

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 2020 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca.....	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji.....	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	12
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	12
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	13
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	14
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15
6. Przychody i koszty finansowe	15
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex za trzy kwartały 2020 roku	16
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	17
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	19
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	19
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	19
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	20
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	20
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	21
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku.....	22
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	23
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w III kwartale 2020 roku.....	23
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2020 roku	23
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	25

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	540 979	512 921
Nieruchomości inwestycyjne	9 920	7 721
Wartości niematerialne	162 518	168 822
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 149	2 076
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	8 046	7 816
Kaucje z tytułu umów o budowę	42 548	59 212
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 971	41 887
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 635	46 690
Pozostałe aktywa finansowe	92	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	511 423	418 889
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 523 789	1 434 542
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	1 963 117	2 013 756
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	900 168	1 096 157
Kaucje z tytułu umów o budowę	24 026	48 433
Wycena kontraktów budowlanych	757 902	444 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	312	108
Pozostałe aktywa finansowe	2 046	120 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 428 286	1 515 977
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	6 075 857	5 239 417
SUMA AKTYWÓW	7 599 646	6 673 959

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 163	87 163
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 180	1 180
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	7 166	7 000
Zyski zatrzymane	707 602	566 958
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	948 959	808 149
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	33 590	28 491
Kapitał własny ogółem	982 549	836 640
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	263 975	273 258
Kaucje z tytułu umów o budowę	236 523	229 522
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	590 078	498 422
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	14 979	14 979
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 304	19 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 528	13 404
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 136 387	1 049 392
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	186 779	177 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 748 927	1 530 773
Kaucje z tytułu umów o budowę	212 573	215 032
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	346 294	240 677
Wycena kontraktów budowlanych	1 095 726	951 448
Przychody przyszłych okresów	1 510 026	1 356 310
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	232 569	216 746
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	144 310	96 653
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 877	1 877
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 629	1 303
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 480 710	4 787 927
Zobowiązania ogółem	6 617 097	5 837 319
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 599 646	6 673 959

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesiące zakończony 30 września	
		2020 roku <i>nieaudytowane</i>	2019 roku <i>nieaudytowane</i>	2020 roku <i>nieaudytowane</i>	2019 roku <i>nieaudytowane</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	6 169 346	5 382 556	2 434 910	2 134 135
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(5 567 551)	(5 028 765)	(2 160 666)	(1 989 725)
Zysk brutto ze sprzedaży		601 795	353 791	274 244	144 410
Koszty sprzedaży	4	(20 974)	(21 980)	(7 187)	(7 892)
Koszty ogólnego zarządu	4	(181 681)	(128 347)	(58 308)	(21 259)
Pozostałe przychody operacyjne	5	84 687	63 746	29 659	23 263
Pozostałe koszty operacyjne	5	(114 544)	(43 671)	(25 734)	(26 365)
Zysk z działalności operacyjnej		369 283	223 539	212 674	112 157
Przychody finansowe	6	17 879	18 245	(3 566)	5 403
Koszty finansowe	6	(36 805)	(33 296)	(11 297)	(12 256)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		73	4 777	31	17
Zysk brutto		350 430	213 265	197 842	105 321
Podatek dochodowy	7	(85 770)	(74 227)	(47 673)	(38 816)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		264 660	139 038	150 169	66 505
Zysk netto za okres		264 660	139 038	150 169	66 505
<i>z tego przypadający:</i>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		257 061	137 136	146 487	65 032
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>7 599</i>	<i>1 902</i>	<i>3 682</i>	<i>1 473</i>
<hr/>					
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		<i>10,07</i>	<i>5,37</i>	<i>5,74</i>	<i>2,55</i>

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>		<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	264 660	139 038	150 169	66 505
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	166	666	(209)	553
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	166	666	(209)	553
Całkowite dochody za okres	264 826	139 704	149 960	67 058
<i>z tego przypadające:</i>				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	257 227	137 802	146 278	65 585
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>7 599</i>	<i>1 902</i>	<i>3 682</i>	<i>1 473</i>

