



GRUPA BUDIMEX

SKONSOLIDOWANE 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

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Założenie kontynuacji działalności	12
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	28
5. Zarządzanie kapitałem	31
6. Ważne oszacowania i założenia	31
7. Zmiany w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	33
8. Podmioty wchodzące w skład Grupy Budimex	36
9. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	38
10. Rzeczowe aktywa trwałe	42
11. Nieruchomości inwestycyjne	46
12. Wartości niematerialne	47
13. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	49
14. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	50
15. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe	51
15.1. Pożyczki udzielone	53
15.2. Instrumenty pochodne	53
15.3. Inwestycje w instrumenty kapitałowe	54
15.4. Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały	55
16. Należności z tytułu umów koncesyjnych	55
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56
18. Zapasy	59
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
20. Kapitały	60
21. Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	61
22. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	62
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63
24. Podatek dochodowy	64
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	68
26. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	70
27. Kontrakty budowlane	71
28. Przychody przyszłych okresów	71
29. Kaucje z tytułu umów o budowę	71
30. Przychody z umów z klientami	72
31. Koszty według rodzaju	75
32. Koszty świadczeń pracowniczych	75
33. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	75
34. Przychody i koszty finansowe	76
35. Zysk / (strata) na akcję	77
36. Dywidenda na akcję	77
37. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	77
38. Aktywa Grupy zabezpieczające zobowiązania	78

Noty przedstawione na stronach 12-85 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

39.	Płatności w formie akcji	79
40.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	79
41.	Leasing	82
42.	Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne	82
43.	Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)	83
44.	Zdarzenia po dniu bilansowym	83
45.	Zobowiązania i należności warunkowe	83
46.	Zatrudnienie	84
47.	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta	84
48.	Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Grupy	85

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	640 734	538 612
Wartości niematerialne	12	145 094	150 579
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13	178 198	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	14	2 405	2 270
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	15.3	7 545	8 670
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	83 393	87 264
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	24 441	27 475
Należności z tytułu umów koncesyjnych	16	46 511	46 638
Pozostałe aktywa finansowe	15	4 777	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	685 036	642 373
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem		1 818 134	1 672 413
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	18	743 778	428 960
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	952 515	1 217 862
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	83 120	97 263
Wycena kontraktów budowlanych	27	532 484	729 415
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 957	114
Pozostałe aktywa finansowe	15	5 851	1 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3 249 369	2 715 795
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem		5 569 074	5 190 905
SUMA AKTYWÓW		7 387 208	6 863 318

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	20	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	56 413	53 324
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych		7 092	6 289
Zyski zatrzymane	20	968 832	1 033 580
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 258 384	1 319 240
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	21	41 071	41 767
Kapitał własny ogółem		1 299 455	1 361 007
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	22	148 706	155 269
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	229 963	236 588
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	26	626 314	616 498
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	25	10 070	12 580
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	12 807	2 076
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 149	830
Zobowiązania długoterminowe ogółem		1 029 009	1 023 841
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	22	76 435	83 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	1 516 956	1 396 300
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	218 039	209 962
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	27	803 263	514 787
Wycena kontraktów budowlanych	27	1 493 517	1 588 487
Przychody przyszłych okresów	28	578 658	291 860
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	26	337 818	302 474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		29 245	67 658
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	25	1 578	1 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	3 235	21 319
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		5 058 744	4 478 470
Zobowiązania ogółem		6 087 753	5 502 311
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		7 387 208	6 863 318

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2022 roku	2021 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	30	8 619 054	7 911 192
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	31	(7 746 611)	(7 077 395)
Zysk brutto ze sprzedaży		872 443	833 797
Koszty sprzedaży	31	(13 530)	(11 733)
Koszty ogólnego zarządu	31	(317 153)	(269 011)
Pozostałe przychody operacyjne	33	65 235	85 043
Pozostałe koszty operacyjne	33	(44 568)	(51 011)
Zysk z działalności operacyjnej		562 427	587 085
Przychody finansowe	34	131 961	13 583
Koszty finansowe	34	(45 589)	(46 239)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	135	67
Zysk brutto		648 934	554 496
Podatek dochodowy	24	(100 805)	(88 550)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		548 129	465 946
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej		-	520 508
Zysk netto za okres		548 129	986 454
<i>z tego zysk przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:		534 443	971 603
z działalności kontynuowanej		534 443	451 095
z działalności zaniechanej		-	520 508
udziałom niedającym kontroli, w tym:	21	13 686	14 851
z działalności kontynuowanej		13 686	14 851
z działalności zaniechanej		-	-
 Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych), z czego:			
	35	20,93	38,06
z działalności kontynuowanej		20,93	17,67
z działalności zaniechanej		-	20,39

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
Zysk netto za okres		548 129	986 454
Inne całkowite dochody, które:			
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>			
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	37	803	(184)
Podatek odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>			
Zyski/(straty) aktuarialne	25	3 813	6 445
Podatek odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów	24	(724)	(1 225)
Inne całkowite dochody netto		3 892	5 036
Całkowite dochody za okres, w tym:		552 021	991 490
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej za okres		552 021	470 982
Całkowite dochody z działalności zaniechanej za okres		-	520 508
<i>z tego przypadające:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:		538 335	976 639
z działalności kontynuowanej		538 335	456 131
z działalności zaniechanej		-	520 508
udziałom niedającym kontroli, w tym:		13 686	14 851
z działalności kontynuowanej		13 686	14 851
z działalności zaniechanej		-	-

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym płatności w formie akcji oraz zyski/ straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007
Zysk za okres	-	-	-	-	534 443	534 443	13 686	548 129
Inne całkowite dochody	-	-	3 089	803	-	3 892	-	3 892
Całkowite dochody za okres	-	-	3 089	803	534 443	538 335	13 686	552 021
Wypłata dywidendy przez Budimex SA (nota 36)	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)	-	(599 191)
Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących (nota 21)	-	-	-	-	-	-	(14 382)	(14 382)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	145 848	80 199	56 413	7 092	968 832	1 258 384	41 071	1 299 455

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym płatności w formie akcji oraz zyski/ straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	145 848	80 199	48 104	6 473	868 727	1 149 351	37 920	1 187 271
Zysk za okres	-	-	-	-	971 603	971 603	14 851	986 454
Inne całkowite dochody	-	-	5 220	(184)	-	5 036	-	5 036
Całkowite dochody za okres	-	-	5 220	(184)	971 603	976 639	14 851	991 490
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)	-	(426 352)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących (nota 21)	-	-	-	-	-	-	(11 004)	(11 004)
Wyplata zaliczki na dywidendę (nota 36)	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)	-	(380 398)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2022 roku	2021 roku
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto		648 934	1 190 797
z działalności kontynuowanej		648 934	554 496
z działalności zaniechanej		-	636 301
Korekty o:			
Amortyzację	10, 11, 12	152 387	146 607
Udział w (zyskach) / stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	(135)	(67)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		1 243	592
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		10 141	5 994
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej		(21 563)	(592 096)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	15.2	(7 370)	269
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	37	46 195	129 685
Inne korekty	37	355	(1 213)
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		830 187	880 568
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	37	290 194	(421 491)
Zmiana stanu zapasów	37	(314 818)	(114 033)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37	127 838	141 735
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	37	286 798	(39 999)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych		390 437	355 569
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	19	2 951	271 990
Zapłacony podatek dochodowy	37	(185 821)	(308 894)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 427 766	765 445

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia	
		2022 roku	2021 roku
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 631	20 665
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(125 190)	(104 505)
Nabycie jednostek zależnych	7	(32 896)	-
Udzielenie zaliczki na zakup udziałów	7	-	(3 675)
Odroczona płatność za udziały w spółkach zależnych	15.4	(17 700)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		-	918 434
Podwyższenie / wniesienie kapitałów w jednostkach niekonsolidowanych	15.3	(626)	(3 894)
Pożyczki udzielone	15.1	(1 910)	-
Dywidendy otrzymane	14	-	18
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(169 691)	827 043
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Splaty kredytów i pożyczek		(9 664)	(9 560)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36	(599 191)	(806 750)
Dywidendy wypłacone udziałowcom nieposiadającym kontroli	21; 23	(14 137)	(11 004)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	41	(89 874)	(152 975)
Odsetki zapłacone		(9 256)	(7 253)
Inne wydatki finansowe		1 206	(837)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(720 916)	(988 379)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		537 159	604 109
Różnice kursowe netto od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(634)	(722)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	19	2 684 885	2 081 498
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	19	3 221 410	2 684 885
Środki pieniężne grup do zbycia		-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY GRUPY OGÓŁEM		3 221 410	2 684 885

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Podmiotem dominującym Grupy Budimex („Grupa”) jest spółka akcyjna Budimex SA („Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”, „Spółka”), z siedzibą w Polsce, w Warszawie, przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 1764.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex. Sektorem, w którym działa Spółka Dominująca według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie jest budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz działalność usługowa i produkcyjna. Poza prowadzeniem działalności budowlanej, Budimex SA pełni w Grupie rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego. Realizacja tych trzech funkcji ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo-pieniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek z Grupy jest nieograniczony. Jednostka Dominująca nie zmieniła swojej nazwy w ciągu 2022 roku.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 marca 2023 roku.

Zmiany składu Zarządu Jednostki Dominującej zostały ujawnione w sprawozdaniu z działalności Grupy Budimex za rok 2022.

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2022 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez istotne jednostki Grupy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Spółki Grupy Budimex nie prowadziły w 2022 roku, nie prowadzą na moment sporządzenia sprawozdania finansowego ani nie zamierzają 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 spółek Grupy.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

Grupa 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 Grupy.

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***Standardy oraz zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa 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 różni się obecnie w istotny 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem korekty hiperinflacyjnej opisanej w nocie 20 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 w 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 Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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.

Grupa 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 Grupa 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).

3.2 Zasady konsolidacji

Podmioty zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe z tytułu swojego zaangażowania w jednostce lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz gdy posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość jej wyników finansowych. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej oraz do udziałów niedających kontroli, nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Procedury konsolidacyjne

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i zobowiązań jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- po zsumowaniu dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i zobowiązań, a także niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Skonsolidowany wynik netto jest przypisywany akcjonariuszom Jednostki Dominującej oraz udziałom niedającym kontroli.

Podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną od inwestora, ani wspólnym ustaleniem umownym. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian udziału Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane, o ile Spółka Dominująca nie wzięła na siebie obowiązku pokrycia strat lub dokonania płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej udziału w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto (z uwzględnieniem zobowiązań warunkowych) podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy, powiększając wartość inwestycji w podmiotach stowarzyszonych. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od udziału w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto (z uwzględnieniem zobowiązań warunkowych) podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako przychód podczas ustalania udziału inwestora w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej za okres, w którym nastąpiło nabycie.

Wspólne ustalenia umowne

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

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

- wspólnego działania – (spółki jawne, cywilne – kiedy wspólnicy mają prawo do swojej części aktywów i zobowiązań spółki) – Grupa 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) – Grupa ujmuje udział metodą praw własności.

Transakcje z udziałami niedającymi kontroli nieskutkujące zmianami kontroli

Transakcje z udziałami niedającymi kontroli, nieskutkujące zmianami kontroli są księgowane w korespondencji z kapitałem.

Nabycia jednostek

Przejęcie kontroli nad jednostką przez Grupę, w tym również nad jednostką znajdującą się pod wspólną kontrolą w ramach Grupy Ferrovial, rozlicza się według metody nabycia.

Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli, stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy w przypadku likwidacji jednostki do proporcjonalnego udziału w jej aktywach netto, można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny Grupa dokonuje indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji nabycia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji nabycia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań jest wyceniana w wartości godziwej, a wynikające z wyceny zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, uprzednio posiadane przez Grupę udziały w jednostce przejmowanej przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w rachunku zysków i strat. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą jej przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które,

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

jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Utrata kontroli

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną Grupa wyłącza aktywa i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ujmuje w wyniku zysk lub stratę - jako różnicę między:

- sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów, a
- wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej;

Wartość godziwą inwestycji utrzymywanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.3 Transakcje i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki Dominującej. Dane finansowe podano w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Transakcje i salda

Transakcje w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną 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, spółki zaliczają 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 ujmuje się różnice kursowe.

Oddziały spółek zależnych oraz spółki zależne o odmiennej walucie funkcjonalnej

Wynik finansowy oraz aktywa, kapitał własny i zobowiązania oddziałów zagranicznych jednostek Grupy, a także spółek zależnych wchodzących w skład Grupy o walucie funkcjonalnej innej niż waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej (których waluta funkcjonalna nie jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej) 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 ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów i w wartości skumulowanej w kapitale „różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych”.

W przypadku zbycia jednostki działającej za granicą skumulowaną kwotę odroczonej różnic kursowych, ujętych w oddzielnej pozycji kapitału własnego, dotyczącej tej jednostki działającej za granicą, ujmuje się w wyniku finansowym w momencie rozpoznania zysku lub straty ze zbycia jednostki.

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane zgodnie z trybem konsumowania korzyści ekonomicznych płynących ze składnika aktywów metodą liniową lub metodą naturalną, w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową w szacowanym okresie ich użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych w Grupie kształtują się następująco:

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

• prawo do użytkowania - grunty i prawo wieczystego użytkowania	2 – 99 lat
• budynki i budowle własne	2 – 67 lat
• prawo do użytkowania - budynki i budowle	2 – 10 lat
• urządzenia techniczne, maszyny własne	2 – 30 lat
• prawo do użytkowania - urządzenia techniczne, maszyny	2 – 25 lat
• środki transportu własne	2 – 17 lat
• prawo do użytkowania - środki transportu	2 – 17 lat
• pozostałe środki trwałe własne	2 – 17 lat
• prawo do użytkowania - pozostałe środki trwałe	2 – 7 lat
• składowiska śmieci	metoda naturalna

Odrębny składnik rzeczowych aktywów trwałych jest ujmowany tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tego składnika nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do spółek Grupy, 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.

3.5 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ do spółek 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 są amortyzowane zgodnie z trybem konsumowania korzyści ekonomicznych płynących ze składnika aktywów (metodą liniową lub metodą naturalną) w szacowanym okresie ich użytkowania. Okresy użytkowania dla wartości niematerialnych Grupy kształtują się następująco:

• koszty zakończonych prac rozwojowych	2 lata
• oprogramowanie	2 – 10 lat
• pozwolenie na przetwarzanie	14 – 22 lata
• prawo do składowania	metoda naturalna

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.

3.6 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) zawieszają się ich amortyzację.

3.7 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jest nadwyżką sumy obejmującej:

- wynagrodzenie przekazane, wyceniane na dzień przejęcia według wartości godziwej;
- zapłatę warunkową, wycenioną na dzień przejęcia według wartości godziwej;
- wartość udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej wycenianą w wartości godziwej lub proporcjonalnie do udziałów w zidentyfikowanych aktywach netto;
- w przypadku połączeń jednostek przeprowadzanych etapowo, wycenioną na dzień przejęcia wartość godziwą udziałów uprzednio posiadanych przez przejmującego w jednostce przejmowanej;

nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto na dzień nabycia, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3.

Wartość firmy ujęta w ramach połączenia jednostek jest składnikiem aktywów przedstawiającym przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z innych aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz przynajmniej raz w roku jest testowana pod kątem utraty wartości i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualny odpis jest rozpoznawany natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących 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. Jeżeli działalność wchodząca w skład danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przyporządkowana wartość firmy zostanie sprzedana, to wartość firmy odnosząca się do zbytej działalności uwzględniana jest przy ustalaniu zysku lub straty z tytułu zbycia.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

3.8 Koszty finansowania zewnętrznego

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 odsetek.

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.

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.

3.9 Leasing leasingobiorcy

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

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

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

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

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

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

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

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

Prezentacja

Grupa zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii rzeczowe aktywa trwałe (umowy najmu/ dzierżawy/ leasingu powierzchni biurowej, gruntów wykorzystywanych przejściowo jako place budowy oraz samochodów osobowych i ciężarowych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów używane na własne potrzeby spółek). Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania”, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów a MSSF 16

Na podstawie ogólnej definicji leasingu spółki Grupy zidentyfikowały, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSSF 16 spełnia definicję leasingu i powinno zostać ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania. W przypadku prawa wieczystego użytkowania wykorzystywanego na potrzeby własne spółek Grupy ujmowane jest ono w ramach środków trwałych, podlega amortyzacji, a odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania obciążają koszty finansowe Grupy. Drugostronnie spółki Grupy ujęły odpowiednio, długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

Maksymalny okres uiszczania opłaty z tytułu wieczystego użytkowania

Zgodnie z MSSF 16 spółki Grupy muszą rozpoznać zobowiązania z tytułu leasingu jako wartość bieżącą opłat leasingowych za cały okres trwania umowy. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów może to być nawet 99 lat.

3.10 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składnika bądź grupy aktywów niefinansowych. Jeśli dowody takie istnieją, spółki ustalają szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonują 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 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, jednak łącznie nieprzekraczającej 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.

3.11 Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, towary, produkcja w toku oraz wyroby gotowe. Grupa 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 i na kontraktach związanych z utrzymaniem dróg;
- 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.

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

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 jest wyceniany według ceny nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”, natomiast rozchód produkcji w toku oraz wyrobów gotowych 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.

3.12 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 tych lokat, które są łatwo wymienialne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz które są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości (o zapadalności do 6 miesięcy).

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa 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 wraz ze spółką z Grupy.

Grupa 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.

