

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2021 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.....	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	13
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	13
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	15
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
6. Przychody i koszty finansowe	17
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2021 roku	17
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	20
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	20
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	20
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	21
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	22
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku.....	23
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	24
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 I kwartale 2021 roku.....	24
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2021 roku.....	24
17. Należności i zobowiązania warunkowe	26

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

AKTYWA	31 marca 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2020 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	533 930	548 812
Nieruchomości inwestycyjne	-	9 876
Wartości niematerialne	157 687	162 030
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 267	2 221
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 252	6 922
Kaucje z tytułu umów o budowę	39 026	40 843
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 566	28 550
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 649	46 654
Pozostałe aktywa finansowe	67	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	542 879	521 851
Aktywa trwałe (długoterminowe) działalności kontynuowanej	1 528 831	1 536 267
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	394 366	1 998 255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	738 242	918 039
Kaucje z tytułu umów o budowę	36 595	28 770
Wycena kontraktów budowlanych	570 099	594 315
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38	338
Pozostałe aktywa finansowe	1 753	1 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 333 831	2 384 398
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej	4 074 924	5 925 973
Aktywa działalności zaniechanej	2 142 390	-
SUMA AKTYWÓW	7 746 145	7 462 240

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 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	(139)	(139)
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	5 510	6 473
Zyski zatrzymane	977 521	910 006
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 215 903	1 149 351
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	41 829	37 920
Kapitał własny ogółem	1 257 732	1 187 271
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	206 982	261 663
Kaucje z tytułu umów o budowę	232 075	240 263
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	563 433	593 398
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	17 620	18 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 398	21 264
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 737	4 642
Zobowiązania długoterminowe działalności kontynuowanej	1 045 245	1 139 735
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	89 013	189 067
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 496 106	1 371 850
Kaucje z tytułu umów o budowę	202 860	216 458
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	348 688	310 441
Wycena kontraktów budowlanych	1 315 370	1 302 164
Przychody przyszłych okresów	361 878	1 469 626
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	224 347	227 111
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52 881	44 815
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 611	1 623
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 201	2 079
Zobowiązania krótkoterminowe działalności kontynuowanej	4 094 955	5 135 234
Zobowiązania działalności zaniechanej	1 348 213	-
Zobowiązania ogółem	6 488 413	6 274 969
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 746 145	7 462 240

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2021 roku	2020 roku przekształcone nieaudytowane
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	1 244 786	1 469 988
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 148 071)	(1 359 981)
Zysk brutto ze sprzedaży		96 715	110 007
Koszty sprzedaży	4	(2 728)	(2 685)
Koszty ogólnego zarządu	4	(60 148)	(54 881)
Pozostałe przychody operacyjne	5	35 182	23 122
Pozostałe koszty operacyjne	5	(6 206)	(34 727)
Zysk z działalności operacyjnej		62 815	40 836
Przychody finansowe	6	2 935	7 385
Koszty finansowe	6	(11 058)	(12 349)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		46	20
Zysk brutto		54 738	35 892
Podatek dochodowy	7	(8 346)	(5 671)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		46 392	30 221
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		25 032	(6 259)
Zysk netto za okres		71 424	23 962
<i>z tego przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:		67 515	22 059
z działalności kontynuowanej		42 483	28 318
z działalności zaniechanej		25 032	(6 259)
udziałom niedającym kontroli, w tym:		3 909	1 903
z działalności kontynuowanej		3 909	1 903
z działalności zaniechanej		-	-
<hr/>			
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych), z czego:</i>		<i>2,64</i>	<i>0,86</i>
z działalności kontynuowanej		1,66	1,11
z działalności zaniechanej		0,98	(0,25)