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			Razem
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 000	566 958	808 149	28 491	836 640
Zysk za okres	-	-	-	-	-	257 061	257 061	7 599	264 660
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	166	-	166	-	166
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	166	257 061	257 227	7 599	264 826
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)	-	(116 417)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(2 500)	(2 500)
Stan na 30 września 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 166	707 602	948 959	33 590	982 549

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem		
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 571)	6 947	501 783	743 341	7 136	750 477
Zysk za okres	-	-	-	-	-	137 136	137 136	1 902	136 038
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	666	-	666	-	666
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	666	137 136	137 802	1 902	139 704
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(160 839)	(160 839)	-	(160 839)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(1 176)	(1 176)
Przejęcie kontroli nad jednostką stowarzyszoną	-	-	-	-	-	-	-	12 525	12 525
Stan na 30 września 2019 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 571)	7 613	478 080	720 304	20 387	740 691
Zysk za okres	-	-	-	-	-	88 878	88 878	935	89 813
Inne całkowite dochody	-	-	-	(420)	(613)	-	(1 033)	-	(1 033)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(420)	(613)	88 878	87 845	935	88 780
Finalne rozliczenie przejęcia kontroli nad jednostką stowarzyszoną	-	-	-	-	-	-	-	8 919	8 919
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
Stan na 31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 000	566 958	808 149	28 491	836 640

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	350 430	213 265
Korekty o:		
Amortyzację	100 252	71 766
Udział w (zyskach)/ stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(73)	(4 777)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	1 205	(506)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 384	5 024
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(1 335)	(2 643)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	461	4 220
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	107 479	70 424
Inne korekty	546	538
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	565 349	357 311
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	218 055	(240 927)
Zmiana stanu zapasów	50 761	(254 081)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	223 932	(67 537)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	153 716	182 143
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(63 999)	(153 921)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(1 075)	(3 922)
Środki pieniężne (wykorzystane w) / z działalności operacyjnej	1 146 739	(180 934)
Zapłacony podatek dochodowy	(135 024)	(27 770)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) / Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 011 715	(208 704)

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c.d.)**

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 381	2 781
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	30 000	4 365
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(42 253)	(19 297)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(7 759)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	(44 365)
Wniesienie kapitałów do jednostek niekonsolidowanych i współzależnych	(230)	(143)
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	(269 079)	-
Wpływy z wykupu obligacji emitowanych przez banki	388 667	-
Dywidendy otrzymane	-	2
Odsetki otrzymane	1 333	2 103
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) / Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	113 819	(62 313)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 359	13 655
Spląty kredytów i pożyczek	(29 524)	(88 858)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(116 417)	(160 839)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(2 500)	(1 176)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(60 213)	(52 181)
Odsetki zapłacone	(10 498)	(10 122)
Inne wydatki finansowe	(492)	(484)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(215 285)	(300 005)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	910 249	(571 022)
Różnice kursowe netto	985	483
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	1 340 215	1 268 028
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	2 251 449	697 489

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy****1.1. Jednostka Dominująca**

Jednostką dominującą Grupy Budimex jest spółka Budimex SA („Jednostka Dominująca”), której podstawowym przedmiotem działalności są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano–montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą, działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami oraz działalność usługowa i produkcyjna. 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.

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Jednostka dominująca				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
Jednostki zależne				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Kolonia/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	80,00%
SPV-PIM1 Sp. z o.o.*	Warszawa / Polska	-	100,00%	100,00%

*) Dnia 26 maja 2020 roku spółka połączyła się z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

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

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

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcccion SA sp.j. *	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 3 sp.j.**	-	100,00%	100,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.***	-	99,98%	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.****	-	99,90%	99,90%

*) w dniu 22 lipca 2020 roku spółka uchwałą współników zmieniła nazwę na Budimex SA Ferrovial Construcccion SA sp.j.