3.13 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 spółek Grupy Budimex,
- 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 jednostkę 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 jednostki.

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 jednostki i jest:
 - instrumentem nie pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez spółkę Grupy Budimex 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 z Grupy Budimex.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy spółki Grupy Budimex stają się stroną wiążącej umowy.

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

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 spółek Grupy Budimex w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym 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 Grupy Budimex 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 (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 zamortyzowanym 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 zamortyzowanym 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 przez spółki Grupy są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

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 (kursy zamknięcia) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

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

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 oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) finansowe” w ramach działalności finansowej.

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Spółki Grupy współpracują, 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

Spółki Grupy ujmują 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, wyceny kontraktów budowlanych oraz należności z tytułu umów koncesyjnych) spółka Grupy 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 Grupy Budimex 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 Grupy wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

3.14 Kapitały

Kapitał własny

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej ponad ich wartość nominalną. Została ona skorygowana o skutki hiperinflacji za okres, w którym gospodarka polska zaliczana była do hiperinflacyjnych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują koszty programu płatności w formie akcji przez Ferrovial SA (nota 3.16), zyski / (straty) aktuarialne od zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oraz kapitały zapasowe i z aktualizacji wyceny, utworzone zgodnie z wymaganiami odpowiednich ustaw.

Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych obejmują efekt przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych spółek i oddziałów Grupy z walut obcych na złote polskie.

Zyski (straty) zatrzymane obejmują wynik netto bieżącego roku obrotowego, zyski/ (straty) zatrzymane stanowiące kapitał rezerwowy (zgodnie z decyzją wspólników spółek o takim podziale wyniku), zyski/ (straty) zatrzymane stanowiące kapitał zapasowy (ponad ustawowy wymóg) oraz korekty konsolidacyjne mające wpływ na wynik lat ubiegłych.

Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli

Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk / (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) udziałów niedających kontroli.

3.15 Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy prowadzą programy wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych (oraz wybrane spółki Grupy – odpraw pośmiertnych), w związku z czym tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty w rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach. Wysokość rezerwy jest ustalana przez niezależnego aktuarium metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

Grupa nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na przyszłe świadczenia.

3.16 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 Grupy świadczą usługi Jednostce Dominującej oraz 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 w latach 2010 – 2013 była ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie kapitału 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 spółki z Grupy Budimex zobowiązały 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 w latach kolejnych została zaklasyfikowana jako zobowiązania (drugostronnie jako koszt).

3.17 Rezerwy

Jednostki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na koszty przyszłych napraw gwarancyjnych, gdyż w przypadku usług budowlanych i utrzymaniowych są one zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i usług - wynosi od 0,3% do 1,5% przychodów z danego kontraktu w przypadku kontraktów budowlanych. W przypadku kontraktów utrzymaniowych wysokość rezerwy zależy od długości okresu gwarancyjnego i wynosi od 0,3% do 0,8% rozpoznanej w okresie sprzedaży. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Koszty przyszłych napraw gwarancyjnych obciążają koszty wytworzenia sprzedanych produktów.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na kary i odszkodowania w przypadku wysokiego prawdopodobieństwa nałożenia kary. Zawiązane lub rozwiązane rezerwy na kary od inwestora korygują wysokość przychodów ze sprzedaży. Z kolei zawiązane lub rozwiązane rezerwy na kary od innych podmiotów ujmowane są odpowiednio jako pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne. W przypadku gdy zawiązanie 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.

Spółki Grupy prowadzące działalność w obszarze gospodarowania odpadami tworzą również rezerwy na rekultywację oraz rezerwy na opłatę marszałkowską (w nocy 26 prezentowane jako „pozostałe rezerwy”).

Rezerwa na rekultywację tworzona jest na podstawie wyliczeń uwzględniających zeskładowane tonaże śmieci i ma na celu zbudowanie funduszu rekultywacyjnego, który pokryje koszty rekultywacji w okresie funkcjonowania składowisk, jak i 30 lat po ich zamknięciu. Koszty zawiązania rezerw na rekultywację ujmowane są w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów.

Rezerwa na opłatę marszałkowską tworzona jest w trakcie roku obrotowego jako wynik iloczynu ilości odpadów zeskładowanych oraz stawek jednostkowych przypisanych do konkretnych kodów składowanych odpadów. Sama opłata rozliczana jest do 31 marca roku następującego po roku, którego dotyczy opłata i w którym zeskładowano odpady. Koszty zawiązania rezerw na rekultywację ujmowane są w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów.

3.18 Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży ujmowane według metod opisanych w punktach 3.19, 3.20 oraz 30.2.

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.

3.19 Przychody z umów z klientami

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

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

Spółki Grupy łączą 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 przyrządzone w umowach są pojedynczymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Spółki Grupy ujmują 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.

Spółki Grupy ujmują przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy, a przysługuje jej egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

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

MSSF 15 wymaga zastosowania jednorodnej metody ujmowania przychodów dla kontraktów i zobowiązań o podobnej charakterystyce. Metodą wybraną przez Grupę jako preferowaną do pomiaru wartości dóbr i usług, które się przekazuje klientom w miarę upływu czasu jest metoda obmiaru wykonywanych prac (metoda oparta na wynikach), tak długo jak podczas wykonania umowy można mierzyć 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 Grupę 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

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

do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskania spółka z Grupy oczekuje.

Jeśli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, uznaje się, że spółka Grupy 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 sumy 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).

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

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

Spółki Grupy analizują, czy zawierane umowy zawierają czynnik wynagrodzenia zmiennego i w przypadku zidentyfikowania istotnych wartości oszacowują całkowitą kwotę wynagrodzenia, do którego będą uprawnione.

Grupa prezentuje w aktywach pozycję „wycena kontraktów budowlanych” z tytułu prac wynikających z umowy w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których rozpoznane przychody przewyższają należności wynikające z faktur częściowych. Nieuregulowane kwoty naliczone 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”.

Grupa prezentuje w zobowiązaniach pozycję „wycena kontraktów budowlanych” 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 z kolei rezerwy na straty na kontraktach. Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na które Grupa 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”.

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

Zgodnie z zasadą memoriału Grupa 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 niezafakturowanych kosztów (ujęte w linii: „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”).

3.20 Przychody i koszty z tytułu umów koncesyjnych

Spółki Grupy są stroną umów koncesyjnych, które polegają na wybudowaniu, eksploatacji, zarządzaniu lub utrzymywaniu standardu obiektów użyteczności publicznej przez określony czas, za co spółki otrzymują zapłatę przez okres obowiązywania umowy. Kontrakty takie zawierane są z podmiotami sektora publicznego, które kontrolują lub regulują, jakie usługi koncesjonariusz musi świadczyć z wykorzystaniem danej infrastruktury, na rzecz kogo oraz po jakiej cenie. W tego typu umowach koncesjodawca kontroluje również znaczące wartości rezydualne infrastruktury na koniec obowiązywania umowy. Skutki finansowe takich umów Grupa ujmuje zgodnie z KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”.

Koncesjonariusz ujmuje i wycenia przychody i koszty z tytułu wykonanych usług budowlanych oraz przychody i koszty z tytułu usługi zarządzania/eksploatacji zgodnie z MSSF 15.

Wynagrodzenie za usługi budowlane może być ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik aktywów finansowych (wariant 1), jako wartość niematerialna (wariant 2) lub jako model mieszany (wariant 3).

Wariant 1: Wartość gwarantowanego wynagrodzenia dla całego okresu umowy w wartościach bieżących jest wyższa niż wartość godziwa przychodów z tytułu usługi budowlanej - w takim przypadku wykazuje się aktywa finansowe w wysokości równej wartości godziwej przychodów z tytułu usługi budowlanej.

Wariant 2: Koncesjonariusz nie otrzymuje gwarantowanego wynagrodzenia, lecz prawo (licencję) do nakładania opłat na użytkowników danej usługi użyteczności publicznej, których łączna wartość jest uzależniona od tego, w jakim zakresie społeczeństwo korzysta z danej usługi – w takim przypadku wykazuje się wartość niematerialną w wysokości równej wartości godziwej przychodów z tytułu usługi budowlanej, przy założeniu, że oczekuje się pokrycia tej różnicy z tytułu wpływów ze sprzedaży usług.

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

Wariant 3: Wartość gwarantowanego wynagrodzenia dla całego okresu umowy w wartościach bieżących jest niższa niż wartość godziwa przychodów z tytułu usługi budowlanej - w takim przypadku wykazuje się aktywa finansowe do wysokości równej wartości bieżącej gwarantowanego wynagrodzenia oraz wartość niematerialną w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą przychodów z tytułu usługi budowlanej a rozpoznany aktywem finansowym, przy założeniu, że oczekuje się pokrycia tej różnicy z tytułu wpływów ze sprzedaży usług.

Aby określić charakter należnego wynagrodzenia i wysokość, w jakiej powinno ono zostać wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na dzień zawarcia umowy przeprowadzany jest test, mający na celu potwierdzenie, w jakim stopniu gwarantowane wpływy z tytułu umowy koncesyjnej są w stanie pokryć wyrażone w wartości godziwej wynagrodzenie z tytułu usługi budowlanej.

Dla celów wyliczenia wartości bieżącej gwarantowanego wynagrodzenia przyjmuje się stopę dyskontową odzwierciedlającą średnioważony koszt kapitału koncesjonariusza.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku spółki Grupy były stroną jednej umowy koncesyjnej, dla której przeprowadzone testy wykazały, że wartość bieżąca gwarantowanego wynagrodzenia dla całego okresu umowy była wyższa niż wartość godziwa należności z tytułu usługi budowlanej. W związku z tym należności z tytułu usługi budowlanej ujęto zgodnie z wariantem 1, tj. jako aktywa finansowe.

Aktywa ujmowane są w linii „Należności z tytułu umów koncesyjnych” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, ponieważ zgodnie z MSSF 9 aktywa utrzymywane są zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz zgodnie z warunkami umowy w określonych terminach powstają przepływy pieniężne, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty. Zwiększenia aktywów wynikające z odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie odnoszone są w pozycję „Przychody finansowe” w rachunku zysków i strat.

Dodatkowo, na koniec każdego okresu rozliczeniowego, aktywa pomniejszane są o wpływy gwarantowanego wynagrodzenia alokowanego dla każdego z tych okresów proporcjonalnie do udziału wynagrodzenia z tytułu usługi budowlanej w całości gwarantowanego wynagrodzenia przewidzianego umową.

Przychody z nakładania opłat na użytkowników usługi użyteczności publicznej, będące nadwyżką nad gwarantowanym wynagrodzeniem, rozpoznawane są w przychodach z tytułu zarządzania/eksploatacji w momencie świadczenia usługi.

W przypadku, gdy na koncesjonariuszu spoczywają zobowiązania umowne dotyczące utrzymania bądź przywrócenia stanu infrastruktury (z wyłączeniem elementu modernizacyjnego), ujmowane są one zgodnie z MSR 37 jako rezerwy.

Zgodnie z MSR 23 związane z umową koncesyjną koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako wydatek w okresie ich poniesienia, chyba że koncesjonariusz posiada określone w umowie prawo do uzyskania wartości niematerialnej. W takim przypadku związane z umową koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane w trakcie fazy budowy infrastruktury zgodnie z tym standardem. W zawartych umowach koncesyjnych Grupa rozpoznała aktywa finansowe, dlatego też koszty finansowania zostały odniesione w rachunek zysków i strat w pozycję koszty finansowe.

3.21 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 jednostek Grupy oraz towarów i materiałów a
- kosztami wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz zakupu sprzedanych towarów i materiałów.

3.22 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.

3.23 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 jednostek prowadzących 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, spółki Grupy tworzą rezerwy i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej

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

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.

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych 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. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w ramach poszczególnych spółek Grupy.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie spółki Grupy jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, spółka Grupy 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 Grupy 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.

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 każdej ze spółek Grupy jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

3.24 Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Organizacja i zarządzanie Grupy odbywają się w podziale na segmenty.

Grupa Budimex działa w obszarze dwóch segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

W ramach działalności zaniechanej został ujęty segment „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”. Szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych podmiotów według ich podstawowej, statutowej działalności oraz znaczenia działalności spółek na rzecz segmentu. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów.

Grupa stosuje jednolitą politykę rachunkowości dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych.

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

Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności zostały zakwalifikowane do właściwego segmentu ze względu na przedmiot działalności wycenianej tą metodą jednostki.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Budimex należą:

- kredyty bankowe, pożyczki, leasing, których celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy,
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i zobowiązania, a także środki pieniężne, które powstają w toku bieżącej działalności Grupy oraz depozyty krótkoterminowe,
- krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez emitentów o wysokim ratingu kupowane jako alternatywa dla depozytów bankowych,
- 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 oraz instrumenty typu swap stopy procentowej, których celem jest zamiana zmiennej stopy procentowej na stopę stałą.

Grupa Budimex 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 spółki Grupy zawierają 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 Grupy. Zgodnie z tą polityką spółki Grupy dokonują zabezpieczania ryzyka walutowego występującego w każdej umowie, 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) lub też, o ile to jest możliwe, poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na zawieraniu umów z dostawcami lub podwykonawcami w określonej walucie.

Zgodnie z polityką Grupy ekspozycja na ryzyko walutowe jest systematycznie mierzona zarówno dla poszczególnych kontraktów budowlanych (poprzez analizę wpływów i wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych w walucie obcej oraz poprzez analizę wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych 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 Grupy na ryzyko kursowe dotycząca kontraktów budowlanych była zabezpieczona w około 81 %.

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 Grupy 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.

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 grudnia 2022 roku	
		Deprecjacja	Aprecjacja
		złotówki względem pozostałych walut	
		+10%	-10%
Kontrakty forward i opcje walutowe (suma wartości bezwzględnych):			
– EUR	142 780	(26 816)	26 816
Instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych – ekspozycja walutowa netto:			
– EUR	31 309	14 684	(14 684)
– USD	82	36	(36)
– CHF	430	205	(205)
Zaliczki otrzymane:			
– EUR	(55 000)	(25 794)	25 794
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(37 685)	37 685
Podatek odroczoney		7 160	(7 160)
Łącznie		(30 525)	30 525

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

	Wartość nominalna na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31 grudnia 2021 roku	
		Deprecjacja	Apresiasi
		złotówki względem pozostałych walut +10%	-10%
Kontrakty forward (suma wartości bezwzględnych):			
– EUR	86 265	(22 291)	22 291
– CHF	440	195	(195)
Instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych – ekspozycja walutowa netto:			
– EUR	9 592	4 412	(4 412)
– USD	195	79	(79)
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		(17 605)	17 605
Podatek odroczoney		3 345	(3 345)
Łącznie		(14 260)	14 260

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez spółki Grupy z kredytów bankowych, pożyczek i leasingu. Powyższe instrumenty finansowe częściowo oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych.

Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy. W obecnej chwili zarządzanie tym ryzykiem obejmuje zarówno bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej i zadłużenia, jak również 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 Grupy 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, na poziomie -0,75/+0,75 punktu procentowego dla euro, dolara amerykańskiego i franka szwajcarskiego. 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.

Poniżej podano wpływ 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 grudnia 2022 roku	
		+50 pb (PLN)	-50 pb (PLN)
		+75 pb (EUR, USD, CHF)	-75 pb (EUR, USD, CHF)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	3 249 160	16 668	(16 668)
Instrumenty pochodne – swap stopy procentowej			
– ujęte w aktywach (wartość godziwa)	1 875	401	(418)
Pożyczki udzielone (bez odsetek naliczonych)	1 910	10	(10)
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	(36 370)	(182)	182
Zobowiązania z tytułu leasingu (wartość bieżąca)	(188 720)	(1 060)	1 060
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		15 837	(15 854)
Podatek odroczoney		(3 009)	3 012
Łącznie		12 828	(12 842)

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

	Wartość na dzień bilansowy	Wrażliwość na zmiany na dzień 31 grudnia 2021 roku	
		+250 pb (PLN)	-250 pb (PLN)
		+25 pb (EUR, USD, CHF)	-25 pb (EUR, USD, CHF)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (wartość godziwa)	2 715 613	66 280	(66 280)
Instrumenty pochodne – swap stopy procentowej			
– ujęte w zobowiązaniach (wartość godziwa)	(272)	2 581	(3 083)
Kredyty bankowe i pożyczki (kapitał)	(40 767)	(1 019)	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu (wartość bieżąca)	(198 268)	(4 338)	4 338
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		63 504	(64 006)
Podatek odroczone		(12 066)	12 161
Łącznie		51 438	(51 845)

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 niezmiennych kursach walutowych.

Ryzyko cenowe

Spółki Grupy narażone są 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 spółek Grupy 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 spółki Grupy, kiedy zawieranie umów z dostawcami i zabezpieczanie cen dla w/w produktów nie zawsze jest możliwe.

W celu ograniczenia ryzyka cenowego Grupa Budimex na bieżąco monitoruje ceny strategicznych surowców i wyrobów budowlanych w tym ceny energii. W 2022 roku Grupa Budimex nabyła projekt gotowej do budowy farmy fotowoltaicznej (w formie zakupu udziałów w istniejącej spółce), która powinna być w stanie w dużej mierze pokryć zapotrzebowanie Grupy Budimex na energię elektryczną. Uruchomienie tego projektu jest planowane na pierwszą połowę 2024 roku. W ramach Grupy Budimex funkcjonuje Biuro Zakupów, które bazując na planach robót budowlanych negocjuje ramowe umowy z dostawcami podstawowych materiałów budowlanych.

Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie Budimex funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego w oparciu o modele ilościowo-jakościowe z wykorzystaniem ogólnodostępnych informacji oraz ratingu zewnętrznych firm ratingowych. Szczegółowej 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 Grupie nie istnieje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, uwzględniając fakt, iż główni odbiorcy to urzędy administracji rządowej lub spółki Skarbu Państwa realizujące kluczowe projekty infrastrukturalne.

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

Grupa 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 Grupa współpracuje z bankami o wysokim ratingu kredytowym przyznany przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Z wyjątkiem danych przedstawionych w nocie 45, wartość aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przed uwzględnieniem strat odpowiada maksymalnej ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe bez uwzględniania wartości otrzymanych zabezpieczeń.

Ryzyko utraty płynności

W celu ograniczania ryzyka utraty płynności, spółki Grupy utrzymują odpowiednią ilość środków pieniężnych oraz zbywalnych papierów wartościowych, a także zawierają umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Grupa 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 spółkach Grupy.

Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania przedstawiona została w nocie 22. Struktura zapadalności pozostałych zobowiązań finansowych została przedstawiona w odpowiednich dla nich notach.

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

5. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz inne zewnętrzne źródła finansowania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i 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 oraz o krótkoterminowe papiery wartościowe.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	225 141	239 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 413 463	3 893 110
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(3 249 369)	(2 715 795)
Zadłużenie netto	1 389 235	1 416 361
Kapitał własny	1 299 455	1 361 007
Kapitał i zadłużenie netto	2 688 690	2 777 368
Wskaźnik dźwigni	51,67%	51,00%

6. 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.

6.1 Ważne oszacowania księgowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które znajdują odzwierciedlenie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Grupy dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych. Istotne założenia, nieopisane w niniejszym punkcie, przyjęte przy szacowaniu powyższych wartości zostały przedstawione w nocie 3 „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych i kontraktów związanych z utrzymaniem dróg, spółki Grupy Budimex są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Na kontraktach budowlanych wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,3% do 1,5% przychodów z danego kontraktu. W przypadku kontraktów utrzymaniowych wysokość rezerwy zależy od długości okresu gwarancyjnego i wynosi od 0,3% do 0,8% rozpoznanej sprzedaży. Wartości te podlegają jednak indywidualnej analizie i mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Kwoty rezerw na naprawy gwarancyjne zaprezentowane zostały w notcie 26.

Niezafakturowane usługi

Spółki Grupy realizują 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 pewna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które spółki Grupy ujmują jako koszty zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne spółek Grupy 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, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i 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 odpowiednie władze zajmą odmienne niż spółki Grupy stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku toczyła się kontrola celno-skarbowa w zakresie podatku VAT w FBSerwis SA, która zakończyła się w lutym 2023 roku bez stwierdzenia nieprawidłowości. W lutym 2023 roku rozpoczęła się z kolei kontrola celno-skarbowa w spółce FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o. w zakresie podatku VAT, która w marcu 2023 została przekształcona w postępowanie podatkowe. W marcu 2023 roku rozpoczęła się również kontrola celno-skarbowa w zakresie podatku CIT w FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o., która nie zakończyła się do dnia sporządzenia sprawozdania.

Rezerwy na sprawy sądowe, kary i odszkodowania

Zarządy spółek Grupy dokonują szczegółowych analiz ryzyk wynikających z prowadzonych postępowań sądowych przeciwko Grupie oraz zgłaszanych roszczeń i na tej podstawie podejmują decyzje o ewentualnym ujęciu i wysokości rezerw.

6.2 Ważne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie sprzedaży oraz strat na kontraktach budowlanych

Zgodnie z opisem zamieszczonym w notce 3.19 preferowanym przez Grupę sposobem pomiaru wartości dóbr i usług, które są przekazywane klientom w miarę upływu czasu jest metoda obmiaru wykonywanych prac (metoda oparta na wynikach). Metoda ta wymaga dokonywania fizycznych pomiarów wykonanych prac budowlanych oraz przyporządkowania cen sprzedaży i kosztów jednostkowych do poszczególnych elementów, wytwarzanych w ramach umowy.

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 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 spółki Grupy będą musiały ponieść, by ukończyć realizację danego kontraktu budowlanego.

7. Zmiany w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

7.1 Zakup udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2022 roku Budimex SA zawarł z Figene Capital SA umowę nabycia 28 485 udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 424 tysiące złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 22 125 tysięcy złotych.

Spółka celowa Magnolia Energy Sp. z o.o. realizuje projekt budowy farmy wiatrowej składającej się z dwóch turbin wiatrowych o łącznej mocy do 7 MW w miejscowości Drachowo w województwie wielkopolskim. Tym samym po zakończeniu budowy farmy Grupa Budimex rozpocznie działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Grupa wykazuje dane spółki jako działalność usługową.

Zakup udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie grupy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

Ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie:		22 lutego 2022 roku
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		28 023
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania		(4 593)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(2 495)
Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych		22 125
Cena nabycia udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.		22 125
Płatność gotówkowa na dzień nabycia		(11 034)
Zapłata zaliczki w 2021 roku		(3 675)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia		1
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem		(14 708)

Część płatności za udziały została odroczone. W związku z tym Grupa Budimex rozpoznała zobowiązania z tytułu odroczonej płatności w kwocie 7 416 tysięcy złotych na moment nabycia spółki. Ostateczne rozliczenie ceny będzie uzależnione od rzeczywistych poziomów wyprodukowanej i sprzedanej przez spółkę energii elektrycznej oraz rozliczenia zadłużenia netto spółki.

7.2 Zakup udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.

W dniu 25 maja 2022 roku JZE Sp. z o.o., spółka w 100% zależna od FBSerwis SA, zawarła z 4 osobami fizycznymi umowę nabycia 3 600 udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 180 tysięcy złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 26 919 tysięcy złotych (w wartości nominalnej).

Spółka prowadzi działalność w zakresie przetwarzania odpadów. Grupa Budimex wykazuje dane spółki jako działalność usługową, a zakup udziałów Zakładu Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie przedsięwzięcia. Przejęcie kontroli nad spółką ma charakter długoterminowy i wpisuje się w strategię rozwoju Grupy Budimex, przede wszystkim w obszarze gospodarowaniem odpadami.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku dokonano finalnego rozliczenia nabycia udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.

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

Wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Cena nabycia udziałów w wartości nominalnej	26 919
Dyskonto odroczonej płatności za udziały	(1 081)
Cena nabycia udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.	25 838

Wartość godziwa nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia kontroli:

	<u>25 maja 2022 roku</u>
Aktywa trwałe	
Wartości niematerialne	7 322
Rzeczowe aktywa trwałe	6 999
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 616
Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 630)
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(2 412)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(3 021)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(62)
Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych	16 148
Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu	9 690
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(19 919)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	5 616
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	(14 303)

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu wyniosła 9 690 tysięcy złotych. Wartość firmy została ustalona jako różnica między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów netto przypadającym Grupie Budimex. Według oceny Grupy na wartość firmy składają się przede wszystkim przyszłe synergie niekwalifikujące się do oddzielnego rozpoznania. Wartość firmy nie będzie kosztem uzyskania przychodu i została alokowana do segmentu „Działalność usługowa”.

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od momentu nabycia do 31 grudnia 2022 roku	16 331
Zysk netto Spółki za okres od momentu nabycia do 31 grudnia 2022 roku	2 503
Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od początku roku do 31 grudnia 2022 roku	20 610
Zysk netto Spółki za okres od początku roku do 31 grudnia 2022 roku	2 296

Wartość należności brutto na moment nabycia spółki wynosiła 3 277 tysięcy złotych. Jest to równocześnie wartość godziwa tych należności.

Część płatności za udziały została odroczone. W związku z tym Grupa Budimex rozpoznała zobowiązania z tytułu odroczonej płatności w kwocie 5 919 tysięcy złotych na moment nabycia spółki. Ostateczne rozliczenie ceny będzie uzależnione od spełnienia warunków przewidzianych w umowie sprzedaży. W związku przejęciem kontroli nad spółką nie rozpoznano aktywów z tytułu odszkodowania.

W okresie od dnia nabycia do 31 grudnia 2022 roku dokonano następujących korekt wartości godziwej aktywów netto spółki Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.:

- podwyższono wartość godziwą rzeczowych trwałych o 4 226 tysięcy złotych w wyniku rozpoznania aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wyceny do wartości godziwej wcześniej wykazywanych składników rzeczowych aktywów trwałych;
- rozpoznano wartości niematerialne (pozwolenie na przetwarzanie odpadów) w kwocie 7 322 tysiące złotych;
- rozpoznano zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 2 226 tysięcy złotych;
- oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego będącymi pochodnymi wyżej opisanych korekt w wartości 1 771 tysięcy złotych netto.

W wyniku skorygowania wartości godziwej wyżej wymienionych aktywów netto wartość firmy zmniejszyła się o 7 551 tysięcy złotych na porównaniu do wartości rozpoznanej w skróconych sprawozdaniach finansowych Grupy Budimex za I półrocze i III kwartały 2022 roku.

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Budimex poniosła koszty związane z zakupem udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. w kwocie 865 tysięcy złotych.

7.3. Zakup udziałów w spółce Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.

W dniu 24 listopada 2022 roku Budimex SA zawarł z Huffington Invest Group OÜ umowę nabycia 100 udziałów w spółce Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 1 615 tysięcy euro (7 583 tysiące złotych).

Spółka celowa Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. realizuje projekt budowy farmy fotowoltaicznej o łącznej mocy do 14 MW w miejscowości Wymysłów w województwie mazowieckim. Tym samym po zakończeniu budowy farmy Grupa Budimex będzie rozszerzać działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Grupa wykazuje dane spółki jako działalność usługową.

Zakup udziałów Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie grupy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

Ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie:

	24 listopada 2022 roku
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	8 062
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
Zobowiązania krótkoterminowe	
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(514)
Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych	7 583
Cena nabycia udziałów w spółce Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	7 583
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(7 583)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	23
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	(7 560)

8. Podmioty wchodzące w skład Grupy BudimexWykaz podmiotów **zależnych** wchodzących w skład Grupy Budimex:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)		Metoda konsolidacji	
		31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Jednostka dominująca					
Budimex SA	Warszawa / Polska			pełna	pełna
Konsolidowane					
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Bau GmbH	Berlin / Niemcy	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
JZE Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	pełna	pełna
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	pełna	pełna
Budimex Most Wschodni SA ¹	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	niekonsolidowana
Circular Construction SA ²	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	niekonsolidowana
Budimex PPP SA ³	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	niekonsolidowana
Budimex Slovakia s.r.o. ⁴	Bratysława/Słowacja	100,00%	100,00%	pełna	niekonsolidowana
Magnolia Energy Sp. z o.o. ⁵	Warszawa / Polska	100,00%	-	pełna	-
Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. ⁶	Ostrołęka / Polska	100,00%	-	pełna	-
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. ⁷	Kraków / Polska	100,00%	-	pełna	-
RailBX GmbH ⁸	Berlin / Niemcy	100,00%	-	pełna	-

¹ Spółka została objęta konsolidacją od lutego 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.² Spółka została objęta konsolidacją od lutego 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.³ Spółka została objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej. Spółka w dniu 6 lutego 2023 roku zmieniła nazwę na Budimex Mobility SA.⁴ Spółka ta została objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.⁵ Dnia 22 lutego 2022 roku spółka Budimex SA nabyła 100% udziałów spółki Magnolia Energy Sp. z o.o. Spółka została objęta konsolidacją od marca 2022 roku. Szczegóły rozliczenia zakupu w nocy 7.1.⁶ Dnia 25 maja 2022 roku spółka JZE Sp. z o.o., spółka w 100% zależna od FBSerwis SA nabyła 100% udziałów spółki Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. Spółka została objęta konsolidacją od czerwca 2022 roku. Szczegóły rozliczenia zakupu w nocy 7.2.⁷ Dnia 24 listopada 2022 roku spółka Budimex SA nabyła 100% udziałów spółki Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. Spółka została objęta konsolidacją od listopada 2022 roku. Szczegóły rozliczenia zakupu w nocy 7.3.⁸ Dnia 8 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę RailBX GmbH, z siedzibą w Berlinie w Niemczech. Spółka została zarejestrowana w odpowiednim sądzie rejestrowym w dniu 1 września 2022 roku. Spółka ta została objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)		Metoda konsolidacji	
		31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Niekonsolidowane					
Budimex Autostrada A1 SA (w likwidacji)	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex C Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex D Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex F Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex H Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex I Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex J Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex K Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
ConVentures Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
ASI 1 ConVentures Sp. z o.o. SKA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex Construction Prague s.r.o	Praga / Czechy	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex M Sp. z o.o. ⁹	Warszawa / Polska	100,00%	-	niekonsolidowana	-
Budimex N Sp. z o.o. ¹⁰	Warszawa / Polska	100,00%	-	niekonsolidowana	-
Budimex O Sp. z o.o. ¹¹	Warszawa / Polska	100,00%	-	niekonsolidowana	-
Budimex P Sp. z o.o. ¹²	Warszawa / Polska	100,00%	-	niekonsolidowana	-
Budimex R Sp. z o.o. ¹³	Warszawa / Polska	100,00%	-	niekonsolidowana	-

⁹ Dnia 26 maja 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex M Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 września 2022 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

¹⁰ Dnia 13 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex N Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 września 2022 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

¹¹ Dnia 13 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex O Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 września 2022 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

¹² Dnia 13 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex P Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 września 2022 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

¹³ Dnia 13 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex R Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 września 2022 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

Wykaz podmiotów **współkontrolowanych** wchodzących w skład Grupy Budimex:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)		Metoda ujęcia w sprawozdaniu finansowym	
		31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Wspólne działania					
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%	udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach	udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%		
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%		
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	Warszawa / Polska	95,00%	95,00%		
Budimex SA Sygnity SA sp. j.	Warszawa / Polska	67,00%	67,00%		
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	Warszawa / Polska	50,00%	50,00%		
Budimex SA Ferrovial Construcccion SA sp.j. ¹	Warszawa / Polska	50,00%	50,00%		

¹ Dnia 29 grudnia 2022 roku został złożony wniosek o wykreślenie spółki z KRS. Dnia 13 stycznia 2023 roku spółka została wykreślona z KRS.

Wyżej wymienione podmioty są pod wspólną kontrolą (również te, w których spółki Grupy łącznie posiadają ponad 50% udziałów), ponieważ wymagana jest jednomyślność wszystkich wspólników w sprawach dotyczących ich działalności.

Podstawowym obszarem działalności jednostek współkontrolowanych przez Grupę Budimex jest działalność budowlana.

Poza zmianami wymienionymi powyżej skład Grupy nie uległ zmianom.

9. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o oferowane produkty i usługi. Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

Działalność budowlana obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano-montażowych wykonywanych w kraju i za granicą i jest prowadzona przez następujące spółki Grupy:

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA
- RailBX GmbH (objęta konsolidacją metodą pełną od grudnia 2022 roku)
- Budimex Slovakia s.r.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od grudnia 2022 roku).

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej i oświetleniowej oraz zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, również w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. Segment ten obejmuje również usługi w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.
- JZE Sp. z o.o.
- Budimex Most Wschodni SA (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2022 roku)
- Circular Construction SA (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2022 roku)
- Magnolia Energy Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od marca 2022 roku)
- Zakłady Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od czerwca 2022 roku)
- Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od listopada 2022 roku)
- Budimex PPP SA (objęta konsolidacją metodą pełną od grudnia 2022 roku).

W ramach działalności zaniechanej w 2021 roku został ujęty segment „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”.

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

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

Wyniki segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	7 804 252	814 802	-	8 619 054
Przychody ze sprzedaży innym segmentom	16 582	6 595	(23 177)	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 820 834	821 397	(23 177)	8 619 054
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	(7 064 532)	(682 079)	-	(7 746 611)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym segmentom	(10 944)	(4 996)	15 940	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów ogółem	(7 075 476)	(687 075)	15 940	(7 746 611)
Zysk brutto ze sprzedaży	745 358	134 322	(7 237)	872 443
Koszty sprzedaży	(13 530)	-	-	(13 530)
Koszty ogólnego zarządu	(275 171)	(48 085)	6 103	(317 153)
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	14 777	5 890	-	20 667
Zysk z działalności operacyjnej	471 434	92 127	(1 134)	562 427
Przychody / (koszty) finansowe netto, w tym:	80 738	6 958	(1 324)	86 372
- przychody z tytułu odsetek	116 417	6 879	(1 595)	121 701
- koszty z tytułu odsetek	(6 377)	(4 687)	88	(10 976)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	135	-	135
Podatek dochodowy	(85 539)	(15 733)	467	(100 805)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	466 633	83 487	(1 991)	548 129
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto	466 633	83 487	(1 991)	548 129

W 2022 roku przychody netto ze sprzedaży dla jednego odbiorcy wyniosły 1 554 488 tysięcy złotych, z czego 1 400 078 tysięcy złotych dotyczyło segmentu budowlanego, a 154 410 tysięcy złotych dotyczyło segmentu usługowego.

