
Pozostałe przychody odsetkowe, w tym:	4 673	3 094
– przychody odsetkowe z tytułu otrzymanych skont i za zwłokę	4 673	3 094
Zysk ze zbycia udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	-	568 291
Dywidendy i udziały w zyskach	10 604	190 515
Dodatnie różnice kursowe	3 017	184
Pozostałe	23	-
Ogółem	128 279	764 824

Koszty finansowe	2022	2021
Koszty odsetkowe od instrumentów finansowych, w tym:	4 669	2 626
– z tytułu umów leasingowych	4 669	2 626
Pozostałe koszty odsetkowe, w tym:	711	1 577
– odsetki zapłacone dostawcom za zwłokę oraz z tytułu skont	440	1 256
– inne odsetki	271	321
Aktualizacja wartości udziałów w podmiotach powiązanych (nota 13)	6 618	2 141
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę (nota 26)	7 512	6 850
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	24 294	26 405
Pozostałe	160	5
Ogółem	43 964	39 604

33. Zysk / (strata) na akcję**Podstawowy**

Podstawowy zysk / (strata) na akcję wyliczany jest jako iloraz zysku / (straty) netto oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku (nota 18).

	2022	2021
Zysk / (strata) netto	459 539	979 633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	18,00	38,37

Rozwodniony

Rozwodniony zysk / (strata) na akcję w obu okresach był równy podstawowemu zyskowi na akcję, ponieważ nie wystąpiły instrumenty powodujące rozwodnienie.

34. Dywidenda na akcję

Rada Nadzorcza Budimex SA po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Budimex SA za pierwsze półrocze 2021 roku wyraziła zgodę na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy. W dniu 18 października 2021 roku została wypłacona dywidenda zaliczkowa za 2021 rok w wysokości 380 398 tysięcy złotych, tj. 14,90 złotych brutto na jedną akcję. W dniu 14 czerwca 2022 roku Budimex SA dokonał wypłaty dywidendy w kwocie 599 191 tysięcy złotych, tj. 23,47 złotych brutto na jedną akcję, na którą przeznaczono część jednostkowego zysku netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Łącznie z zysku netto Budimex SA przeznaczono 979 589 tysięcy złotych na wypłatę dywidendy, czyli 38,37 złotych na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku w kwocie 44 tysiące złotych przeznaczono na kapitał zapasowy.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku Zarząd Budimex SA nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku za 2022 rok.

35. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Uzgodnienie zmian sald ze sprawozdania z sytuacji finansowej ze zmianami stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	2022	2021
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	32 667	79 983
Zyski i straty aktuarialne	3 234	6 247
Rezerwy na zobowiązania ujęte w działalności zaniechanej		(13 882)
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	35 901	72 348
Zmiana stanu należności i kaucji zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	245 056	(279 531)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(3 292)	3 677
Zmiana stanu należności i kaucji zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	241 764	(275 854)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	130 789	(3 012)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	14	(22 092)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	130 803	(25 104)
Podatek zapłacony wynikający ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(55 161)	(110 913)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(84 403)	(164 180)
Podatek odroczony od zysków i strat aktuarialnych	(614)	(1 18)
Inne		1
Podatek zapłacony zaprezentowany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(140 17)	(276 279)

Pozostałe korekty w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmują następujące pozycje:

	2022	2021
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	466	(141)
Pozostałe	(42)	(30)
Ogółem	424	(171)

Transakcje niepieniężne

W 2022 roku transakcje niepieniężne dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmowały zwiększenia aktywów trwałych z tytułu przyjęcia w leasing o wartości 72 920 tysięcy złotych, oraz konwersję pożyczki Budimex Bau GmbH na udziały w kwocie 5 581 tysięcy złotych.

W 2021 roku transakcje niepieniężne dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmowały zwiększenia aktywów trwałych z tytułu przyjęcia w leasing o wartości 32 514 tysięcy złotych.