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku metodą praw własności konsolidowane były następujące jednostki stowarzyszone:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Promos Sp. z o.o.	26,31%	26,31%	26,31%

1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W dniu 26 maja 2020 roku spółka SPV-PIM 1 Sp. z o.o. została połączona z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

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

W dniu 25 czerwca 2020 roku została zarejestrowana nowa spółka FBSerwis Odbiór Sp. z o.o., która ze względu na brak działalności operacyjnej nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2020 roku.

W dniu 30 czerwca 2020 roku wspólnicy spółki Budimex SA Energetyka 3 sp. j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. W dniu 26 sierpnia 2020 roku spółka Budimex SA Energetyka 3 sp.j. została wykreślona z KRS.

W dniu 22 lipca 2020 roku spółka Budimex SA Ferrovial Agroman SA sp.j. uchwałą współników zmieniła nazwę na Budimex SA Ferrovial Construcccion SA sp.j.

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

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy.

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się w sposób następujący:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE*	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 552 000	10,00%	2 552 000	10,00%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	1 618 000	6,34%	1 618 000	6,34%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 558 444	33,52%	8 558 444	33,52%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

*Ferrovial Agroman International SE zmienił nazwę na Ferrovial Construction International SE.

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Agroman International SE	zwykłe	14 078 159	55,14%	14 078 159	55,14%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 552 000	10,00%	2 552 000	10,00%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	1 360 000	5,33%	1 360 000	5,33%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	7 539 939	29,53%	7 539 939	29,53%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” w związku z COVID-19.

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

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (obejmujące przede wszystkim środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów, środki gromadzone na rachunkach powierniczych w spółkach deweloperskich oraz środki na rachunkach płatności podzielonej). Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na początek i koniec okresu pomniejszany jest o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a ich zmiana bilansowa ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

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

	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 428 286	1 515 977	842 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(176 837)	(175 762)	(145 046)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 251 449	1 340 215	697 489

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

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

W okresie 9 miesięcy 2020 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 1,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (spadek o 1,6% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 7,3%.

Przychody i rentowność

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %
Przychody ogółem	6 169 346	5 382 556	14,62%	2 434 910	2 134 135	14,09%
Zysk brutto ze sprzedaży	601 795	353 791	70,10%	274 244	144 410	89,91%
Rentowność brutto	9,75%	6,57%	3,18 p.p.	11,26%	6,77%	4,49 p.p.
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie budowlanym	402 279	259 474	55,04%	171 470	108 435	58,13%
Rentowność brutto w segmencie budowlanym	7,30%	5,05%	2,25 p.p.	8,05%	5,39%	2,66 p.p.
Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie deweloperskim	150 241	99 239	51,39%	75 816	28 954	161,85%
Rentowność brutto w segmencie deweloperskim	27,16%	23,49%	3,67 p.p.	27,23%	26,43%	0,80 p.p.
Zysk operacyjny	369 283	223 539	65,20%	212 674	112 157	89,62%
Rentowność operacyjna	5,99%	4,15%	1,84 p.p.	8,73%	5,26%	3,47 p.p.
Zysk netto	264 660	139 038	90,35%	150 169	66 505	125,80%
Rentowność netto	4,29%	2,58%	1,71 p.p.	6,17%	3,12%	3,05 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(20 974)	(21 980)	(4,58%)	(7 187)	(7 892)	(8,93%)
Koszty ogólnego zarządu	(181 681)	(128 347)*	41,55%	(58 308)	(21 259)*	174,27%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(202 655)	(150 327)	34,81%	(65 495)	(29 151)	124,67%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,28%	2,79%	0,49 p.p.	2,69%	1,37%	1,32 p.p.