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

Wyniki segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	7 133 841	-	777 351	-	7 911 192
Przychody ze sprzedaży innym segmentom	148 583	-	5 823	(154 406)	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 282 424	-	783 174	(154 406)	7 911 192
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	(6 439 245)	-	(638 150)	-	(7 077 395)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów innym segmentom	(199 727)	-	(4 531)	204 258	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów ogółem	(6 638 972)	-	(642 681)	204 258	(7 077 395)
Zysk brutto ze sprzedaży	643 452	-	140 493	49 852	833 797
Koszty sprzedaży	(11 733)	-	-	-	(11 733)
Koszty ogólnego zarządu	(238 411)	-	(40 629)	10 029	(269 011)
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	52 205	-	(18 173)	-	34 032
Zysk z działalności operacyjnej	445 513	-	81 691	59 881	587 085
Przychody / (koszty) finansowe netto, w tym:	(35 290)	-	2 394	240	(32 656)
- przychody z tytułu odsetek	5 544	-	132	(55)	5 621
- koszty z tytułu odsetek	(4 835)	-	(3 324)	55	(8 104)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	67	-	67
Podatek dochodowy	(65 258)	-	(11 870)	(11 422)	(88 550)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	344 965	-	72 282	48 699	465 946
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	520 508	-	-	520 508
Zysk netto	344 965	520 508	72 282	48 699	986 454

W 2021 roku przychody netto ze sprzedaży dla jednego odbiorcy wyniosły 1 975 291 tysięcy złotych, z czego 1 873 423 tysiące złotych dotyczyło segmentu budowlanego, a 101 868 tysięcy złotych dotyczyło segmentu usługowego.

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

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat oraz nakłady inwestycyjne **za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku to:**

	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wartość skonsolidowana
Amortyzacja (nota 10, 11, 12)	(96 562)	(55 825)	(152 387)
(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących należności (nota 17)	(16 694)	(24)	(16 718)
(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących składniki niefinansowego majątku trwałego (nota 10)	-	2 205	2 205
Inne przychody / (koszty) niepieniężne**	(355 896)	3 100	(352 796)
Wynik ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i inwestycji***	5 102	1 170	6 272
Nakłady inwestycyjne	123 167	98 820	221 987

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat oraz nakłady inwestycyjne **za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku to*:**

	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	Działalność usługowa	Wartość skonsolidowana
Amortyzacja (nota 10, 11, 12)	(95 504)	(584)	(50 519)	(146 607)
(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących należności (nota 17)	8 405	(6)	495	8 894
(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy (nota 18)	(613)	-	-	(613)
(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących składniki niefinansowego majątku trwałego (nota 10)	-	-	(11 880)	(11 880)
Inne przychody / (koszty) niepieniężne**	(256 419)	(1 363)	(16 333)	(274 115)
Wynik ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i inwestycji***	9 298	(29)	743	10 012
Nakłady inwestycyjne	103 206	433	54 666	158 305

*) tabela zawiera dane z uwzględnieniem działalności zaniechanej.

**) Inne przychody / (koszty) niepieniężne obejmują rozwiązanie / (zawiązanie) rezerw na straty na kontraktach oraz na naprawy gwarancyjne.

***) Wynik ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i inwestycji obejmuje sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycji.

Nakłady inwestycyjne obejmują zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych (w tym przyjęcia w leasing, bez uwzględnienia wykupów z leasingu), nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych.

Informacje geograficzne

Grupa Budimex prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Informacje geograficzne na temat przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w notce 30.

Aktywa trwałe

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Rynek krajowy	983 052	884 440
Rynek niemiecki	5 415	734
Ogółem	988 467	885 174

Nakłady inwestycyjne

	2022	2021
Rynek krajowy	216 985	158 246
Rynek niemiecki	5 002	59
Ogółem	221 987	158 305

Aktywa trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy jednostek podporządkowanych oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Podział łącznej kwoty aktywów trwałych oraz wydatków inwestycyjnych odpowiada lokalizacji oddziałów oraz podmiotów zagranicznych wchodzących w skład Grupy.

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

10. 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 stycznia 2022 roku	20 243	22 252	115 422	72 279	290 543	145 365	56 378	166 842	68 336	7 363	58 506	485	1 024 014
Zwiększenia:	8 483	20 596	13 551	43 788	96 834	4 590	33 082	25 512	7 342	569	7 231	27 548	289 126
– zmiana stanu Grupy (nota 7)	-	985	2 216	43	1 205	1 342	730	211	267	-	33 008	3 077	43 084
– zakup	8 483	-	774	-	26 274	-	30 374	-	6 669	-	-	-	72 574
– wykup z leasingu	-	-	-	-	31 705	-	1 295	-	271	-	-	-	33 271
– przyjęcie w leasing	-	19 610	-	43 745	-	3 248	-	25 301	-	569	-	-	92 473
– przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	10 561	-	37 647	-	675	-	81	-	(48 964)	-	-
– zwiększenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23 187	-	23 187
– rozliczenie zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 529)	(2 529)
– udzielenie zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 000	27 000
– różnice kursowe	-	-	-	-	3	-	-	-	22	-	-	-	25
– inne zwiększenia	-	1	-	-	-	-	8	-	32	-	-	-	41
Zmniejszenia:	(874)	(14 442)	(183)	(12 941)	(13 007)	(35 081)	(8 483)	(20 639)	(8 347)	(649)	-	(7)	(114 653)
– likwidacja, złomowanie	-	(14 442)	(183)	(12 940)	(3 498)	(3 375)	(13)	(19 245)	(2 625)	(377)	-	-	(56 698)
– sprzedaż	(874)	-	-	-	(9 509)	-	(8 469)	-	(5 722)	-	-	-	(24 574)
– wykup z leasingu	-	-	-	-	-	(31 705)	-	(1 294)	-	(271)	-	-	(33 270)
– inne zmniejszenia	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(100)	-	(1)	-	(7)	(111)
Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku	27 852	28 406	128 790	103 126	374 370	114 874	80 977	171 715	67 331	7 283	65 737	28 026	1 198 487

*aktywa z tytułu prawa do użytkowania

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach 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*			
Umorzenie na 1 stycznia 2022 roku	(1 438)	(5 703)	(31 250)	(31 049)	(177 330)	(74 741)	(26 545)	(75 320)	(44 982)	(3 487)	-	-	(471 845)
Zmiany za okres:	(755)	(2 562)	(11 354)	(7 607)	(40 080)	9 746	(2 552)	(14 159)	(3 732)	(1 501)	-	-	(74 556)
– amortyzacja bieżąca (nota 31)	(762)	(6 252)	(11 401)	(16 100)	(25 772)	(19 904)	(8 574)	(34 118)	(7 784)	(2 150)	-	-	(132 817)
– likwidacja, złomowanie	-	3 692	183	8 497	3 191	3 352	13	18 894	2 555	377	-	-	40 754
– sprzedaż	-	-	-	-	8 713	-	7 078	-	1 819	-	-	-	17 610
– wykup z leasingu	-	-	-	-	(26 298)	26 298	(1 064)	1 064	(271)	271	-	-	-
– różnice kursowe	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(19)	-	-	-	(23)
– inne	7	(2)	(136)	(4)	90	-	(5)	1	(32)	1	-	-	(80)
Umorzenie na 31 grudnia 2022 roku	(2 193)	(8 265)	(42 604)	(38 656)	(217 410)	(64 995)	(29 097)	(89 479)	(48 714)	(4 988)	-	-	(546 401)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2022 roku	(1 677)	-	(7 628)	-	-	-	(1 663)	-	(282)	-	(2 307)	-	(13 557)
– (zwiększenia) / zmniejszenia (nota 33)	-	-	2 205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 205
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2022 roku	(1 677)	-	(5 423)	-	-	-	(1 663)	-	(282)	-	(2 307)	-	(11 352)
Wartość netto na 1 stycznia 2022 roku	17 128	16 549	76 544	41 230	113 213	70 624	28 170	91 522	23 072	3 876	56 199	485	538 612
Wartość netto na 31 grudnia 2022 roku	23 982	20 141	80 763	64 470	156 960	49 879	50 217	82 236	18 335	2 295	63 430	28 026	640 734

*aktywa z tytułu prawa do użytkowania

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach 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 stycznia 2021 roku	20 195	12 504	108 620	68 673	207 827	242 530	34 736	161 410	65 504	7 230	18 423	149	947 801
Zwiększenia:	48	10 831	9 938	13 023	130 217	2 863	22 225	26 231	6 668	939	40 326	430	263 739
– zakup	48	-	9 874	-	29 503	-	8 307	-	6 631	-	-	-	54 363
– wykup z leasingu	-	-	-	-	98 968	-	10 953	-	-	-	-	-	109 921
– przyjęcie w leasing	-	10 831	-	13 022	-	2 862	-	26 195	-	939	-	-	53 849
– przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	729	-	-	-	36	-	(765)	-	-
– zwiększenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 568	-	40 568
– rozliczenie zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	523	(523)	-
– udzielenie zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	953	953
– różnice kursowe	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
– korekty wartości brutto	-	-	64	1	1 016	1	2 965	36	1	-	-	-	4 084
Zmniejszenia:	-	(1 083)	(3 136)	(9 417)	(47 501)	(100 028)	(583)	(20 799)	(3 836)	(806)	(243)	(94)	(187 526)
– zmiana stanu Grupy	-	-	(3 130)	(7 445)	(983)	(419)	-	(1 445)	(1 440)	(172)	(231)	-	(15 265)
– likwidacja, złomowanie	-	(1 081)	-	(1 970)	(2 280)	(640)	-	(8 275)	(920)	(634)	(2)	-	(15 802)
– sprzedaż	-	-	-	-	(44 237)	-	(553)	(56)	(1 454)	-	-	-	(46 300)
– wykup z leasingu	-	-	-	-	-	(98 969)	-	(10 954)	-	-	-	-	(109 923)
– różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
– inne zmniejszenia	-	(2)	(6)	(2)	(1)	-	(30)	(69)	(18)	-	(10)	(94)	(232)
Wartość brutto na 31 grudnia 2021 roku	20 243	22 252	115 422	72 279	290 543	145 365	56 378	166 842	68 336	7 363	58 506	485	1 024 014

*aktywa z tytułu prawa do użytkowania

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach 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*			
Umorzenie na 1 stycznia 2021 roku	(884)	(2 444)	(22 773)	(19 690)	(160 417)	(83 662)	(15 372)	(50 358)	(39 773)	(1 939)	-	-	(397 312)
Zmiany za okres:	(554)	(3 259)	(8 477)	(11 359)	(16 913)	8 921	(11 173)	(24 962)	(5 209)	(1 548)	-	-	(74 533)
– amortyzacja bieżąca (nota 31)**	(562)	(4 347)	(9 572)	(15 101)	(21 284)	(25 142)	(7 320)	(34 518)	(7 717)	(2 263)	-	-	(127 826)
– zmiana stanu Grupy	-	-	1 249	2 046	826	187	-	654	754	92	-	-	5 838
– likwidacja, złomowanie	-	1 069	-	1 693	2 260	640	-	8 080	873	623	-	-	15 238
– sprzedaż	-	-	-	-	35 537	-	-	-	818	-	-	-	36 355
– wykup z leasingu	-	-	-	-	(33 243)	33 243	(854)	854	-	-	-	-	-
– różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
– korekty umorzenia	8	19	(154)	3	(1 009)	(7)	(2 999)	(32)	30	-	-	-	(4 141)
Umorzenie na 31 grudnia 2021 roku	(1 438)	(5 703)	(31 250)	(31 049)	(177 330)	(74 741)	(26 545)	(75 320)	(44 982)	(3 487)	-	-	(471 845)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2021 roku	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
– (zwiększenia) / zmniejszenia (nota 33)	-	-	(7 628)	-	-	-	(1 663)	-	(282)	-	(2 307)	-	(11 880)
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2021 roku	(1 677)	-	(7 628)	-	-	-	(1 663)	-	(282)	-	(2 307)	-	(13 557)
Wartość netto na 1 stycznia 2021 roku	17 634	10 060	85 847	48 983	47 410	158 868	19 364	111 052	25 731	5 291	18 423	149	548 812
Wartość netto na 31 grudnia 2021 roku	17 128	16 549	76 544	41 230	113 213	70 624	28 170	91 522	23 072	3 876	56 199	485	538 612

*aktywa z tytułu prawa do użytkowania

**dane zawierają wartości przeniesione do działalności zaniechanej w kwocie 521 tysięcy złotych

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach 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	124 097	118 716
Koszty ogólnego zarządu	8 677	8 522
Koszty sprzedaży	43	67
Razem - działalność kontynuowana (nota 31)	132 817	127 305
Działalność zaniechana	-	521
Razem – amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	132 817	127 826

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych została opisana w notce 38.

Przyczyną odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku była zmiana planów biznesowych i dalsze wykorzystanie aktywów do generowania zysków.

W 2022 roku Grupa nie otrzymała środków z tytułu odszkodowania w odniesieniu do tych środków trwałych, które straciły na wartości lub zostały utracone. W 2021 roku Grupa otrzymała 54 tysiące złotych z tytułu odszkodowania w odniesieniu do tych środków trwałych, które straciły na wartości lub zostały utracone.

11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała żadnych nieruchomości inwestycyjnych oraz nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na nieruchomościach inwestycyjnych.

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych w 2022 oraz 2021 roku przedstawiały się następująco:

	2022	2021
Stan na początek okresu		
Wartość brutto	-	10 120
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości)	-	(244)
Wartość netto na początek okresu	-	9 876
Zmiany w ciągu roku	-	(9 876)
Przeniesienie z zapasów	-	-
Amortyzacja	-	(29)
Zmiana składu Grupy	-	(9 847)
Stan na koniec okresu		
Wartość brutto	-	-
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości)	-	-
Wartość netto	-	-

Amortyzacja za rok 2021 została ujęta w wyniku działalności zaniechanej.

Spółki Grupy ujęły w rachunku zysków i strat następujące kwoty przychodów i kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	2022	2021
Przychody z opłat czynszowych	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (w tym koszty napraw i konserwacji) powstałe z nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	291

12. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo do składowania odpadów	Pozwolenie na przetwarzanie odpadów	Pozostałe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2022 roku	75 799	450	53 825	86 306	36	9 060	225 476
Zwiększenia:	1 741	-	-	7 322	-	5 037	14 100
– zmiana składu Grupy (nota 7)	-	-	-	7 322	-	-	7 322
– zakup	1 496	-	-	-	-	-	1 496
– przekazanie zaliczek	-	-	-	-	-	5 257	5 257
– rozliczenie zaliczek	220	-	-	-	-	(220)	-
– różnice kursowe	20	-	-	-	-	-	20
– pozostałe	5	-	-	-	-	-	5
Zmniejszenia:	(3 608)	-	-	-	-	-	(3 608)
– likwidacja	(3 608)	-	-	-	-	-	(3 608)
Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku	73 932	450	53 825	93 628	36	14 097	235 968
Umorzenie na 1 stycznia 2022 roku	(47 417)	(169)	(14 752)	(12 523)	(36)	-	(74 897)
Zmiany za okres:	(4 781)	(225)	(4 890)	(6 081)	-	-	(15 977)
– amortyzacja bieżąca (nota 31)	(8 374)	(225)	(4 890)	(6 081)	-	-	(19 570)
– likwidacja	3 608	-	-	-	-	-	3 608
– różnice kursowe	(11)	-	-	-	-	-	(11)
– pozostałe	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Umorzenie na 31 grudnia 2022 roku	(52 198)	(394)	(19 642)	(18 604)	(36)	-	(90 874)
Wartość netto na 1 stycznia 2022 roku	28 382	281	39 073	73 783	-	9 060	150 579
Wartość netto na 31 grudnia 2022 roku	21 734	56	34 183	75 024	-	14 097	145 094

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawo do składowania odpadów	Pozwolenie na przetwarzanie odpadów	Pozostałe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2021 roku	68 985	-	53 825	86 306	36	11 030	220 182
Zwiększenia:	10 092	450	-	-	-	(1 970)	8 572
– zakup	1 834	-	-	-	-	-	1 834
– przekazanie zaliczek	-	-	-	-	-	6 738	6 738
– rozliczenie zaliczek	8 258	450	-	-	-	(8 708)	-
Zmniejszenia:	(3 278)	-	-	-	-	-	(3 278)
– zmiana składu Grupy	(1 584)	-	-	-	-	-	(1 584)
– sprzedaż	(1 363)	-	-	-	-	-	(1 363)
– różnice kursowe	(3)	-	-	-	-	-	(3)
– likwidacja	(328)	-	-	-	-	-	(328)
Wartość brutto na 31 grudnia 2021 roku	75 799	450	53 825	86 306	36	9 060	225 476
Umorzenie na 1 stycznia 2021 roku	(41 845)	-	(8 758)	(7 515)	(34)	-	(58 152)
Zmiany za okres:	(5 572)	(169)	(5 994)	(5 008)	(2)	-	(16 745)
– amortyzacja bieżąca (nota 31)*	(7 579)	(169)	(5 994)	(5 010)	-	-	(18 752)
– zmiana stanu Grupy	758	-	-	-	-	-	758
– sprzedaż	921	-	-	-	-	-	921
– likwidacja	328	-	-	-	-	-	328
– różnice kursowe	1	-	-	-	-	-	1
– pozostałe	(1)	-	-	2	(2)	-	(1)
Umorzenie na 31 grudnia 2021 roku	(47 417)	(169)	(14 752)	(12 523)	(36)	-	(74 897)
Wartość netto na 1 stycznia 2021 roku	27 140	-	45 067	78 791	2	11 030	162 030
Wartość netto na 31 grudnia 2021 roku	28 382	281	39 073	73 783	-	9 060	150 579

* dane zawierają wartości przeniesione do działalności zaniechanej w kwocie 34 tysiące złotych

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

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

	2022	2021
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 897	11 826
Koszty ogólnego zarządu	7 556	6 776
Koszty sprzedaży	117	116
Razem - działalność kontynuowana (nota 31)	19 570	18 718
Działalność zaniechana	-	34
Razem – amortyzacja wartości niematerialnych	19 570	18 752

Grupa nie posiada istotnych wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie, ani wartości niematerialnych w leasingu. Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują aktywa zakupione i 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 jednostki wchodzące w skład Grupy nie posiadały istotnych obciążeń wartości niematerialnych o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym.