36. Płatności w formie akcji

Ferrovial SA, jednostka dominująca najwyższego stopnia, prowadzi program przyznania własnych akcji, który jest klasyfikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

W ramach programu członkom Zarządu Budimex SA i wyższej kadrze kierowniczej corocznie przyznawane są bezpłatne akcje Ferrovial SA, których ostateczne rozliczenie następuje po 3 latach od dnia przyznania i jest ograniczone poniższymi warunkami:

- pozostanie w spółce przez okres trzech lat począwszy od daty sformalizowania programu, z wyjątkiem określonych sytuacji nadzwyczajnych,
- osiągnięcie we wspomnianym okresie określonych wskaźników dotyczących przepływów z działalności oraz relacji między wynikiem operacyjnym brutto i aktywami produkcyjnymi netto,
- poziom wskaźników wymagany do otrzymania całkowitej lub proporcjonalnej liczby akcji ustalany jest corocznie.

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

Łączna wartość godziwa usług ujęta w pozostałych kapitałach rezerwowych na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 7 171 tysięcy złotych (nota 18). Łączna wartość godziwa ujęta w zobowiązaniach na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 16 031 tysięcy złotych, a dzień 31 grudnia 2021 roku 14 889 tysięcy złotych.

Na podstawie umowy zawartej z Grupą Ferrovial w 2014 roku, Budimex SA zobowiązał się pokrywać koszty programu w odniesieniu do transzy instrumentów przyznanych w roku 2014 i latach kolejnych. Tym samym wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników, związana z instrumentami przyznanymi w latach 2014-2022 została zaklasyfikowana jako zobowiązania (drugostronnie jako koszt).

Szczegóły dotyczące przyznania akcji przedstawia poniższa tabela:

Rok	Ilość wstępnie przyznanych akcji	Dzień przyznania	Wartość godziwa 1 akcji na dzień przyznania (zł)	Osiągnięcie określonych wyników finansowych	Koszt przyznanych akcji
2022	20 100	15-02-2022	111,06	100%	1 142
2021	19 650	15-02-2021	92,27	100%	879

Koszt przyznanych akcji za rok 2022 został obliczony jako 2/36 kosztu akcji przyznanych w 2019 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2020 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2021 roku oraz 10/36 kosztu akcji przyznanych w 2022 roku.

Koszt przyznanych akcji za rok 2021 został obliczony jako 2/36 kosztu akcji przyznanych w 2018 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2019 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2020 roku oraz 10/36 kosztu akcji przyznanych w 2021 roku.

W marcu 2022 roku upłynął trzyletni okres nabywania uprawnień do akcji przyznanych w 2019 roku. W wyniku spełnienia warunków programu nastąpiło formalne przekazanie 15 950 akcji Ferrovial SA uprawnionym pracownikom z tej transzy. Ilość faktycznie przekazanych akcji różni się od ilości wstępnie przyznanej ze względu na późniejsze korekty związane z rotacją pracowników oraz niższym niż zakładano wskaźnikiem osiągnięcia określonych wyników finansowych przez Ferrovial SA.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2022 i 2021 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	24 850	23 098
Podmioty zależne	83 163	226 184	23 884	25 801
Podmioty stowarzyszone	-	44	-	-
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 948	20 991	736	1 313
Inne spółki powiązane*	-	7	-	-
Ogółem	98 111	247 226	49 470	50 212

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Podmioty zależne	83 802	39 557	-	-
Ogółem	83 802	39 557	-	-

	Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup produktów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	2022	2021	2022	2021
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	15	30 271	30 951
Podmioty zależne	364 513	821 535	223 926	155 277
Spółki stowarzyszone	12	-	151	535
Podmioty wspólnie kontrolowane	278	16 328	-	-
Inne spółki powiązane*	1	1	-	44
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	364 804	837 879	254 348	186 807

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

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	2022	2021	2022	2021
Podmioty zależne	13 122	191 098	-	-
Spółki stowarzyszone	-	18	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	13 122	191 116	-	-

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

W powyższej tabeli w pozycji „Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)” zostały zaprezentowane dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami z Grupy Ferrovial: Ferrovial Construcción SA oraz Ferrovial SA.

Koszty operacyjne dotyczą głównie zakupu usług z tytułu umów opisanych poniżej.

W roku 2010 Budimex SA zawarł z Ferrovial Agroman SA (obecnie Ferrovial Construcción SA) dwie umowy, na mocy których Ferrovial świadczy usługi na rzecz Budimex SA w zakresie utrzymania i rozwoju systemów informatycznych oraz oddelegowania personelu. W związku z realizacją tych umów Budimex SA w 2022 roku poniósł koszty w wysokości odpowiednio 7 648 tysięcy złotych oraz 585 tysięcy złotych, natomiast w roku 2021 odpowiednio w wysokości 6 985 tysięcy złotych i 486 tysięcy złotych.