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku przekształcone nieaudytowane
Zysk netto za okres	71 424	23 962
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	(963)	1 687
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	(963)	1 687
Całkowite dochody za okres, w tym:	70 461	25 649
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej za okres	45 429	31 908
Całkowite dochody z działalności zaniechanej za okres	25 032	(6 259)
<i>z tego przypadające:</i>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:	66 552	23 746
z działalności kontynuowanej	41 520	30 005
z działalności zaniechanej	25 032	(6 259)
udziałom niedającym kontroli, w tym:	3 909	1 903
z działalności kontynuowanej	3 909	1 903
z działalności zaniechanej	-	-

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Razem	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			
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	6 473	910 006	1 149 351	37 920	1 187 271
Zysk za okres	-	-	-	-	-	67 515	67 515	3 909	71 424
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(963)	-	(963)	-	(963)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(963)	67 515	66 552	3 909	70 461
Stan na 31 marca 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	5 510	977 521	1 215 903	41 829	1 257 732

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 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 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	-	-	-	-	-	22 059	22 059	1 903	23 962
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 687	-	1 687	-	1 687
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 687	22 059	23 746	1 903	25 649
Stan na 31 marca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	8 687	589 017	831 895	30 394	862 289
Zysk za okres	-	-	-	-	-	437 406	437 406	10 026	447 432
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 319)	(2 214)	-	(3 533)	-	(3 533)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 319)	(2 214)	437 406	433 873	10 026	443 899
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)	-	(116 417)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(2 500)	(2 500)
Stan na 31 grudnia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	6 473	910 006	1 149 351	37 920	1 187 271

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	85 759	28 214
<i>z działalności kontynuowanej</i>	<i>54 738</i>	<i>35 892</i>
<i>z działalności zaniechanej</i>	<i>31 021</i>	<i>(7 678)</i>
Korekty o:		
Amortyzację	36 179	32 268
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(46)	(20)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(27)	(4 329)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 823	2 312
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(95)	(590)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	172	453
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 369	36 375
Inne korekty	(1 019)	1 655
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	133 115	96 338
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	159 601	274 345
Zmiana stanu zapasów	(48 904)	(120 872)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	123 729	(41 284)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	15 243	394 312
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	75 669	(116 899)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	20 810	(118 600)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	479 263	367 340
Zapłacony podatek dochodowy	(30 298)	(18 057)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	448 965	349 283

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

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	423	2 208
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 460)	(15 278)
Depozyt otrzymany na poczet przyszłej sprzedaży jednostki zależnej	10 000	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych niekonsolidowanych	(3 330)	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(134 392)
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	-	119 588
Odsetki otrzymane	-	412
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(7 367)	(27 462)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Splaty kredytów i pożyczek	(5 563)	(2 220)
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	12 107
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(73 674)	(19 200)
Odsetki zapłacone	(2 619)	(3 664)
Inne wydatki finansowe	(207)	(127)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(82 063)	(13 104)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	359 535	308 717
Różnice kursowe netto	390	6 711
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	2 081 498	1 340 215
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	2 441 423	1 655 643

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 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 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. ¹	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%
FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
SPV-PIM1 Sp. z o.o. ²	Warszawa / Polska	-	-	100,00%

¹⁾ Prezentowana jako działalność zaniechana. Szczegóły w nocie 1.3.

²⁾ 26 maja 2020 roku spółka połączyła się z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. W danych porównawczych za 3 miesiące 2020 roku została zaprezentowana jako działalność zaniechana.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 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		
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcción SA Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.	-	-	100,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	-	-	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.	-	-	99,90%

Na dzień 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 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 okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy, poza tą opisaną poniżej.

Planowana sprzedaż Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o. – działalność zaniechana

W dniu 22 lutego 2021 roku Budimex SA zawarł warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Budimex Nieruchomości Sp. z o.o., z nabywcą, spółką CP Developer S.a.r.l. Przedmiotem zbycia jest 1 314 666 udziałów, o wartości nominalnej 500 złotych każdy, stanowiących 100% w kapitale zakładowym Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o., uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex oznacza to sprzedaż całego segmentu „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”. Tym samym segment ten został wyłączony z noty 8, prezentującej segmenty operacyjne Grupy.