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

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	2 476	8 095	714	776
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	48 388	13 112	18 649	5 841
Otrzymane kary / odszkodowania	25 543	29 604	8 530	15 770
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	638	4 707	213	329
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 781	3 656	1 132	81
Otrzymane dotacje	127	539	127	-
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 891	3 317	154	44
Rozwiązanie pozostałych rezerw	2 000	-	-	-
Pozostałe	1 843	716	140	422
Ogółem	84 687	63 746	29 659	23 263

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(33 651)	(3 095)	(8 600)	343
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(20 454)	(6 717)	(2 607)	(2 552)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(3 895)	-	(3 895)	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(3 087)	227	332
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(915)	(1 787)	(379)	(653)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(50 455)	(27 798)	(9 363)	(23 204)
Przekazane darowizny	(3 178)	(662)	(183)	(229)
Pozostałe	(1 996)	(525)	(934)	(402)
Ogółem	(114 544)	(43 671)	(25 734)	(26 365)

6. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Odsetki	11 220	13 863	1 293	4 113
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	2 158	2 151	720	717
Dodatnie różnice kursowe	525	573	(812)	573
Rozwiązanie rezerw na odsetki od kar umownych	3 698	1 653	-	-
Spisanie zobowiązania warunkowego za zakup spółek FBSerwis Karpatia i FBSerwis Wrocław	278	-	(4 748)	-
Pozostałe	-	5	(19)	-
Ogółem	17 879	18 245	(3 566)	5 403

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Odsetki	(8 461)	(9 119)	(2 770)	(3 677)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(5 091)	(5 053)	(1 174)	(1 456)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(20 877)	(17 353)	(7 293)	(6 462)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(1 935)	(1 617)	(32)	(657)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	125
Pozostałe	(441)	(154)	(28)	(129)
Ogółem	(36 805)	(33 296)	(11 297)	(12 256)

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex za trzy kwartały 2020 roku

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	25 199	23 876
Rezerwy na odszkodowania i kary umowne	120 395	122 084
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	588 934	480 711
Rezerwy na rekultywację	39 812	41 396
Pozostałe rezerwy	48 307	47 101
Ogółem	822 647	715 168
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	590 078	498 422
- krótkoterminowe	232 569	216 746

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(183 154)	(112 909)
Podatek dochodowy – część odroczone	97 384	38 682
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(85 770)	(74 227)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2 423	7 695
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	111 652	148 347
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	45 341	12 023

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

Na dzień 30 września 2020 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu i wzięcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 38 140 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 6 912 tysięcy złotych.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa Budimex odnotowała wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, co wynika m.in. z wysokich przepływów operacyjnych realizowanych w początkowej fazie nowo podpisanych kontraktów infrastrukturalnych. Ponadto na dzień 30 września 2020 roku odnotowano cykliczny wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku, związany z wyższą skalą wykonanych i niezafakturowanych robót. Z kolei saldo krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych zmniejszyło się z powodu upływu terminu zapadalności i tym samym odsprzedaży obligacji emitowanych przez banki. Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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 deweloperska i zarządzanie nieruchomościami
- 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.

Segment działalności deweloperskiej i zarządzania nieruchomościami obejmuje przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów inwestycyjnych w zakresie budownictwa mieszkaniowego, sprzedaż mieszkań oraz wynajem i obsługę nieruchomości na własny rachunek. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.
- SPV-PIM1 Sp. z o.o. (połączona 26 maja 2020 roku z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.)
- Budimex SA w części dotyczącej działalności deweloperskiej, w wyniku połączenia z Budimeksem Inwestycje Sp. z o.o. dnia 13 sierpnia 2009 roku

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz utrzymania technicznego nieruchomości. W ramach segmentu usługowego ujęto również pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą działalność w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. 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.

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

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	5 188 325	552 748	428 273	-	6 169 346
Sprzedaż między segmentami	323 251	423	3 061	(326 735)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	553 171	431 334	(326 735)	6 169 346
Zysk brutto ze sprzedaży	402 279	150 241	75 024	(25 749)	601 795
Koszty sprzedaży	(7 567)	(13 407)	-	-	(20 974)
Koszty ogólnego zarządu	(149 364)	(23 040)	(23 122)	13 845	(181 681)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(34 674)	2 741	2 076	-	(29 857)
Zysk z działalności operacyjnej	210 674	116 535	53 978	(11 904)	369 283
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(19 809)	4 123	(3 520)	280	(18 926)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	73	-	73
Podatek dochodowy	(57 443)	(23 048)	(7 488)	2 209	(85 770)
Zysk netto	133 422	97 610	43 043	(9 415)	264 660