W 2022 oraz 2021 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

13. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 178 198 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2021 roku wynosi 168 508 tysięcy złotych) i składa się z:

- wartości firmy spółki Budimex Dromex SA w kwocie 73 237 tysięcy złotych,
- z wartości firmy rozpoznanej na nabyciu Grupy FBSerwis SA w kwocie 95 271 tysięcy złotych
- oraz z wartości firmy rozpoznanej w 2022 roku na nabyciu spółki Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. w kwocie 9 690 tysięcy złotych (nota 7.2).

Test na utratę wartości firmy powstałej przy nabyciu akcji Budimeksu Dromeksu SA

Wartość firmy przyporządkowuje się do ośrodków Grupy wypracowujących środki pieniężne. Dla wartości firmy powstałej przy nabyciu akcji Budimeksu Dromeksu SA przez Budimex SA przyjmuje się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest część segmentu budowlanego dotycząca krajowego budownictwa ogólnego i infrastruktury.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych w okresie pięcioletnim. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni oszacowano na stałym poziomie. Stopa wzrostu nie przewyższa długoterminowej przeciętnej stopy wzrostu dla branży budowlanej, w której funkcjonuje ośrodek wypracowujący środki pieniężne. W wyliczeniach przyjęto marżę brutto na poziomie pomiędzy 8,8% a 9,4%, natomiast wykorzystana stopa dyskontowa wyniosła 11% (po zaokrągleniu i ubruttowieniu). Zarząd ustalił budżetowaną marżę brutto na podstawie wyników historycznych oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Średnie ważone przeciętne stopy wzrostu zgodne są z prognozami przedstawionymi w raportach branżowych. Zastosowana stopa dyskonta to stopa przed opodatkowaniem, odzwierciedlająca konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych segmentów. Żadna racjonalna zmiana założeń testu nie spowodowałaby utraty wartości firmy.

Na podstawie testu na utratę wartości przez wartość firmy, który został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2022 roku, Zarząd stwierdził, że nie ma potrzeby dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości firmy powstałej przy nabyciu akcji FBSerwis SA

Dla wartości firmy powstałej przy nabyciu akcji FBSerwis SA przez Budimex SA, które skutkowało przejęciem kontroli nad FBSerwis SA i jej spółkami zależnymi, przyjmuje się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest całokształt działalności Grupy FBSerwis przynależący akcjonariuszowi dominującemu.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych w okresie pięcioletnim. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni oszacowano na stałym realnym poziomie. Stopa wzrostu nie przewyższa długoterminowej przeciętnej stopy wzrostu dla branży usługowej, w której funkcjonuje ośrodek wypracowujący środki pieniężne. W wyliczeniach przyjęto marżę EBITDA (zysk operacyjny przed potrąceniem odsetek, podatków oraz amortyzacji) na poziomie pomiędzy 11,9% a 17,1%, natomiast wykorzystana stopa dyskontowa wyniosła 12,6%. Zarząd ustalił prognozowaną marżę na podstawie wyników historycznych oraz przewidywań (zarówno własnych jak i kluczowego kierownictwa Grupy FBSerwis) co do przyszłych wyników Grupy FBSerwis. Żadna racjonalna zmiana założeń testu nie wskazuje na możliwą utratę wartości firmy.

Na podstawie testu na utratę wartości przez wartość firmy powstałą przy nabyciu akcji FBSerwis SA, który został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2022 roku, Zarząd stwierdził, że nie ma potrzeby dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

14. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	2022	2021
Stan na początek okresu	2 270	2 221
– w tym wartość firmy	-	-
Udział w zyskach / (stratach)*	135	67
Wyплаты dywidendy przez jednostki stowarzyszone	-	(18)
Stan na koniec okresu	2 405	2 270
– w tym wartość firmy	-	-

*) Udział w zyskach/(stratach) za okres obejmuje również część wyniku za rok poprzedni, która nie została skonsolidowana w roku, którego dotyczy. Skonsolidowane sprawozdania Grupy Budimex oparte były na wstępnych danych finansowych spółek stowarzyszonych za dany okres sprawozdawczy, a sprawozdania finansowe tych spółek uległy zmianie po opublikowaniu sprawozdania skonsolidowanego przez Grupę. W 2022 roku udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności został skorygowany o kwotę 9 tysięcy złotych. W 2021 roku udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności został skorygowany o kwotę (4) tysiące złotych.

Wykaz podmiotów stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku:

Nazwa jednostki	Rodzaj	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)	
			31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Promos Sp. z o.o.	jednostka stowarzyszona	Kraków / Polska	26,31%	26,31%

Wybrane dane finansowe jednostki stowarzyszonej Promos Sp. z o.o. przedstawiały się w sposób następujący:

Promos Sp. z o.o.	2022	2021
Aktywa trwałe	8 805	14 508
Aktywa obrotowe	7 460	1 525
Zobowiązania długoterminowe	(2 076)	(5 011)
Zobowiązania krótkoterminowe	(5 048)	(2 394)
Przychody	12 575	12 927
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	478	269
Zysk (strata) z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody za okres	478	269
Otrzymane dywidendy od jednostki stowarzyszonej	-	18

Uzgodnienie powyższych informacji finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce Promos Sp. z o.o. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Promos Sp. z o.o.	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa netto	9 141	8 628
Udział Grupy w jednostce stowarzyszonej	26,31%	26,31%
Pozostałe korekty	-	-
Wartość bilansowa udziałów Grupy w jednostce stowarzyszonej	2 405	2 270

Udział Grupy w wynikach jednostek stowarzyszonych przedstawiał się następująco:

	2022	2021
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	135	67
Ogółem	135	67

W latach 2021-2022 udział Grupy w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych wyniósł 0 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Budimex nie posiadała udziału w należnościach i zobowiązaniach warunkowych spółek stowarzyszonych.

Grupa Budimex nie bierze udziału w czynnym zarządzeniu spółką Promos Sp. z o.o.

Jednostka stowarzyszona prowadzi działalność w zakresie utrzymania i wynajmu nieruchomości.

15. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Grupa Budimex posiada następujące instrumenty finansowe – poniżej przedstawiono klasyfikację:

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
AKTYWA FINANSOWE			
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	166 513	184 527
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	16	46 511	46 638
Wycena kontraktów budowlanych	27	532 484	729 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	17	861 295	1 134 367
Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	15.1	1 987	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3 249 369	2 715 795
Pozostałe aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	15.2	8 641	1 520
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	15.3	7 545	8 670
Stan na koniec okresu		4 874 345	4 820 932
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**	23	1 247 534	1 159 922
Kaucje z tytułu umów o budowę	29	448 002	446 550
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	22	225 141	239 046
Pozostałe zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały)	15.4	13 603	17 700
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Pozostałe zobowiązania finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	15.2	2 439	5 695
Stan na koniec okresu		1 936 719	1 868 913

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

**zobowiązania finansowe wg noty 23

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 instrumenty kapitałowe, wyceniane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, są wyceniane w koszcie historycznym skorygowanym o odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 15.3).

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 według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	112 771	(475)	-	(1 330)	110 966
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 590)	(3 674)	-	8 845	2 581
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	(129)	(16 718)	-	-	(16 847)
Odpis przedawnionych zobowiązań	-	-	-	6 138	6 138
Zyski / (straty) z tytułu wyceny	8 710	2 125	(1 340)	11 753	21 248
Zyski / (straty) ze zbycia /realizacji instrumentów finansowych	(1 369)	-	314	-	(1 055)
Ogółem	117 393	(18 742)	(1 026)	25 406	123 031

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 według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	2 217	390	-	(4 835)	(2 228)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	403	(498)	-	(57)	(152)
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	(2 141)	8 900	-	-	6 759
Odpis przedawnionych zobowiązań	-	-	-	5 517	5 517
Zyski / (straty) z tytułu wyceny	(542)	(157)	273	2 920	2 494
Zyski / (straty) ze zbycia /realizacji instrumentów finansowych	783	-	(2 018)	-	(1 235)
Ogółem	720	8 635	(1 745)	3 545	11 155

15.1. Pożyczki udzielone

	2022	2021
Stan na początek okresu	-	-
– udzielenie pożyczki	1 910	-
– naliczone odsetki (nota 34)	77	-
– spłaty pożyczek udzielonych	-	-
– spłaty odsetek	-	-
Stan na koniec okresu	1 987	-
<u>w tym:</u>		
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	1 987	-

W trakcie 2022 roku Budimex SA udzielił dwie pożyczki spółce Budimex F Sp. z o.o. 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%.

W trakcie 2021 roku nie udzielano pożyczek spółkom z Grupy nieobjętym konsolidacją.

Wartość godziwa pożyczek udzielonych odpowiada w przybliżeniu ich wartości bilansowej. Pożyczki udzielone zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

15.2. Instrumenty pochodne

Reguły obowiązujące przy wykorzystywaniu instrumentów pochodnych zawarte są w polityce zarządzania ryzykiem Grupy zatwierdzonej przez Zarząd.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa transakcji forward jest szacowana przy użyciu modelu bazującego na wartości kursów walutowych (kurs zamknięcia) na dzień bilansowy oraz różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej. Wartość godziwa swapów stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach wymiany odsetek. Do dyskonta stosuje się krzywą stóp procentowych IRS z dnia bilansowego. 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 i rozliczenia walutowych kontraktów terminowych typu FX Forward i opcji walutowych ujmowane są w ramach działalności operacyjnej, a skutki okresowej wyceny i rozliczenia swapów stopy procentowej ujmowane są w ramach działalności finansowej.

	2022	2021
Zysk / (strata) z wyceny instrumentów pochodnych Fx forward i opcji walutowych	5 223*	(4 417)
Zysk / (strata) z tytułu realizacji instrumentów pochodnych Fx forward	(1 350)	(398)
Ogółem zysk / (strata) z instrumentów pochodnych ujęta w działalności operacyjnej (nota 33)	3 873	(4 815)
Zysk / (strata) z wyceny instrumentów pochodnych IRS	2 147*	4 148
Zysk / (strata) z tytułu realizacji instrumentów pochodnych IRS	295	(837)
Ogółem zysk / (strata) z instrumentów pochodnych ujęta w działalności finansowej (nota 34)	2 442	3 311

*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

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

Wartość godziwa transakcji zawartych przez spółki Grupy, otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawia tabela zamieszczona poniżej:

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Opcje walutowe:	2 397	-	-	-
– do 1 roku	33	-	-	-
– od 1 do 2 lat	1 392	-	-	-
– od 3 do 5 lat	972	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu FX Forward	4 369	1 520	2 439	5 423
– do 1 roku	3 831	1 496	2 223	3 619
– od 1 do 2 lat	391	24	43	1 804
– od 3 do 5 lat	147	-	173	-
Swap stopy procentowej	1 875	-	-	272
– do 1 roku	-	-	-	-
– od 1 do 2 lat	971	-	-	119
– od 3 do 5 lat	410	-	-	4
– powyżej 5 lat	494	-	-	149

Łączna bezwzględna nominalna wartość walutowych kontraktów terminowych typu FX Forward na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 94 780 tysięcy euro, a na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 86 265 tysięcy euro oraz 440 tysięcy franków szwajcarskich.

Kursy forward sprzedaży/kupna dla transakcji otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku, zawartych w euro, zawierały się w przedziale 4,6457 – 5,3815 euro/złoty (na dzień 31 grudnia 2021 roku zawierały się w przedziale: 4,5045 – 4,9260 euro/złoty). Termin pozostały do rozliczenia otwartych transakcji terminowych zawartych w euro 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).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała transakcji terminowych typu FX Forward zawartych w frankach szwajcarskich. Kursy forward sprzedaży/kupna dla transakcji otwartych na dzień 31 grudnia 2021 roku zawierały się w przedziale: 4,4634 – 4,5638 frank szwajcarski/złoty. Termin pozostały do rozliczenia transakcji terminowych zawartych we frankach szwajcarskich na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił od 27 do 209 dni.

Wartość kupionych opcji walutowych na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 48 000 tysięcy euro (na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała opcji walutowych). Na dzień 31 grudnia 2022 roku kurs transakcji otwartych opcji walutowych wynosił 4,690 - 4,6920 euro/złoty. Z kolei termin pozostały do rozliczenia opcji walutowych otwartych na dzień 31 grudnia 2022 roku, zawartych w euro, zawierał się w przedziale od 299 do 1 034 dni.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała zawarte transakcje zamiany stóp procentowych IRS, w ramach których Grupa będzie płacić stałą stopę, a otrzymywać zmienną stawkę 3M WIBOR. Wartość nominalna poszczególnych transakcji IRS nie przekraczała 10 000 tysięcy złotych. Najdłuższy termin zapadalności spośród tych transakcji to 30 września 2030 roku.

Spółki Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

15.3. Inwestycje w instrumenty kapitałowe

Inwestycje w instrumenty kapitałowe obejmują wyłącznie akcje i udziały w spółkach.

	2022	2021
Stan na początek okresu	8 670	6 922
Zwiększenia:	626	3 894
– podwyższenie/ wniesienie kapitału w niekonsolidowanych spółkach	626	3 894
Zmniejszenia	(1 751)	(2 146)
– objęcie konsolidacją	(1 622)	-
– odpisy aktualizujące (nota 34)	(129)	(2 141)
– zmiana stanu Grupy	-	(5)
Stan na koniec okresu	7 545	8 670
<u>w tym:</u>		
– długoterminowe	7 545	8 670
– krótkoterminowe	-	-

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

W dniu 1 września 2022 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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 w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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 w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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.

W dniu 9 września 2022 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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 w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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 trakcie 2022 roku podwyższono również kapitał w spółce Budimex Construction Prague s.r.o. o 290 tysięcy oraz w spółce ConVentures Sp. z o.o. – o 80 tysięcy złotych, które to podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na 31 grudnia 2022 roku. Ze względu na ponoszone przez spółkę ConVentures Sp. z o.o. straty netto oraz brak planowanych dodatnich przepływów pieniężnych zdecydowano o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość udziałów w wysokości 129 tysięcy złotych.

Ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej przez spółki Budimex PPP SA, Budimex Most Wschodni SA oraz Budimex Slovakia s.r.o. w 2022 roku objęto je konsolidacją i tym samym inwestycje w instrumenty kapitałowe zmniejszyły się łącznie o 1 622 tysiące złotych.

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Grupa nie zamierza zbyć pozostałych inwestycji w instrumenty kapitałowe. Inwestycje w instrumenty kapitałowe 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.

15.4. Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały

Grupa Budimex wykazywała na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały w Magnolia Energy Sp z o.o. oraz Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. Zobowiązanie to na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 13 603 tysiące złotych, z czego 12 591 tysięcy złotych zostało zaprezentowane jako długoterminowe, a 1 012 tysiące złotych jako krótkoterminowe zobowiązanie.

Grupa Budimex wykazywała na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały w FBSerwis Karpatia Sp. z o.o. oraz FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. Zobowiązanie to na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiło 17 700 tysięcy złotych i zostało zaprezentowane jako krótkoterminowe i zostało wycenione w wartości nominalnej. Zapłata za zobowiązanie nastąpiła w styczniu 2022 roku.

16. Należności z tytułu umów koncesyjnych

Jedna ze spółek z Grupy (koncesjonariusz) zawarła z podmiotem sektora publicznego umowę na opracowanie dokumentacji projektowej oraz wybudowanie parkingu podziemnego wraz z częścią naziemną we Wrocławiu. Jako wynagrodzenie przyznano jej prawo do odpłatnego wyłącznego korzystania z parkingu oraz do pobierania pożytków w formie opłat parkingowych od użytkowników parkingu. Umowa koncesyjna została zawarta na 30 lat i 4 miesiące. Umowa nakłada na koncesjonariusza obowiązek utrzymywania poziomu usługi na niezmiennym poziomie, przez okres jej trwania. Umowa określa również gwarantowany poziom przychodów, na jaki koncesjonariusz może liczyć w przypadku, jeśli poziom uzyskanych wpływów z opłat parkingowych różnił się od określonego w umowie przychodu bazowego na dany rok. Cena za świadczenie usług (tj. za postój na parkingu) została określona w umowie. Koncesjonariusz ma prawo do zmiany tej ceny, co najmniej raz w roku, o co najmniej indeksację.

Na dzień zawarcia umowy przeprowadzono test, który wykazał, że gwarantowane wpływy z tytułu umów koncesyjnych pokrywają wyrażone w wartości godziwej wynagrodzenie z tytułu usługi budowlanej. Tym samym przychody z tytułu usług budowlanych ujęto w całości jako aktywa finansowe. Wartość godziwa należności z tytułu umów koncesyjnych odpowiada w przybliżeniu wartości bilansowej.