W dniu 24 września 2019 roku Budimex SA zawarł z Ferrovial Agroman SA nową umowę licencyjną z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2018 roku. W ramach nowej umowy Ferrovial Agroman SA udzielił Budimex SA licencji na przemysłowe wartości niematerialne, wspierające działalność podstawową Budimex SA w zakresie wszystkich prac budowlanych i zarządzania infrastrukturą. W roku 2022 w związku z realizacją tych umów Budimex SA poniósł koszty w wysokości 25 746 tysięcy złotych, z kolei w 2021 roku – koszty w wysokości 23 242 tysiące złotych.

38. Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

Zarząd

Łączna wartość wynagrodzeń, premii i nagród członków Zarządu Budimeksu SA w 2022 roku wyniosła 12 360 tysięcy złotych (w tym 5 014 tysięcy złotych stanowiły premie za zrealizowane zadania), z czego kwota 10 636 tysięcy złotych obciążała koszty Budimeksu SA. Pozostała kwota wynagrodzeń obciążała koszty spółek zależnych.

Łączna wartość wynagrodzeń, premii i nagród członków Zarządu Budimeksu SA w 2021 roku wyniosła 17 745 tysięcy złotych (w tym 10 595 tysięcy złotych stanowiły premie za zrealizowane zadania), z czego kwota 16 836 tysięcy złotych obciążała koszty Budimeksu SA. Pozostała kwota wynagrodzeń obciążała koszty spółek zależnych i Grupy Ferrovial.

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oszacowane koszty płatności w formie akcji w związku z programami motywacyjnymi Ferrovial SA dotyczące Zarządu Budimeksu SA wyniosły 969 tysięcy złotych, z czego kwota 791 tysięcy złotych obciążała koszty Budimeksu SA, a różnica została pokryta przez spółki zależne. W roku 2021 koszty płatności w formie akcji wyniosły 1 097 tysięcy złotych, z czego kwota 1 055 tysięcy złotych obciążała koszty Budimeksu SA, a różnica została pokryta przez spółki zależne.

Wynagrodzenia w 2022 roku

Zarząd Spółki	Wynagrodzenie obciążające Budimex SA	Premie za zrealizowane zadania	Wynagrodzenie związane z zakazem konkurencji	Płatności w formie akcji w związku z programami motywacyjnymi Ferrovial SA	Ogółem
Artur Popko	1 507	2 319	-	417	4 243
Marcin Węglowski	974	533	-	187	1 694
Jacek Daniewski	1 126	519	-	187	1 832
Artur Pielech	965	759	-	178	1 902
<i>byli członkowie Zarządu:</i>					
Dariusz Blocher	-	352	1 169	-	1 521
Cezary Mączka	1 315*	532	290	-	2 137
RAZEM	5 887	5 014	1 459	969	13 329

*koszty odpraw

Koszty płatności w formie akcji składają się z: 2/36 kosztu akcji przyznanych w 2019 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2020 roku, 12/36 kosztu akcji przyznanych w 2021 roku, 10/36 kosztu akcji przyznanych w 2022 roku.

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

W marcu 2022 roku upłynął trzyletni okres nabywania uprawnień do akcji przyznanych w 2019 roku. W wyniku spełnienia warunków programu nastąpiło formalne przekazanie akcji Ferrovia SA. Ilość akcji faktycznie przyznanych członkom Zarządu Budimeksu SA kształtowała się następująco:

Artur Popko	1 775 akcji
Marcin Węglowski	1 000 akcji
Jacek Daniewski	1 000 akcji
Artur Pielech	975 akcji

Cena rynkowa jednej akcji Ferrovia SA w dniu faktycznego przekazania wynosiła 118,44 złotych.

Prokurenci

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych prokurentom Budimeksu SA w 2022 roku wyniosła 1 827 tysięcy złotych, natomiast w 2021 roku 1 277 tysięcy złotych.

Indywidualne wynagrodzenia prokurentów w roku 2022 kształtują się następująco:

Piotr Świecki	1 827 tysięcy złotych
---------------	-----------------------

Dodatkowo, oprócz kwot zaprezentowanych powyżej, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oszacowane koszty płatności w formie akcji w związku z programami motywacyjnymi Ferrovia SA dotyczące prokurenta Budimex SA – Piotra Świeckiego – wyniosły 140 tysięcy złotych.