W okresie 9 miesięcy 2019 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	4 826 819	422 011	133 726	-	5 382 556
Sprzedaż między segmentami	309 127	437	249	(309 813)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 135 946	422 448	133 975	(309 813)	5 382 556
Zysk brutto ze sprzedaży	259 474	99 239	24 746	(29 668)	353 791
Koszty sprzedaży	(7 865)	(14 115)	-	-	(21 980)
Koszty ogólnego zarządu	(114 905)	(18 537)	(5 576)	10 671	(128 347)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	16 379	4 706	(1 010)	-	20 075
Zysk z działalności operacyjnej	153 083	71 293	18 160	(18 997)	223 539
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(12 983)	1 920	(3 942)	(46)	(15 051)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	4 777	-	4 777
Podatek dochodowy	(62 194)	(14 056)	(1 597)	3 620	(74 227)
Zysk netto	77 906	59 157	17 398	(15 423)	139 038

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

9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie**9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi**

W okresie 9 miesięcy 2020 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 deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 446 044	-	-	(308 940)	5 137 104
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	8 539	4 390	431 334	(17 795)	426 468
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	39 533	532 531	-	-	572 064
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 460	16 250	-	-	33 710
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	553 171	431 334	(326 735)	6 169 346

W okresie 9 miesięcy 2019 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 deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 064 819	-	-	(298 613)	4 766 206
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	31 062	6 567	133 975	(11 200)	160 404
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	31 523	413 831	-	-	445 354
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 542	2 050	-	-	10 592
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 135 946	422 448	133 975	(309 813)	5 382 556

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie 9 miesięcy 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	5 219 742	553 171	431 173	(326 735)	5 877 351
Niemcy	186 787	-	160	-	186 947
Inne kraje UE	98 894	-	1	-	98 895
Pozostałe kraje*	6 153	-	-	-	6 153
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	553 171	431 334	(326 735)	6 169 346

*pozostałe kraje to Norwegia

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	4 862 688	422 448	133 975	(309 813)	5 109 298
Niemcy	164 656	-	-	-	164 656
Inne kraje UE	102 485	-	-	-	102 485
Pozostałe kraje*	6 117	-	-	-	6 117
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 135 946	422 448	133 975	(309 813)	5 382 556

*pozostałe kraje to Ukraina oraz Norwegia

9.3. 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 9 miesięcy 2020 roku oraz 9 miesięcy 2019 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 9 miesięcy zakończony:	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Lądowo-inżynieryjne	2 500 066	2 175 786
Kolejowe	1 069 363	807 067
Kubaturowe, w tym:	1 942 147	2 153 093
- niemieszkaniaowe	1 495 088	1 665 778
- mieszkaniowe	447 059	487 315
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	5 511 576	5 135 946

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 9 miesięcy 2020 roku i 9 miesięcy 2019 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	2 493	19 549	22 781
Podmioty wspólnie kontrolowane	2 571	5 097	785	840
Spółki stowarzyszone	98	108	21	48
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	20	95	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe*	17	4	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	2 040	4 519
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	2 706	7 797	22 395	28 188

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(20 526)	(6 204)
Podmioty wspólnie kontrolowane	5 342	12 152	(36)	1
Spółki stowarzyszone	15	3 393	(973)	(1 499)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	16	-	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe powiązane*	10	-	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel*	888	4 403	(211)	(2)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	6 271	19 948	(21 746)	(7 704)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	(12)
Spółki stowarzyszone	-	2 103	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	-	2 103	-	(12)

*) Inne spółki powiązane to podmioty kontrolowane, wspólnie kontrolowane 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.