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

Tabela ruchu należności z tytułu umów koncesyjnych

	2022	2021
Stan na początek okresu	46 638	46 769
Zwiększenia:	2 875	2 885
– wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu (nota 34)	2 875	2 885
Zmniejszenia	(3 002)	(3 016)
– spłaty	(3 002)	(3 016)
Stan na koniec okresu	46 511	46 638
<u>w tym:</u>		
– długoterminowe	46 511	46 638

W roku 2022 i 2021 przychody oraz zysk/(strata) z usług budowlanych w ramach realizowanej umowy koncesyjnej nie wystąpiły. Należności z tytułu umów koncesyjnych zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Rozliczenia międzyokresowe	24 441	27 475
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	24 441	27 475
Odpis aktualizujący wartość należności długoterminowych	112	110
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	24 553	27 585
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	837 430	1 115 765
Zaliczki przekazane	36 686	25 931
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	25 871	30 176
Rozliczenia międzyokresowe	28 663	27 388
Inne należności	23 865	18 602
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	952 515	1 217 862
Odpis aktualizujący wartość należności	110 524	99 007
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	1 063 039	1 316 869
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe netto	976 956	1 245 337

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

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, uwzględniając fakt, iż głównymi klientami Grupy są urzędy administracji rządowej lub 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 463 108 tysięcy złotych i stanowiły 55,30% wartości należności z tytułu dostaw i usług:

31 grudnia 2022 roku	Saldo	udział procentowy
Klient 1	172 727	20,63%
Klient 2	175 133	20,91%
Klient 3	79 467	9,49%
Klient 4	20 684	2,47%
Klient 5	15 097	1,80%
pozostali	374 322	44,70%
Razem należności z tytułu dostaw i usług	837 430	100,00%

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

Z kolei należności z tytułu dostaw i usług od 5 kontrahentów o największych saldach na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły łącznie 696 284 tysiące złotych i stanowiły 62,40% wartości należności z tytułu dostaw i usług:

31 grudnia 2021 roku	saldo	udział procentowy
Klient 1	545 726	48,91%
Klient 2	58 622	5,25%
Klient 3	32 644	2,93%
Klient 4	32 177	2,88%
Klient 5	27 115	2,43%
pozostali	419 481	37,60%
Razem należności z tytułu dostaw i usług	1 115 765	100,00%

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.

Odpisy aktualizujące wartość długo- i krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług, kaucji zatrzymanych przez odbiorców oraz pozostałych należności

	2022	2021
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	99 117	113 392
Utworzone w pozostałe koszty operacyjne (nota 33)	22 240	8 955*
Odwrócone w pozostałe przychody operacyjne (nota 33)	(5 522)	(17 849)**
Wykorzystane	(5 242)	(5 189)
Różnice kursowe	43	(63)
Zmiana składu Grupy	-	(129)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	110 636	99 117

*w tym 16 tysięcy złotych ujętych w zysku z działalności zaniechanej w 2021 roku

** w tym (10) tysięcy złotych ujętych w zysku z działalności zaniechanej w 2021 roku

Odpisy aktualizujące łącznie wartość należności z tytułu dostaw i usług, kaucji zatrzymanych przez odbiorców 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

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

1. należności z tytułu sprzedaży podstawowej od inwestorów publicznych
2. należności 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 ponad 80% sprzedaży realizowane było do firm z sektora publicznego, w tym w istotnej części do jednostek Skarbu Państwa. Biorąc pod uwagę, że Grupa 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 więc 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 Grupę Budimex 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. Jednak ze względu na ich marginalny udział w należnościach ogółem (ok. 5,9%, udział w sprzedaży ok. 0,1%) oraz przyjętą przez Grupę Budimex politykę ich wyceny i aktualizacji w momencie ich powstania w oparciu o przewidywane przepływy oraz posiadane zabezpieczenia (gwarancje, kaucje do potrącenia) nie mają istotnego wpływu na wycenę ryzyka w przyszłości.

Uwzględniając specyfikę prowadzonej działalności za należności zagrożone (czyli takie, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło) Grupa Budimex uznaje należności przeterminowane powyżej 180 dni lub należności od kontrahentów zagrożonych upadłością. Wówczas niezależnie od terminów wymagalności i niezależnie od szacunku ryzyka przyszłego, obejmuje się te należności odpisami aktualizującymi w wysokości 100% w oparciu o comiesięczną analizę należności przeterminowanych od poszczególnych kontrahentów (jeśli nie ma możliwości dokonania kompensaty z zobowiązaniami wobec tego samego kontrahenta).

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

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 długo- i krótkoterminowe należności pozostałe oraz kaucje zatrzymane przez odbiorców w kwocie 42 576 tysięcy złotych należały do kategorii należności, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło (na 31 grudnia 2021 roku było to 36 362 tysiące złotych).

Łączny odpis aktualizujący w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla należności i kaucji zatrzymanych przez odbiorców na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 110 636 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2021 roku 99 117 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	451 687	680 466
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	204 819	310 081
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	1 467
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	39 113
- powyżej 1 roku	-	-
- należności przeterminowane	248 984	147 393
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	905 490	1 178 520
Odpisy aktualizujące wartość należności	68 060	62 755
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	837 430	1 115 765

Ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych na 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2022 roku							
	bieżące	Przeterminowane					Razem
		1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni	
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania*	1,69%	0,13%	0,34%	0,39%	79,05%	60,71%	
Wartość brutto należności narażona na ryzyko	656 506	119 010	23 059	14 286	2 310	90 319	905 490
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	11 111	151	79	56	1 826	54 837	68 060

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

Ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych na 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2021 roku							
	bieżące	przeterminowane					Razem
		1-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni	
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania*	0,14%	1,07%	9,97%	5,99%	4,50%	73,22%	
Wartość brutto należności narażona na ryzyko	1 031 127	25 258	9 496	8 517	24 281	79 841	1 178 520
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	1 474	271	947	510	1 092	58 461	62 755

*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.

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

18. Zapasy

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Materiały własne	743 724	428 602
Półprodukty i produkty w toku własne	54	358
Wartość netto zapasów na koniec okresu	743 778	428 960
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7 688	7 688
Wartość brutto zapasów na koniec okresu	751 466	436 648

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	2022	2021
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	7 688	19 292
Utworzone w pozostałe koszty operacyjne (nota 33)	-	860
Odwrócone w pozostałe przychody operacyjne (nota 33)	-	(247)
Zmiana składu Grupy	-	(12 217)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	7 688	7 688

Przyczyny odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy zostały zaprezentowane poniżej:

	2022	2021
Sprzedaż zapasów	-	247
Ogółem	-	247

Na dzień 31 grudnia 2022 i na dzień 31 grudnia 2021 roku na zapasach nie były ustanowione zabezpieczenia.

W latach 2021-2022 roku zapasy nie były finansowane kredytami.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała zapasów, których wykorzystania / sprzedania oczekiwała w okresie przekraczającym 12 miesięcy.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Środki pieniężne w kasie	209	182
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 249 160	2 715 613
Środki pieniężne, razem	3 249 369	2 715 795
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(27 959)	(30 910)
Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	3 221 410	2 684 885

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa zaliczyła:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów	559	11 532
Środki pieniężne na rachunkach płatności podzielonej (split payment)	25 187	17 210
Środki stanowiące zabezpieczenie spłaty kredytu (nota 38)	1 537	1 748
Inne	676	420
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania ogółem	27 959	30 910

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 7,01% p.a. dla depozytów w PLN (31 grudnia 2021 roku: 0,84% p.a. dla depozytów w PLN) oraz 1,29% p.a. dla depozytów w EUR. Przeciętny termin zapadalności dla depozytów w PLN wynosi 46 dni (31 grudnia 2021 roku: 42 dni), a dla depozytów w EUR wynosi 13 dni.

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

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

20. Kapitały

Na dzień przejścia na MSSF Grupa skorygowała wartość kapitału podstawowego 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 jednostek Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku do wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym ujęte zostały w poniższej tabeli:

Kapitał podstawowy	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Kapitał wg ewidencji	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 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kapitał wg ewidencji	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.

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej składa się z 25 530 098 akcji o łącznej wartości 127 650 tysięcy złotych. Struktura kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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.

Jednostka Dominująca nie posiada akcji własnych. Jednostki zależne lub stowarzyszone nie posiadają akcji Jednostki Dominującej. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży.

Pozostałe kapitały rezerwowe	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Utworzony ustawowo	42 550	42 550
Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość - z tytułu aktualizacji wyceny	4 164	4 164
Zyski (straty) aktuarialne (nota 24, 25)	999	(2 090)
Płatności w formie akcji (nota 39)	7 171	7 171
Pozostałe	1 529	1 529
Ogółem	56 413	53 324

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

Zyski (straty) zatrzymane	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zyski zatrzymane stanowiące kapitał zapasowy	434 389	442 375
Zaliczka na dywidendę z wyniku roku bieżącego (nota 36)	-	(380 398)
Wynik roku bieżącego	534 443	971 603
Ogółem	968 832	1 033 580

Kwota zysku przeznaczonego do dystrybucji wynika ze sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej.

21. Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli

	2022	2021
Stan na początek okresu	41 767	37 920
– udział w zyskach/(stratach) w ciągu roku	14 734	16 056
– udział w korektach konsolidacyjnych	(1 048)	(1 205)
– dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(14 382)	(11 004)
Stan na koniec okresu	41 071	41 767

Udziały niedające kontroli w spółce Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku udziały niedające kontroli posiadały 49,00% udziału w kapitale zakładowym, jak i w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe spółki Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. przedstawiały się w sposób następujący:

Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	2022	2021
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Aktywa trwałe	48 405	46 809
Aktywa obrotowe	4 428	3 962
Zobowiązania długoterminowe	(28 341)	(29 824)
Zobowiązania krótkoterminowe	(3 064)	(1 763)
Rachunek całkowitych dochodów		
Przychody	9 166	10 276
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	4 744	5 894
Zysk (strata) z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody za okres	4 744	5 894
Dywidendy wypłacone udziałom niedającym kontroli Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	980	980

Udziały niedające kontroli w spółce FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa Budimex posiadała 80% udziałów w spółce FBSerwis Kamieński Sp. z o.o., wchodzącej w skład Grupy FBSerwis SA.

Wybrane dane finansowe spółki FBSerwis Kamieński Sp. z o.o. przedstawiały się w sposób następujący:

FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	2022	2021
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Aktywa trwałe	72 637	69 701
Aktywa obrotowe	136 217	180 559
Zobowiązania długoterminowe	(47 191)	(40 057)
Zobowiązania krótkoterminowe	(73 198)	(117 943)
Rachunek całkowitych dochodów		
Przychody	273 756	267 780
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	62 047	65 841
Zysk (strata) z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody za okres	62 047	65 841
Dywidendy wypłacone udziałom niedającym kontroli FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	13 157	10 024

22. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	Wartość bilansowa	
Długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	31 497	36 220
Zobowiązania z tytułu leasingu	117 170	119 039
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych	39	10
	148 706	155 269
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	4 873	4 547
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 550	79 229
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek krótkoterminowych	12	1
	76 435	83 777
Razem	225 141	239 046

Struktura umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia się w sposób następujący:

	31 grudnia 2022 roku		31 grudnia 2021 roku	
	Wartość bilansowa	Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne*	Wartość bilansowa	Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne*
– do 1 roku	4 885	6 985	4 548	5 346
– powyżej 1 roku do 3 lat	10 171	13 658	9 683	10 866
– powyżej 3 do 5 lat	5 336	7 861	8 760	9 382
– powyżej 5 lat	16 029	18 981	17 787	18 471
	36 421	47 485	40 778	44 065

*) obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek; na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote wg kursu NBP na koniec okresu, a płatności odsetek zostały skalkulowane w oparciu o stopę procentową obowiązującą w ostatnim okresie odsetkowym przed 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Spółki Grupy mają możliwość dokonania wcześniejszej spłaty zaciągniętych pożyczek i kredytów. W umowach kredytowych, których stroną są spółki Grupy, nie zostały zawarte klauzule przewidujące kary za wcześniejszą spłatę kredytów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło niewywiązanie się ze spłaty kapitału, odsetek, postanowień powierniczego rachunku rozliczenia zobowiązania lub warunków wykupu tych zobowiązań.

Spółki Grupy nie naruszyły warunków umów ani nie renegowowały warunków dotyczących zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przed dniem zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość bilansowa długoterminowych kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej, ponieważ warunki oprocentowania kredytów w umowach oparte są o zmienną stopę procentową.

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty oraz według stopy procentowej (w przeliczeniu na PLN):

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	Kwota pozostała do spłaty	
Część długoterminowa	31 536	36 230
PLN (WIBOR)	24 628	26 250
PLN (oprocentowanie stałe)	6 908	9 980
Część krótkoterminowa	4 885	4 548
PLN (WIBOR)	1 714	1 476
PLN (oprocentowanie stałe)	3 171	3 072
	36 421	40 778

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

	31 grudnia 2022 roku		31 grudnia 2021 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kredyty bankowe i pożyczki	3,50% - 7,30%	-	1,86% - 3,50%	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7,00% - 8,63%	0,83%	1,85% - 3,59%	0,84%

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółki Grupy zawarły 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 1200 miesięcy (użytkowanie wieczyste). Po upływie tych terminów oraz wywiązaniu się ze zobowiązań spółki Grupy mają prawo nabyć niektóre przedmioty leasingu za cenę równą wartości końcowej przedmiotu leasingu. Zabezpieczeniem wykonania części zobowiązań wynikających z umowy są weksle in blanco wystawione przez spółki Grupy wraz z pisemnym upoważnieniem do jego wypełnienia.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu

31 grudnia 2022 roku	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne
– poniżej 1 roku	71 550	75 030
– od 1 do 3 lat	63 298	68 025
– od 3 do 5 lat	19 351	21 025
– powyżej 5 lat	34 521	45 151
	188 720	209 231

31 grudnia 2021 roku	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne
– poniżej 1 roku	79 229	82 477
– od 1 do 3 lat	87 702	91 176
– od 3 do 5 lat	19 671	21 472
– powyżej 5 lat	11 666	20 808
	198 268	215 933

W przypadku części umów spółki Grupy mają możliwość dokonania wcześniejszej spłaty pozostałych zobowiązań z tytułu leasingu. W umowach leasingowych nie zostały zawarte klauzule przewidujące kary za wcześniejszą spłatę tych zobowiązań.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	193 495	170 262
Koszty niezafakturowane	645 500	630 943
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18 193	11 787
Międzyokresowe rozliczenia kosztów	390 101	346 930
- z tytułu niewykorzystanych urlopów	69 566	58 266
- z tytułu premii pracowniczych	320 535	288 664
Zobowiązania z tytułu dywidend	245	-
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	201 478	154 385
Międzyokresowe rozliczenia kosztów	61 205	60 539
- z tytułu kosztów zakończenia realizacji kontraktów budowlanych	57 090	56 244
- pozostałe	4 115	4 295
Inne zobowiązania	6 739	21 454
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem	1 516 956	1 396 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem	1 516 956	1 396 300

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

24. Podatek dochodowy

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	240 351	229 391
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	636 456	627 122
Ogółem	876 807	856 513
Kompensata	(191 771)	(214 140)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	685 036	642 373
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– przypadająca do uregulowania po upływie 12 miesięcy	50 968	50 409
– przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	141 952	164 561
Ogółem	192 920	214 970
Kompensata	(191 771)	(214 140)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	1 149	830

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

	2022	2021
Stan na początek roku	641 543	517 209
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego działalności kontynuowanej	44 701	137 285
Uznanie / (obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	(724)	(1 225)
Uznanie / (obciążenie) działalności zaniechanej	-	(22)
Zmiana składu Grupy	(1 631)	(11 691)
Inne	(2)	(13)
Stan na koniec roku	683 887	641 543

	2022	2021
Podatek bieżący	183 554	224 941
Podatek odroczony	(44 701)	(137 285)
Korekty bieżącego podatku dochodowego za poprzednie okresy	(38 048)*	894
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	100 805	88 550

*Korekty bieżącego podatku dochodowego w 2022 roku wynikały z:

- różnic w kalkulacji podatku dochodowego w Polsce, które zostały zidentyfikowane pomiędzy datą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok i datą złożenia deklaracji CIT za 2021 rok;
- z zastosowania Konwencji MLI do straty podatkowej poniesionej na Litwie w 2020 roku;
- z korekt podatku dochodowego w oddziałach niemieckich za lata 2019-2021.