W związku ze spełnieniem warunków po upływie trzyletniego okresu nabywania uprawnień przyznanych w 2019 roku, Ferrovia SA przekazał faktycznie 725 akcji prokurentowi Budimex SA, Piotrowi Świeckiemu. Cena rynkowa jednej akcji Ferrovia SA w dniu faktycznego przekazania wynosiła 118,44 złotych.

Rada Nadzorcza

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych w 2022 roku członkom Rady Nadzorczej wyniosła 2 089 tysięcy złotych (1 853 tysiące złotych w 2021 roku).

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Budimeksu SA w roku 2022 wynosiły:

Marek Michałowski	303 tysiące złotych	
Dariusz Blocher	220 tysięcy złotych	
Igor Chalupec	206 tysięcy złotych	
Danuta Dąbrowska	237 tysięcy złotych	
Janusz Dedo	218 tysięcy złotych	
Ignacio Aitor Garcia Bilbao	206 tysięcy złotych	
Jose Carlos Garrido Lestache Rodriguez	70 tysięcy złotych	(do 19 maja 2022 roku)
Juan Ignacio Gastón Najarro	174 tysiące złotych	
Artur Kucharski	174 tysiące złotych	
Mario Manuel Menendez Montoya	108 tysięcy złotych	(od 19 maja 2022 roku)
Mario Mostoles Nieto	173 tysiące złotych	(do 8 grudnia 2022 roku)

39. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym

Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Budimex SA oraz jednostki od niego zależne, współzależne i z nim stowarzyszone, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Budimex SA, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.

40. Leasing

- Charakterystyka umów leasingowych zawieranych przez Spółkę została opisana w nocie 19.2.
- Koszty amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały ujawnione w nocie 9 (w ramach rzeczowych aktywów trwałych).
- Koszty odsetek z tytułu leasingu zostały ujawnione w nocie 32.
- Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujmowanymi zgodnie z MSSF 16.6 w 2022 roku wyniósł 294 929 tysięcy złotych, a w 2021 roku 203 238 tysięcy złotych.

- e) Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujmowanymi zgodnie z MSSF 16.6 w 2022 roku wyniósł 39 615 tysięcy złotych, a w 2021 roku 39 376 tysięcy złotych.
- f) Spółka nie osiągnęła dochodu z subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
- g) Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2022 roku wyniósł 402 437 tysięcy złotych (w tym: 63 224 tysiące złotych – część kapitałowa rat; 4 669 tysięcy złotych – część odsetkowa rat; 334 544 tysiące złotych – płatności z tytułu leasingów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości ujęte w ramach przepływów z działalności operacyjnej). Analogiczne kwoty w 2021 roku wyniosły: 321 881 tysięcy złotych (w tym: 76 641 tysięcy złotych – część kapitałowa rat; 2 626 tysięcy złotych – część odsetkowa rat; 242 614 tysięcy złotych – płatności z tytułu leasingów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości ujęte w ramach przepływów z działalności operacyjnej).
- h) Spółka nie dokonywała transakcji leasingu zwrotnego zarówno w trakcie 2022, jak i 2021 roku.
- i) Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku w podziale na klasy bazowego składnika aktywów oraz zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały ujawnione w nocie 9.
- j) Portfel leasingów krótkoterminowych, do których Spółka jest zobligowana na 31 grudnia 2022 roku, nie różni się istotnie od portfela leasingów krótkoterminowych, do których odnosi się koszt leasingów krótkoterminowych w punkcie d).
Jednakże Spółka szacuje, że kwota przyszłych płatności, do których jest zobligowana z tytułu leasingów krótkoterminowych ujmowanych zgodnie z MSSF 16.6 może się różnić od tej za rok 2022 z uwagi na specyfikę realizowanych kontraktów i dostępność aktywów własnych, niezbędnych do ich wykonania.
- k) Płacone przez spółkę raty leasingowe częściowo kalkulowane są w oparciu o zmienną stopę procentową (odpowiednio WIBOR/ EURIBOR). Wrażliwość na zmiany stóp procentowych została ujawniona w nocie 7.
- l) Według szacunków Spółki, nie jest ona narażona na przyszłe wpływy pieniężne, które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

41. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2022 roku, z uwzględnieniem przyjęcia środków trwałych w leasing, wyniosły 212 167 tysięcy złotych, w tym 95 684 tysiące złotych stanowiło nabycie niefinansowych aktywów trwałych. Spółka w 2022 roku poniosła nakłady inwestycyjne na ochronę środowiska naturalnego w postaci instalacji paneli fotowoltaicznych w kwocie 535 tysięcy złotych.