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pożyczek udzielonych lub dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani pożyczek otrzymanych lub dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- spowolnienie gospodarcze na skutek epidemii koronawirusa,
- dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej w obliczu ograniczeń w swobodnym przemieszczaniu się pomiędzy krajami,
- ryzyka związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- wysokie zapotrzebowanie na usługi podwykonawców, mające wpływ na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- rosnący poziom konkurencji w przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych, które zostały objęte odpisami aktualizującymi oraz wzmocnienia kontroli operacyjnej i finansowej w ramach realizowanych kontraktów,

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

- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną,
- obniżenie stóp procentowych, radykalnie ograniczające rentowność depozytów bankowych.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku

W okresie trzech kwartałów 2020 roku wyniki Grupy Budimex uległy wyraźnej poprawie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi przyczynami wzrostu poziomu obrotów, jak również wyniku operacyjnego Grupy, było objęcie pełną konsolidacją od lipca 2019 roku wyników Grupy FBService w ramach segmentu usług, jak również zwiększenie przychodów i poprawa rentowności w segmencie deweloperskim, które było konsekwencją wyższej marży rozpoznanej na aktualnie sprzedawanych mieszkaniach.

Przedsprzedaż mieszkań w okresie styczeń-wrzesień 2020 wyniosła 1 199 mieszkań (bez rezerwacji) i była nieco niższa w porównaniu do 1 286 przedsprzedanych lokali w analogicznym okresie ubiegłego roku. Lekki spadek wolumenu przedsprzedanych mieszkań to przede wszystkim następstwo ograniczeń związanych z wprowadzeniem na terenie kraju stanu epidemii i opóźnieniem rozpoczęcia przedsprzedaży na nowych projektach. Wpływ pandemii na popyt został odnotowany głównie w okresie marzec – kwiecień. Począwszy od maja obserwowane jest jego odbudowywanie, co przełożyło się na podpisanie 275 umów przedsprzedażowych w drugim kwartale oraz 383 umów w trzecim kwartale 2020 roku. Przytoczone wartości świadczą o pozytywnych nastrojach konsumentów.

W dniu 3 lipca 2020 roku Zarząd Budimex SA podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych segmentu deweloperskiego, w ramach którego postanowił przeanalizować między innymi scenariusze uwzględniające pozyskanie znaczącego inwestora lub inwestorów czy wprowadzenie Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania opcją analizowaną w pierwszej kolejności jest badanie zainteresowania rynku zakupem udziałów Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

W ramach segmentu budowlanego rentowność uległa poprawie, głównie ze względu na zakończenie większości trudnych kontraktów podpisanych 2-3 lata temu, które realizowane były w otoczeniu postępującej inflacji kosztowej. Ponadto, sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na sprawną realizację projektów, co przełożyło się na relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży w omawianym okresie. Jednocześnie systematycznej poprawie ulega rentowność nowo podpisywanych kontraktów budowlanych w segmencie budownictwa kubaturowego i infrastrukturalnego.

Portfel budowlany Grupy Budimex jest rentowny i zapewnia wysokie obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie trzech kwartałów 2020 roku znacząco zwiększyła się wartość portfela zamówień w segmencie infrastruktury drogowej (w tym także zamówień typu „projektuj i buduj”), co przełoży się na wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym obszarze w nadchodzących 2-3 latach. Dodatkowo w efekcie podpisania w dniu 7 lipca 2020 roku kontraktu na wykonanie robót budowlanych związanych z przebudową stacji Warszawa Zachodnia w kwocie 1,76 miliarda złotych, spodziewany jest dalszy wzrost udziału segmentu kolejowego w strukturze przychodów Grupy Budimex.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 września 2020 roku wynosił 12 867 574 tysiące złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – wrzesień 2020 roku wyniosła 7 018 753 tysiące złotych.

Sytuacja gotówkowa Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie. Ze względu na wymagającą sytuację rynkową, coraz szerzej oferowane są wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców. Z drugiej strony obserwujemy odpowiedzialne podejście po stronie głównych zamawiających (GDDKiA i PKP PLK), którzy sprawnie dokonują odbiorów wykonanych robót i terminowo regulują płatności.