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

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą by uzyskano stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	2022	2021
Zysk / (strata) brutto	648 934	554 496
Udział w (zyskach) / stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	(135)	(67)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	648 799	554 429
Podatek wyliczony według stawek krajowych	123 272	105 341
Różnice w opodatkowaniu dochodów zagranicznych	(720)	(3 218)
Korekty bieżącego podatku dochodowego za poprzednie okresy	(38 048)	894
Podatkowe skutki trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	346	2 563
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych lub ujemnej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(13 736)	(16 666)
Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie rozpoznano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 174	6
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku odroczonego dotyczącego zmian stawek podatkowych	-	565
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku od działalności przemysłowej i handlowej w Niemczech	2 730	2 374
Inne	(213)	(3 309)
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	100 805	88 550
<i>Efektywna stawka podatkowa</i>	<i>15,54%</i>	<i>15,97%</i>

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

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	Zmiana składu Grupy	Inne zmiany*	Stan aktywów na 31 grudnia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywów przez inne całkowite dochody	Zmiana składu Grupy	Inne zmiany*	Stan aktywów na 31 grudnia 2022 roku
Wycena kontraktów budowlanych oraz rezerwa na straty na kontraktach	302 452	102 326	-	-	(5 383)	399 395	40 971	-	-	-	440 366
Koszty kontraktów związane z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów	90 162	23 679	-	-	5 383	119 224	(28 579)	-	-	-	90 645
Zobowiązania – koszty niezafakturowane	53 052	(4 574)	-	(150)	4 816	53 144	(4 901)	-	105	(48)	48 300
Strata podatkowa	1 348	2 131	-	-	-	3 479	1 926	-	-	-	5 405
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	107 422	5 896	-	(2 082)	-	111 236	3 421	-	-	-	114 657
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	83 492	20 446	-	(5 975)	(64 478)	33 485	(11 688)	-	-	(39)	21 758
Należności – odpisy aktualizujące	9 535	(1 437)	-	(2 036)	150	6 212	1 275	-	-	(15)	7 472
Rozliczenia z tytułu premii pracowniczych	48 257	5 237	-	(425)	-	53 069	7 218	-	-	(27)	60 260
Rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	9 184	888	-	(273)	-	9 799	2 960	-	33	(32)	12 760
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę	445	578	-	-	-	1 023	142	-	-	-	1 165
Wycena transakcji terminowych	1 077	(19)	-	-	-	1 058	(591)	-	-	(3)	464
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 801	309	(1 225)	(170)	-	2 715	239	(724)	-	(20)	2 210
Rezerwy rekultywacyjne	9 108	517	-	-	-	9 625	956	-	-	-	10 581
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	2 274	397	-	-	-	2 671	(138)	-	-	457	2 990
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(18 675)	-	-	48 208	29 533	(1 062)	-	422	-	28 893
Koszty zakończenia realizowanych kontraktów budowlanych	-	2 146	-	-	7 895	10 041	111	-	-	-	10 152
Pozostałe	22 909	(14 281)	-	(1 220)	3 396	10 804	8 198	-	2	(275)	18 729
Ogółem	744 518	125 564	(1 225)	(12 331)	(13)	856 513	20 458	(724)	562	(2)	876 807
Kompensata	(222 667)					(214 140)					(191 771)
Po kompensacie (wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	521 851					642 373					685 036

*w 2022 i 2021 roku Grupa ponownie oceniła podział podatku odroczonego na różne tytuły i dokonała między nimi reklasyfikacji

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

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	Zmiana składu Grupy	Inne zmiany*	Stan rezerw na 31 grudnia 2021 roku	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Zmiana składu Grupy	Inne zmiany*	Stan rezerw na 31 grudnia 2022 roku
Wycena kontraktów budowlanych	115 655	24 155	-	-	-	139 810	(33 252)	-	-	1	106 559
Wycena transakcji terminowych	345	(43)	-	-	-	302	595	-	-	(14)	883
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę	4 145	555	-	-	-	4 700	2 233	-	-	-	6 933
Należności – naliczone odsetki	3 437	(2 761)	-	(2)	-	674	3 695	-	-	(133)	4 236
Prawo do składowania	8 563	(1 139)	-	-	-	7 424	(946)	-	-	-	6 478
Pozwolenie na przetwarzanie	14 970	(952)	-	-	-	14 018	(1 155)	-	1 391	-	14 254
Należności z tytułu niezafakturowanych przychodów z tytułu dostaw i usług	-	2 683	-	-	-	2 683	(779)	-	-	-	1 904
Aktywa w leasingu	52 100	(18 339)	-	7	1 853	35 621	(905)	-	490	-	35 206
Inne	28 094	(15 858)	-	(645)	(1 853)	9 738	6 271	-	312	146	16 467
Ogółem	227 309	(11 699)	-	(640)	-	214 970	(24 243)	-	2 193	-	192 920
Kompensata	(222 667)					(214 140)					(191 771)
Po kompensacie (wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	4 642					830					1 149

*w 2021 i 2022 roku Grupa ponownie oceniła podział podatku odroczonego na różne tytuły i dokonała między nimi reklasyfikacji

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w oparciu o stawkę 19% lub 9% dla dodatnich i ujemnych różnic przejściowych dotyczących krajowych składników aktywów i zobowiązań, natomiast dla różnic przejściowych w przypadku pozycji bilansowych dotyczących jednostek działających za granicą – w oparciu o stawki podatkowe kraju będącego podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa jednostka oraz reguluje zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ujemne różnice przejściowe, w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 175 702 tysiące złotych (wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego odpowiednio 33 383 tysiące złotych) i wygasają w 2023 roku. Przyczyną nieujęcia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest małe prawdopodobieństwo uprawdopodobnienia nieściągalności wierzytelności zgodnie z polskim prawem podatkowym oraz brak możliwości ujęcia rezerw jako kosztów uzyskania przychodów.

Na dzień 31 grudnia 2021 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 dochodowego wynosiły 238 555 tysięcy złotych (wartość nieutworzonych aktywów z tytułu podatku odroczonego 45 325 tysięcy złotych). Przyczyną nieujęcia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego było małe prawdopodobieństwo uprawdopodobnienia nieściągalności wierzytelności zgodnie z polskim prawem podatkowym oraz brak dochodów do opodatkowania na Litwie.

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

Pracownicy spółek Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2022 roku korzystają z dwóch typów świadczeń pracowniczych:

- z odpraw emerytalno-rentowych
- z odpraw pośmiertnych (dotyczy tylko pracowników spółki FBSerwis SA i spółek od niej zależnych).

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, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika, współczynnika.

Odprawy pośmiertne wypłacane są członkom rodziny pracownika w przypadku jego śmierci. Należna kwota świadczenia jest iloczynem podstawy wymiaru odprawy z dnia nabycia uprawnienia do wypłaty i odpowiedniego współczynnika, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika. Zobowiązanie z tytułu odpraw pośmiertnych rozpoznawane jest tylko w spółce FBSerwis SA i spółkach od niej bezpośrednio zależnych, ponieważ w pozostałych spółkach Grupy Budimex pracownicy są objęci ubezpieczeniem na życie.

Obowiązek wypłaty odpraw emerytalno-rentowych i odpraw pośmiertnych zwykle naraża Grupę 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 i podobnych.

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

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.

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Odprawy emerytalno – rentowe, w tym:	11 570	14 117
– wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy	11 570	14 117
Odprawy pośmiertne, w tym:	78	309
– wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy	78	309
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych ogółem	11 648	14 426
<i>w tym:</i>		
– część długoterminowa	10 070	12 580
– część krótkoterminowa	1 578	1 846

Główne przyjęte założenia aktuarialne (w tabeli poniżej podano zakresy stóp przyjętych przez aktuarium; założenia różnią się pomiędzy spółkami Grupy oraz dla poszczególnych lat):

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Stopa dyskonta	5,70% – 7,25%	2,92% – 3,08%
Przewidywana przyszła rotacja pracowników	0,0% – 23,2%	0,0% – 24,7%
Przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0% – 10,0%	5,2% – 7,5%

Założenia odnośnie do śmiertelności zostały oparte o tablice trwania życia dla Polski za rok 2021 opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny.

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

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

Odprawy emerytalno – rentowe

Zmiany stanu zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno–rentowych ujęte zostały w poniższej tabeli.

	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	14 117	19 845
Koszty odsetek	381	46
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 468	2 388
Wyplacone świadczenia	(580)	(814)
(Zyski) / straty aktuarialne, w tym wynikające z:	(3 816)	(6 451)
- korekt założeń aktuarialnych ex post	78	(234)
- zmiany założeń demograficznych	(491)	(43)
- zmiany założeń finansowych	(3 403)	(6 174)
Zmiana składu Grupy	-	(897)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	11 570	14 117

Obciążenia rachunku wyników z tytułu odpraw emerytalno–rentowych przedstawiają się następująco:

	2022	2021
Koszty zatrudnienia	1 468	2 388
Koszty odsetek	381	46
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat (nota 32)	1 849	2 434
w tym koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat w ramach:		
- kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(423)	724
- kosztów ogólnego zarządu	2 272	1 710
(Zyski)/ straty aktuarialne	(3 816)	(6 451)
(Zyski)/ Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach	(3 816)	(6 451)

Odprawy pośmiertne

Odprawy pośmiertne wypłacane są członkom rodziny pracownika w przypadku jego śmierci. Należna kwota świadczenia jest iloczynem podstawy wymiaru odprawy z dnia nabycia uprawnienia do wypłaty i odpowiedniego współczynnika, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika. W latach 2021 - 2022 zobowiązanie z tytułu odpraw pośmiertnych rozpoznawane było tylko w spółce FBSerwis SA i w jej spółkach zależnych, ponieważ w pozostałych spółkach Grupy Budimex zobowiązanie to nie było ujmowane ze względu na objęcie pracowników ubezpieczeniem na życie.

Zmiany stanu zobowiązania z tytułu odpraw pośmiertnych ujęte zostały w poniższej tabeli.

	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	309	283
Koszty odsetek	9	1
Koszty bieżącego zatrudnienia	58	44
Koszty przeszłego zatrudnienia	(301)	-
Wyplacone świadczenia	-	(25)
(Zyski)/ straty aktuarialne, w tym wynikające z:	3	6
- korekt założeń aktuarialnych ex post	(28)	(30)
- zmiany założeń demograficznych	33	34
- zmiany założeń finansowych	(2)	2
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	78	309

Obciążenia rachunku wyników z tytułu odpraw pośmiertnych przedstawiają się następująco:

	2022	2021
Koszty bieżącego zatrudnienia	58	44
Koszty przeszłego zatrudnienia	(301)	-
Koszty odsetek	9	1
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat (nota 32)	(234)	45
w tym koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat w ramach:		
- kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 123)	-
- kosztów ogólnego zarządu	889	45
(Zyski)/straty aktuarialne	3	6
(Zyski)/Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach	3	6

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

Analiza wrażliwości

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych 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 921 tysięcy złotych, natomiast spadek założonej stopy dyskonta o 1 punkt procentowy spowodowałby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 1 076 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń

Wzrost założonej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 punkt procentowy spowodowałaby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 1 191 tysięcy złotych, natomiast spadek założonej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 punkt procentowy spowodowałaby spadek zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 1 035 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości na zmiany rotacji pracowników

Wzrost założonej rotacji pracowników o 1 punkt procentowy spowodowałaby spadek zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 402 tysiące złotych, natomiast spadek założonej rotacji pracowników o 1 punkt procentowy spowodowałaby wzrost zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 440 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.

26. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	Sprawy sądowe	Kary i inne sankcje	Naprawy gwarancyjne	Rekultywacja	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	33 129	125 770	591 478	47 200	22 932	820 509
Utworzenie dodatkowych rezerw	1 073	137 588 ¹	141 931	4 579	47 371 ²	332 542
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(1 085)	(85 155) ³	(72 162)	(1 859)	(2 796) ⁴	(163 057)
Wykorzystanie rezerw	-	(992)	(26 199)	-	(359)	(27 550)
Zmiana składu Grupy	(1 640)	(1 281)	(17 439)	-	(23 112)	(43 472)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	31 477	175 930	617 609	49 920	44 036	918 972
Stan na 1 stycznia 2022 roku	31 477	175 930	617 609	49 920	44 036	918 972
Utworzenie dodatkowych rezerw	9 434	26 424 ⁵	89 848	6 590	10 003 ⁶	142 299
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(122)	(19 086) ⁷	(25 528)	(1 558)	(2 081) ⁸	(48 375)
Wykorzystanie rezerw	(663)	(2 143)	(45 965)	-	-	(48 771)
Inne zmiany	2	-	6	-	(1)	7
Stan na 31 grudnia 2022 roku	40 128	181 125	635 970	54 952	51 957	964 132

¹⁾ w tym 128 370 tysięcy złotych ujęto jako pomniejszenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

²⁾ w tym 101 tysięcy złotych ujęto w kosztach finansowych, 27 753 tysiące złotych w koszcie sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów, 7 tysięcy złotych w kosztach ogólnego zarządu oraz 19 510 tysięcy złotych w zysku z działalności zaniechanej

³⁾ w tym 84 817 tysięcy złotych ujęto jako powiększenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

⁴⁾ w tym 922 tysiące złotych ujęto jako w zysku z działalności zaniechanej oraz 5 tysięcy złotych jako pomniejszenie kosztów sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów

⁵⁾ w tym 25 143 tysiące złotych ujęto jako pomniejszenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

⁶⁾ w tym 98 tysięcy złotych ujęto w kosztach finansowych, 5 842 tysiące złotych w koszcie sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów, 577 tysięcy złotych w kosztach ogólnego zarządu

⁷⁾ w tym 19 010 tysięcy złotych ujęto jako powiększenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

⁸⁾ w tym 2 081 tysięcy złotych jako pomniejszenie kosztów sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów

Utworzenie / (odwrócenie) rezerw na sprawy sądowe, kary i inne sankcje oraz pozostałych rezerw zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 33), natomiast utworzenie / (odwrócenie) rezerw na naprawy gwarancyjne oraz na rekultywację – w kosztach operacyjnych, z wyjątkiem transakcji opisanych w przypisach do powyższej tabeli.

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

Najbardziej istotne sprawy sądowe, których spółki Grupy są stroną, zostały opisane w punkcie 5.6 sprawozdania z działalności za rok 2022.

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Długoterminowe	626 314	616 498
Krótkoterminowe	337 818	302 474
	964 132	918 972

27. Kontrakty budowlane

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

Wybrane skonsolidowane dane – sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Aktywa		
Wycena kontraktów budowlanych	532 484	729 415
Zobowiązania		
Wycena kontraktów budowlanych	1 493 517	1 588 487
Rezerwa na straty na kontraktach budowlanych	803 263	514 787
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty (nota 28)	573 786	286 797

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

28. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów obejmują:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zaliczki na realizowane kontrakty (nota 27)	573 786	286 797
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 872	5 063
Ogółem	578 658	291 860

Wszystkie zaliczki otrzymane i rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku ujęte zostały w ramach zobowiązań krótkoterminowych, gdyż zostaną rozliczone w trakcie normalnego cyklu operacyjnego Grupy.

29. Kaucje z tytułu umów o budowę

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zatrzymane przez odbiorców – do zwrotu po upływie 12 miesięcy	83 393	87 264
Zatrzymane przez odbiorców – do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	83 120	97 263
Ogółem kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	166 513	184 527
Zatrzymane dostawcom – do zwrotu po upływie 12 miesięcy	229 963	236 588
Zatrzymane dostawcom – do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	218 039	209 962
Ogółem kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	448 002	446 550

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 Grupy 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 odroczony od podanych kwot wyliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej 19% oraz od efektu zmiany wartości dyskonta w rachunku zysków i strat.

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Dyskonto kaucji długoterminowych z tytułu umów o budowę zatrzymanych przez odbiorców	6 130	5 380
Dyskonto kaucji długoterminowych z tytułu umów o budowę zatrzymanych dostawcom	36 489	24 737

Dyskonto ujęte w rachunku zysków i strat:

	2022	2021
Pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	(2 953)	(1 809)
Pomniejszenie kosztu sprzedanych usług	21 746	8 753
Ogółem korekta marży brutto	18 793	6 944
Korekta przychodów / (kosztów) finansowych (nota 34)	(7 791)	(7 066)
Podatek odroczony rozpoznany od powyższych korekt	(2 090)	23
Wpływ netto na rachunek zysków i strat	8 912	(99)

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

30. Przychody z umów z klientami

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

30.1.1 Przychody według rodzaju dobra lub usługi

W 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	7 694 203	-	(11 003)	7 683 200
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	28 794	821 397	(12 105)	838 086
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	85 454	-	-	85 454
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 383	-	(69)	12 314
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	7 820 834	821 397	(23 177)	8 619 054

W 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	7 191 297	-	(139 541)	7 051 756
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	15 746	783 174	(14 865)	784 055
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	64 476	-	-	64 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 905	-	-	10 905
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	7 282 424	783 174	(154 406)	7 911 192

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

30.1.2 Przychody według rejonu geograficznego

W 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	7 493 059	820 219	(23 177)	8 290 101
Niemcy	244 729	1 085	-	245 814
Inne kraje UE	83 046	93	-	83 139
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	7 820 834	821 397	(23 177)	8 619 054

W 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	6 939 086	782 702	(154 406)	7 567 382
Niemcy	218 315	277	-	218 592
Inne kraje UE	125 023	195	-	125 218
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	7 282 424	783 174	(154 406)	7 911 192

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji klientów i jest zgodny z wewnętrzną strukturą organizacyjną Grupy.

30.1.3 Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za lata 2022 oraz 2021 przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży za okres 12 miesięcy zakończony:	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Łądowo-inżynieryjne	3 034 865	2 674 679
Kolejowe	1 888 901	1 979 588
Kubaturowe, w tym:	2 897 068	2 628 157
- niemieszkaniowe	2 668 247	2 133 527
- mieszkaniowe	228 821	494 630
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	7 820 834	7 282 424

30.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Termin wypełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia a stosowane terminy płatności

Kontrakty budowlane są rozliczane finansowo z inwestorami w następujący sposób:

- w trakcie realizacji prac - częściowo zgodnie z postępowaniem 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.

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

Terminy płatności za wykonane przez spółki Grupy usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach spółki Grupy uzyskują finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie w fakturach częściowych oraz fakturze końcowej.

Przychody z kontraktów dotyczących gospodarki odpadami rozpoznawane są na zakończenie okresu rozliczeniowego, na podstawie miesięcznego raportu wagowego przyjęcia do przetwarzania odpadów komunalnych lub na podstawie karty przekazania odpadów.

W trakcie 2022 i 2021 roku nie wystąpiły przychody z tytułu umów z klientami, które zostałyby ujęte w danym roku obrotowym, a dla których zobowiązania do wykonania świadczenia zostały spełnione w poprzednim okresie sprawozdawczym.

W trakcie 2022 i 2021 roku nie rozpoznano żadnych korekt przychodów, które miałyby wpływ na aktywa lub zobowiązania z tytułu umów z klientami, a które wynikałyby ze zmiany sposobu pomiaru stopnia zobowiązania lub ze zmiany umowy.