W 2021 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 109 307 tysięcy złotych, w tym 61 418 tysięcy złotych stanowiło nabycie niefinansowych aktywów trwałych. W roku 2023 Spółka przewiduje realizację zakupów inwestycyjnych w wysokości około 50 000 tysięcy złotych, w tym nakłady na ochronę środowiska naturalnego w wysokości około 10 000 tysięcy złotych.

42. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wyniosły 2 740 tysięcy złotych i dotyczyły przede wszystkim zakupu samochodów (na 31 grudnia 2021 roku: 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu sprzętu drogowego).

43. Zdarzenia po dniu bilansowym

Na początku lutego 2023 roku na stronie internetowej Prokuratury Krajowej pojawiły się informacje o dokonanych zatrzymaniach i prowadzeniu dochodzenia w sprawie dotyczącej udziału zatrzymanych osób w zorganizowanej grupie przestępczej, prania brudnych pieniędzy, udzielania i przyjmowania korzyści majątkowych przy powoływaniu się na wpływy w instytucji samorządowej oraz wystawiania i posługiwania się fikcyjnymi fakturami VAT.

Z informacji medialnych wynika ponadto, że dotychczas w ramach toczącego się postępowania zostało zatrzymanych w sumie 13 osób, wśród których znaleźli się dwaj pracownicy FBŚerwis SA: prezes Zarządu FBŚerwis SA i jednocześnie członek Zarządu Budimex SA oraz wiceprezes Zarządu FBŚerwis SA.

Według mediów postępowanie dotyczy nieprawidłowości w przetargach organizowanych przez MPO w Warszawie w zakresie wywozu i utylizacji nieczystości. Z ustaleń śledczych wynika, że w ramach zarzutu dotyczącego udzielania i przyjmowania korzyści majątkowych łączna kwota przekazanych korzyści majątkowych wyniosła około 5 milionów złotych.

Wobec pracowników FBŚerwis SA zastosowano środek zapobiegawczy w postaci tymczasowego aresztowania na okresy 2 i 3 miesięcy, w konsekwencji Rada Nadzorcza FBŚerwis SA zdecydowała o zawieszeniu prezesa Zarządu FBŚerwis SA na okres 2 miesięcy i wiceprezesa Zarządu FBŚerwis SA na okres 3 miesięcy. Taka sama decyzja została podjęta przez Radę Nadzorczą Budimex SA w odniesieniu do osoby prezesa Zarządu FBŚerwis SA, jako członka Zarządu Budimex SA (został on zawieszony do 7 kwietnia 2023 roku).

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

Według wstępnej analizy ryzyka wpływu prowadzonego postępowania na Spółkę, fakt prowadzenia postępowania prokuratorskiego przeciwko osobom fizycznym nie oznacza w aktualnym stanie prawnym bezpośrednich konsekwencji prawnych dla spółek na gruncie Ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych, a w szczególności Budimex SA, która nie prowadzi działalności w zakresie zagospodarowania odpadów, z którą to działalnością związane jest prowadzone postępowanie. Warunkiem hipotetycznej odpowiedzialności spółek na gruncie tej Ustawy jest bowiem prawomocny wyrok dotyczący podmiotu zbiorowego, który co do zasady może zapaść dopiero po wcześniejszym prawomocnym wyroku skazującym przeciwko osobie fizycznej.

Jeżeli chodzi o drugą grupę ryzyk (poza Ustawą o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych), tj. Ustawę o zamówieniach publicznych, to według stanu wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zmaterializowały się przesłanki skutkujące odpowiedzialnością.

Uwzględniając powyższe oceny Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym żadnych zobowiązań lub rezerw w związku z tą sprawą. W ocenie Zarządu Spółki, zaistniałe zdarzenia nie zagrażają stabilności i wiarygodności Budimex SA i nie wpływają w żaden sposób na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Ponadto, w celu obiektywnego wyjaśnienia rzekomych nieprawidłowości Zarząd Spółki zlecił podmiotowi zewnętrznemu przeprowadzenie niezależnego postępowania wyjaśniającego w tej sprawie, którego zakończenie jest spodziewane w ciągu najbliższych kilku miesięcy.