Wprowadzony 20 marca 2020 roku stan epidemii w Polsce wywarł pewien wpływ na kilka realizowanych kontraktów, głównie poza granicami kraju. Według szacunków Grupy wpływ na wynik operacyjny to około minus 33 miliony złotych. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło natomiast odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy w spółkach Grupy Budimex przez m.in. czasowe wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji i ochrony bezpośredniej dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Grupa Budimex przekazała około 2,7 miliona złotych w formie darowizn i grantów na zwalczanie skutków pandemii koronawirusa. Środki te trafiły głównie do szpitali, domów pomocy społecznej i placówek medycznych, w których leczeni są pacjenci z COVID-19. Część z tych środków została

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

przekazana organizacjom pożytku publicznego zajmującym się wsparciem lokalnych społeczności w przeciwdziałaniu rozprzestrzenianiu się pandemii.

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

W okresie po 30 września 2020 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w III kwartale 2020 roku

Na dzień przekazania raportu członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Budimeksu SA posiadają następujące ilości akcji:

Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Marek Michałowski	(przewodniczący RN)	4 000 akcji

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od 31 grudnia 2019 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2020 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 696 465 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 45 463 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 370 964 tysiące złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie –

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

zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile występują - nie są konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum. Ponadto należyte wykonanie obiektu przez konsorcjum zostało potwierdzone przez powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach. Rezerwy utworzone wcześniej na naprawy gwarancyjne pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z realizacją kontraktu. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Sąd skutecznie doręczył odpis pozwu do Ferrovial Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferrovial Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia instytutu naukowo-badawczego, który będzie sporządzał opinię w sprawie. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest znany termin kolejnej rozprawy.

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy wniosku o arbitraż wniesionego przez Steinmüller Babcock Environment GmbH („Steinmüller”) w dniu 20 grudnia 2019 roku do Sekretariatu Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wniosek opiera się na zarzutach dotyczących naruszenia przez Budimex SA umowy konsorcjum zawartej pomiędzy Budimex SA i Steinmüller w związku ze wspólną realizacją przez obie spółki umowy o roboty budowlane dotyczące zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie – Lot 1” na rzecz JSC „Vilnius kogeneracine įegaive” z siedzibą w Wilnie (Litwa) i obejmuje żądanie, żeby zespół orzekający ustalił wewnątrzkonsorcjalną odpowiedzialność Budimex SA wobec powoda za wszelkie szkody lub roszczenia, które powstały (lub mogą powstać) na skutek rzekomego opóźnionego lub niewłaściwego wykonania przez Budimex SA swoich zakresów prac, za które potencjalną odpowiedzialność może ponieść konsorcjum. Na potrzeby postępowania arbitrażowego Steinmüller określił wartość swoich roszczeń na kwotę 25 milionów euro, tj. 105 875 tysięcy złotych.

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

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

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

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca na obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA jedynie kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane wyniki końcowe pozostałych postępowań. Na wszystkie sprawy sądowe, które w ocenie Grupy mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Grupę ryzyko.

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 325 501 tysięcy złotych. Oprócz opisanej powyżej sprawy z powództwa Budimex SA przeciw Steinmüller Babcock Environment GmbH pozostałe postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	631 373	571 994
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	11 081	5 079
Od pozostałych jednostek ogółem	642 454	577 073
Należności warunkowe ogółem	642 454	577 073
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 318 716	3 904 245
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	95 735	117 293
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 414 451	4 021 538
Pozostałe zobowiązania warunkowe	147	167
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 414 598	4 021 705
Pozycje warunkowe razem	(3 772 144)	(3 444 632)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów 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 spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w notce nr 7 skróconego skonsolidowanego 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.

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 września 2020 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	118 949	2027-04-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.*	291 114*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	1 599	2023-03-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	46	2020-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	73 185	2029-11-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	37 251	2030-04-15	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		522 285			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	157 427	2027-01-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	66 116	2027-08-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	44	2019-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	306 978*	2028-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	10 110	2020-02-17	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	48 000	2029-11-30	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		588 816			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Dariusz Blocher

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 28 października 2020 roku