	31 grudnia 2021 roku	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w 2022 r. uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2021	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Inne	31 grudnia 2022 roku
Należności z tytułu umów koncesyjnych	46 638	-	-	-	(127)	46 511
Wycena kontraktów budowlanych	729 415	532 484	-	(729 415)	-	532 484
Aktywa z tytułu umów z klientami	776 053	532 484	-	(729 415)	(127)	578 995
Wycena kontraktów budowlanych	1 588 487	385 320	(480 290)	-	-	1 493 517
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 588 487	385 320	(480 290)	-	-	1 493 517

	31 grudnia 2020 roku	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w 2021 r. uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2020	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Otrzymane zaliczki na lokale	Inne	Zmiana składu Grupy	31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu umów koncesyjnych	46 769	-	-	-	-	(131)	-	46 638
Wycena kontraktów budowlanych	594 315	729 415	-	(594 315)	-	-	-	729 415
Aktywa z tytułu umów z klientami	641 084	729 415	-	(594 315)	-	(131)	-	776 053
Przychody przyszłych okresów - wpłaty na lokale w spółkach deweloperskich	1 064 864	-	(246 316)	-	319 219	-	(1 137 767)	-
Wycena kontraktów budowlanych	1 302 164	742 174	(455 851)	-	-	-	-	1 588 487
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 367 028	742 174	(702 167)	-	319 219	-	(1 137 767)	1 588 487

30.3 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 na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania w ciągu:		
- do 1 roku	8 236 959	8 333 197
- powyżej 1 roku	6 885 623	6 128 705
Razem	15 122 582	14 461 902

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

31. Koszty według rodzaju

	2022	2021
Amortyzacja, w tym:	152 387	146 023
– rzeczowych aktywów trwałych (nota 10)	132 817	127 305
– wartości niematerialnych (nota 12)	19 570	18 718
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 32)	1 405 396	1 235 434
Zużycie materiałów i energii	1 965 305	1 640 941
Usługi obce	4 094 153	3 590 037
Podatki i opłaty	47 739	59 630
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	7 309	5 642
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	26 332	24 099
Zmiana stanu rezerwy na straty na kontraktach budowlanych (nota 27)	288 476	204 346
Inne koszty rodzajowe	88 820	450 481
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(13 530)	(11 733)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(317 153)	(269 011)
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 745 234	7 075 889
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 377	1 506
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	7 746 611	7 077 395

32. Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Koszty wynagrodzeń, w tym m.in.:	1 177 781	1 032 832
– koszty świadczeń emerytalno – rentowych (nota 25)	1 615	2 479
– koszty płatności w formie akcji (nota 39)	1 212	1 193
– koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4 705	5 381
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, w tym m.in.:	227 615	202 602
– koszty ubezpieczeń społecznych	164 009	158 817
– koszty PPK	9 404	8 444
Razem koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach rodzajowych (nota 31)	1 405 396	1 235 434

33. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	2022	2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 272	10 041
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	7 727	18 086
– należności (nota 17)	5 522	17 839
– zapasy (nota 18)	-	247
– wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota 10)	2 205	-
Rozwiązanie rezerw, w tym:	198	3 292
– na sprawy sądowe i odszkodowania (nota 26)	122	1 085
– na kary i sankcje (nota 26)	76	338
– pozostałe (nota 26)	-	1 869
Otrzymane kary / odszkodowania	37 964	43 492
Dotacje	255	1 262
Odpis przedawnionych zobowiązań	6 138	5 517
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych (nota 15.2)	5 223	-
Pozostałe	1 458	3 353
Ogółem	65 235	85 043

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

Pozostałe koszty operacyjne

	2022	2021
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	22 240	21 679
– należności (nota 17)	22 240	8 939
– zapasy (nota 18)	-	860
– rzeczowe aktywa trwałe (nota 10)	-	11 880
Utworzenie rezerw, w tym:	14 201	10 291
– na sprawy sądowe (nota 26)	9 434	1 073
– na kary i odszkodowania (nota 26)	1 281	9 218
– pozostałe (nota 26)	3 486	-
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	84	7 732
Opłaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	3 105	3 278
Strata z pochodnych instrumentów finansowych (nota 15.2)	1 350	4 815
Darowizny	2 200	1 889
Pozostałe	1 388	1 327
Ogółem	44 568	51 011

34. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	2022	2021
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych, w tym:	112 848	2 217
– od lokat bankowych oraz środków na rachunkach bankowych	112 771	2 217
– od udzielonych pożyczek (nota 15.1)	77	-
Pozostałe przychody odsetkowe, w tym:	8 853	3 404
– przychody odsetkowe z tytułu otrzymanych skont i za zwłokę	8 473	3 307
– inne	380	97
Wycena należności z tytułu umów koncesyjnych (nota 16)	2 875	2 885
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych (nota 15.2)	2 442	4 148
Dodatnie różnice kursowe	2 581	-
Pozostałe	2 362	929
Ogółem	131 961	13 583

Koszty finansowe

	2022	2021
Koszty odsetkowe od instrumentów finansowych, w tym:	9 803	6 312
– z tytułu otrzymanych pożyczek, kredytów i innych zewnętrznych źródeł finansowania	2 351	1 109
– z tytułu umów leasingowych	7 452	5 203
Pozostałe koszty odsetkowe, w tym:	1 173	1 792
– odsetki zapłacone dostawcom za zwłokę oraz z tytułu skont	552	1 440
– inne odsetki	621	352
Aktualizacja udziałów w spółkach niekonsolidowanych (nota 15.3)	129	2 141
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę (nota 29)	7 791	7 066
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	26 055	27 810
Strata z pochodnych instrumentów finansowych (nota 15.2)	-	837
Ujemne różnice kursowe	-	152
Pozostałe	638	129
Ogółem	45 589	46 239

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

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

Podstawowy zysk / (strata) na akcję wyliczany jest jako iloraz zysku / (straty) przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku (nota 20).

	2022	2021
Zysk / (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	534 443	971 603
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	20,93	38,06

Rozwodniony

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

36. 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 pozostałej części 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku Zarząd Budimex SA nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku za 2022 rok.

37. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	2022	2021
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	42 382	92 761
Zyski i straty aktuarialne (nota 25)	3 813	6 445
Rezerwy na zobowiązania ujęte w działalności zaniechanej	-	(13 883)
Zbycie jednostek zależnych	-	44 369
Różnice kursowe	-	(7)
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	46 195	129 685
Zmiana stanu należności i kaucji zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	286 522	(413 646)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(875)	3 715
Zbycie jednostek zależnych	-	(11 560)
Zakup/ objęcie konsolidacją jednostek zależnych	4 547	-
Zmiana stanu należności i kaucji zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	290 194	(421 491)
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(314 818)	1 569 295
Zbycie jednostek zależnych	-	(1 734 911)
Zmiana stanu zapasów w leasingu	-	51 583
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(314 818)	(114 033)

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

	2022	2021
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	122 108	14 279
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	11 266	(31 100)
Zbycie jednostek zależnych	-	158 556
Zakup/ objęcie konsolidacją jednostek zależnych	(5 536)	-
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	127 838	141 735
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	286 798	(1 177 766)
Zbycie jednostek zależnych	-	1 137 767
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	286 798	(39 999)
Podatek wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(82 600)	(101 267)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat dotyczący działalności kontynuowanej	(100 805)	(88 550)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat dotyczący działalności zaniechanej	-	(115 793)
Podatek odroczony od zysków i strat aktuarialnych (nota 24)	(724)	(1 225)
Zbycie jednostek zależnych	-	(1 778)
Zakup jednostek zależnych	(1 692)	-
Inne	-	(281)
Podatek zapłacony zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(185 821)	(308 894)

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

	2022	2021
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	803	(184)
Umorzenie kredytów i pożyczek	-	(1 000)
Pozostałe	(448)	(29)
Ogółem	355	(1 213)

Transakcje niepieniężne

W 2022 roku transakcje niepieniężne dotyczące wszystkich działalności (operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej), niewykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, obejmowały zwiększenia aktywów trwałych z tytułu przyjęcia rzeczowych aktywów trwałych w leasing o wartości 92 473 tysiące złotych.

W 2021 roku transakcje niepieniężne dotyczące wszystkich działalności (operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej), niewykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, obejmowały zwiększenia aktywów trwałych z tytułu przyjęcia rzeczowych aktywów trwałych w leasing o wartości 53 849 tysięcy złotych.

38. Aktywa Grupy zabezpieczające zobowiązania

Ustanowione zabezpieczenia kredytów, gwarancji bankowych oraz innych umów obejmują:

	31 grudnia 2022 roku		31 grudnia 2021 roku	
	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zabezpieczenia według umowy	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zabezpieczenia według umowy
Rzeczowe aktywa trwałe	10 115	35 413	11 556	65 413
Udziały w spółkach zależnych*	-	-	25 726	50 000
Środki pieniężne (nota 19)	1 537**	1 537**	1 748**	1 748**
Razem	11 652	36 950	39 030	117 161

*zastaw na udziałach jednej ze spółek zależnych, które to udziały podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym

**na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku zabezpieczenia ustanowione na środkach pieniężnych są równoważnością 2 najbliższych rat kapitałowo-odsetkowych kredytu inwestycyjnego spłacanego przez spółkę Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.

39. Płatności w formie akcji

Ferrovia 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 kadry kierowniczej corocznie przyznawane są bezpłatnie akcje Ferrovia 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.

Łączna wartość godziwa usług ujęta w pozostałych kapitałach rezerwowych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 7 171 tysięcy złotych. Łączna wartość godziwa ujęta w zobowiązaniach na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 19 157 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 17 945 tysięcy złotych.

Na podstawie umowy zawartej z Grupą Ferrovia 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 początkowo przyznanych akcji	Dzień przyznania	Wartość godziwa 1 akcji na dzień przyznania	Osiągnięcie określonych wyników finansowych	Koszt przyznanych akcji
2022	23 350	15-02-2022	111,06	100%	1 212
2021	23 550	15-02-2021	92,27	100%	1 193

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 16 925 akcji Ferrovia 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 Ferrovia SA.

40. 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 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovia)	-	-	25 450	23 687
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 994	21 312	736	1 318
Spółki stowarzyszone	2	93	7	25
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	-	-	98	-
Inne spółki powiązane – pozostałe**	-	7	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	-	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązanymi	14 996	21 412	26 291	25 030

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

	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	30 278	30 951
Podmioty współkontrolowane	420	19 216	3	(32)
Spółki stowarzyszone	35	23	453	1 275
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	146	180	98	-
Inne spółki powiązane – pozostałe**	1	1	-	44
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	262	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązanymi	602	19 697	30 832	32 238

	Pożyczki udzielone / (otrzymane); nabyte / (wyemitowane) dłużne papiery wartościowe		Przychody / (koszty) finansowe	
	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	2022	2021*
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	-
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	1 987	-	77	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązanymi	1 987	-	77	-

*) Wartości zaraportowane w nocie obejmują również dane ujęte w ramach działalności zaniechanej.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są 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 tysięcy złotych.

40.1 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.

W 2021 roku łączna wartość wynagrodzeń, premii i nagród członków Zarządu Budimeksu SA 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.

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

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 Ferrovia 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 wypłacone w 2022 roku

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.

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 Chalupiec	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)

40.2. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia i inne umowy zawarte z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są one powiązane osobiście, zarówno na dzień 31 grudnia 2022, jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Budimex SA oraz jednostki od niego zależne, przez niego współkontrolowane i z nim stowarzyszone.

Członkowie zarządów spółek zależnych Grupy oraz członkowie rad nadzorczych na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów, gwarancji udzielonych przez te spółki, ani nie byli stroną innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy.

41. Leasing

- a. Charakterystyka umów leasingowych zawieranych przez spółki Grupy została opisana w nocie 22.
- b. Koszty amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały ujawnione w nocie 10 (aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach rzeczowych aktywów trwałych).
- c. Koszty odsetek z tytułu leasingu zostały ujawnione w nocie 34.
- d. Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujmowanymi zgodnie z MSSF 16.6 wyniósł w 2022 roku 304 554 tysiące złotych (w 2021 roku 219 005 tysięcy złotych).
- e. Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujmowanymi zgodnie z MSSF 16.6 wyniósł w 2022 roku 64 522 tysiące złotych (w 2021 roku 53 578 tysięcy złotych).
- f. Grupa nie osiągnęła dochodu z subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
- g. Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2022 roku wyniósł 466 402 tysiące złotych (w tym: 89 874 tysiące złotych – część kapitałowa rat; 7 452 tysiące złotych – część odsetkowa rat; 369 076 tysięcy złotych – płatności z tytułu leasingów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości ujęte w ramach przepływów z działalności operacyjnej). Analogiczne kwoty w 2021 roku wyniosły: 430 761 tysięcy złotych (w tym: 152 975 tysięcy złotych – część kapitałowa rat; 5 203 tysiące złotych – część odsetkowa rat; 272 583 tysiące złotych – płatności z tytułu leasingów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości ujęte w ramach przepływów z działalności operacyjnej).
- h. Spółki Grupy nie dokonały transakcji leasingu zwrotnego w trakcie 2022 roku.
- i. Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2022 roku w podziale na klasy bazowego składnika aktywów oraz zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały ujawnione w nocie 10.
- j. Portfel leasingów krótkoterminowych, do których Grupa 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 Grupa 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 2022 rok z uwagi na specyfikę realizowanych kontraktów i dostępność aktywów własnych, niezbędnych do ich wykonania.
- k. Płacone przez Grupę raty leasingowe częściowo kalkulowane są w oparciu o zmienną stopę procentową (odpowiednio WIBOR/ EURIBOR). Wrażliwość na zmiany stóp procentowych została ujawniona w nocie 4.
- l. Według szacunków Grupy, nie jest ona narażona na przyszłe wypływy pieniężne, które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

42. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe, z uwzględnieniem przyjęcia środków trwałych w leasing, poniesione w 2022 roku wyniosły 221 987 tysięcy złotych. W 2021 roku nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 158 305 tysięcy złotych.

W 2023 roku Grupa przewiduje realizację zakupów inwestycyjnych na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości około 150 000 tysięcy złotych, w tym nakłady na ochronę środowiska naturalnego w kwocie około 13 000 tysięcy złotych.

W 2022 roku spółki Grupy poniosły nakłady inwestycyjne na ochronę środowiska naturalnego w wysokości 2 058 tysięcy złotych. Dotyczyły one przede wszystkim instalacji paneli fotowoltaicznych na własne potrzeby.

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

43. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 7 443 tysiące złotych, z czego kwota 4 303 tysiące dotyczyła zakupu środków transportu, maszyn i urządzeń, natomiast kwota 3 140 tysięcy złotych dotyczyła przebudowy i rozbudowy budynku biurowo-socjalnego.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń.

44. 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 FBSerwis SA: prezes Zarządu FBSerwis SA i jednocześnie członek Zarządu Budimex SA oraz wiceprezes Zarządu FBSerwis SA.

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

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

Według wstępnej analizy ryzyka wpływu prowadzonego postępowania na Grupę Budimex, 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 ryzyka (poza Ustawą o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych), tj. Ustawę o zamówieniach publicznych, to według stanu wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zmaterializowały się przesłanki skutkujące odpowiedzialnością.

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

Ponadto, w celu obiektywnego wyjaśnienia rzekomych nieprawidłowości Zarząd Budimex SA 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 do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia, które powinny być ujawnione.

45. Zobowiązania i należności warunkowe

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek		
– otrzymanych gwarancji i poręczeń	704 381	695 064
– otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	74 957	5 700
Od pozostałych jednostek ogółem	779 338	700 764
Pozostałe należności warunkowe	11 844	-
Należności warunkowe ogółem	791 182	700 764

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zobowiązania warunkowe		
Na rzecz pozostałych jednostek		
– udzielonych gwarancji i poręczeń	5 036 676	4 274 792
– wystawionych weksli jako zabezpieczenie	9 031	10 848
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	5 045 707	4 285 640
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	5 045 888	4 285 821
Pozycje warunkowe razem	(4 254 706)	(3 585 057)

Należności warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub inne podmioty na rzecz spółek Grupy Budimex gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy 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 spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez Zarząd Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało opisane w nocie 6.1 oraz 26 sprawozdania.

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

Dodatkowo Grupa posiada zobowiązania warunkowe z tytułu ustanowionych zabezpieczeń na aktywach Grupy, które wyszczególniono w nocie 38.

46. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Liczba zatrudnionych osób na dzień 31 grudnia	
	2022 roku	2021 roku
Pracownicy fizyczni	2 887	2 966
Pracownicy umysłowi	4 135	3 973
Ogółem	7 022	6 939

47. 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.

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.

48. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Grupy

Trwająca wojna na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Budimex. Grupa nie realizuje kontraktów zarówno na Ukrainie, jak również w krajach objętych sankcjami, a więc Rosji i Białorusi. Spółki z Grupy Budimex nie mają 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 Grupy Budimex jest niewielki. Zmiany cen kluczowych materiałów mają wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji. Wahania cen stali mogą mieć również bezpośrednie przełożenie na rentowność kontraktów, zwłaszcza w zakresie produkcji konstrukcji stalowych realizowanych przez Mostostal Kraków SA.

Warszawa, 27 marca 2023 roku

Artur Popko prezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Anna Karyś-Sosińska członek Zarządu	
Cezary Łysenko członek Zarządu	
Maciej Olek członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	
Grzegorz Fąfara główny księgowy	