20 marca 2023 roku Zarząd Budimex SA powziął informację, że Prezes Zarządu FBSerwis SA został zwolniony z aresztu.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia, które powinny być ujawnione.

44. Zobowiązania i należności warunkowe

	31.12.2022	31.12.2021
1. Należności warunkowe	756 409	674 912
1.1. Od jednostek powiązanych	1 816	1 816
- otrzymane weksle jako zabezpieczenie	1 816	1 816
1.2. Od pozostałych jednostek	742 749	673 096
- otrzymane gwarancje i poręczenia	667 792	667 942
- otrzymane weksle jako zabezpieczenie	74 957	5 154
1.3. Inne	11 844	-
- pozostałe należności warunkowe	11 844	-
2. Zobowiązania warunkowe	4 999 271	4 256 067
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	444 413	352 770
- udzielone gwarancje i poręczenia	444 413	352 770
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	4 554 677	3 903 116
- udzielone gwarancje i poręczenia	4 545 813	3 894 499
- wystawione weksle jako zabezpieczenie	8 864	8 617
2.3. Inne	181	181
- pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania i należności warunkowe razem	(4 242 862)	(3 581 155)

Należności warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń obejmują gwarancje i poręczenia, wystawione na rzecz Spółki przez banki lub inne podmioty, stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki w stosunku do kontrahentów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń 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 rezerwach na naprawy gwarancyjne, co zostało opisane w notce 5 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.

45. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Budimeksie SA na dzień 31 grudnia w 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawiało się następująco:

Grupa zatrudnionych	31.12.2022	31.12.2021
Pracownicy umysłowi	3 440	3 409
Pracownicy fizyczni	1 636	1 779
Zatrudnienie razem	5 076	5 188

46. Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza Budimex SA w dniu 24 marca 2022 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Budimex SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za okres 6 miesięcy 2022 i 2023 oraz badania sprawozdania finansowego Budimex SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za lata obrotowe 2022-2023. Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. badał sprawozdania Budimex SA oraz Grupy Budimex również za lata obrotowe 2017-2021.

Umowa o dokonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2022 rok została zawarta w dniu 11 sierpnia 2022 roku. Wynagrodzenie za badanie i przegląd rocznych i półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2022 wyniosło 580 tysięcy złotych (w tym wynagrodzenie za badanie i przegląd pakietów sprawozdawczych na potrzeby Grupy Ferrovial); wynagrodzenie za usługi za rok 2021 wyniosło z kolei 699 tysięcy złotych (w tym rozliczenie dodatkowych prac z roku 2020).

Komitet Audytu wydał pisemną zgodę na świadczenie usług przeglądu i badania pakietów sprawozdawczych na potrzeby Grupy Ferrovial oraz oceny sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej. Wynagrodzenie za wydanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej za lata 2021 – 2022 wyniosło po 30 tysięcy złotych za każdy rok.

Firma audytorska nie świadczyła w latach 2021-2022 innych usług na rzecz spółek Grupy. Podmiot z sieci firmy audytorskiej świadczył usługi w formie szkoleń otwartych za kwotę 47 tysięcy złotych w 2022 roku oraz 44 tysięcy złotych w 2021 roku.

47. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki

Trwająca wojna na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Budimex SA nie realizuje kontraktów zarówno na Ukrainie, jak również w krajach objętych sankcjami, a więc Rosji i Białorusi. Spółka nie ma także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z tych krajów. Niemniej jednak ograniczenie importu surowców wykorzystywanych w działalności budowlanej, w tym rudy żelaza, oraz wahania cen ropy mają znaczący wpływ na realizację zawartych kontraktów. Ponadto sektor budowlany odnotował odpływ pracowników z Ukrainy, natomiast wpływ tego zjawiska na działalność Spółki jest niewielki. Zmiany cen kluczowych materiałów mają wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji.

Warszawa, 27 marca 2023 roku

Artur Popko prezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Anna Karyś-Sosińska członek Zarządu	
Cezary Łysenko członek Zarządu	

Budimex SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Maciej Olek członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	
Grzegorz Fąfara główny księgowy	