W dniu 29 marca 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji w drodze nabycia udziałów. Warunkiem zawieszającym transakcję jest jeszcze udokumentowanie przez nabywcę zapewnienia finansowania dla realizacji nabycia udziałów, co nabywca powinien wykonać najpóźniej do 13 maja 2021 roku. Termin zamknięcia transakcji ustalono na 14 maja 2021 roku. Więcej szczegółów planowanej transakcji opisano w raportach bieżących nr 13/2021, 24/2021 oraz 38/2021, zamieszczonych na stronie internetowej Budimex SA.

Od dnia zawarcia warunkowej umowy sprzedaży Grupa rozpoczęła prezentację całego segmentu „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami” jako działalności zaniechanej (grupy do zbycia) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 5, ponieważ uznała, że był to moment, kiedy spełnione zostały wszystkie warunki do takiej klasyfikacji. Ze względu na wyżej opisane zmiany zgodnie z MSSF 5 dokonano przekształcenia danych porównawczych w rachunku zysków i strat oraz rachunku całkowitych dochodów, a także przekształcono dane dotyczące segmentów operacyjnych.

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

Na dzień przekwalifikowania do działalności zaniechanej Grupa dokonała wyceny aktywów netto Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o. (jedyna obecnie spółka wchodząca w skład segmentu) w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ponieważ oczekiwana cena zbycia jest znacznie wyższa niż wartość bilansowa aktywów netto, a koszty doprowadzenia do sprzedaży są nieznaczne przy ogólnej wartości transakcji, niższą wartością była wartość bilansowa. Tym samym Grupa nie rozpoznała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów netto Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o., również na dzień 31 marca 2021 roku.

Dane Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o. (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych przypisanych do segmentu) za okres 3 miesięcy 2021 roku oraz za przekształcony okres 3 miesięcy 2020 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku przekształcone*
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	182 896**	4 919***
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(139 603)**	(4 204)***
Zysk brutto ze sprzedaży	43 293	715
Koszty sprzedaży	(5 072)	(4 219)
Koszty ogólnego zarządu	(6 857)	(3 974)
Pozostałe przychody/ (koszty) operacyjne	6	(26)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	31 370	(7 504)
Przychody/ (koszty) finansowe	(349)	(174)
Zysk/ (strata) brutto	31 021	(7 678)
Podatek dochodowy	(5 989)	1 419
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	25 032	(6 259)

*dane obejmują również dane spółki SPV-PIM1 Sp. z o.o., połączonej z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. 26 maja 2020 roku

**przychody ze sprzedaży oraz koszt wytworzenia w wartościach po eliminacjach obrotów wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 8 tysięcy złotych

***przychody ze sprzedaży oraz koszt wytworzenia w wartościach po eliminacjach obrotów wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 421 tysięcy złotych

Główne pozycje aktywów oraz zobowiązań Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych przypisanych do segmentu) na dzień 31 marca 2021 roku obejmowały:

	31 marca 2021 roku
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne	20 004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 598
Zapasy	1 704 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 682
Aktywa działalności zaniechanej*	2 142 390
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	142 503
Kaucje z tytułu umów o budowę	10 622
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia oraz zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	43 995
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 479
Przychody przyszłych okresów	1 122 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 623
Zobowiązania działalności zaniechanej**	1 348 213
Aktywa netto działalności zaniechanej	794 177

* dane po eliminacjach rozrachunków wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 879 tysięcy złotych

** dane po eliminacjach rozrachunków wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 112 697 tysięcy złotych

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku przekształcone*
Przepływy z działalności operacyjnej	72 359	173 791
Przepływy z/ (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(194)	(345)
Przepływy z/ (wykorzystane w) działalności finansowej	(188 682)	2 240
Przepływy pieniężne netto działalności zaniechanej, razem	(116 517)	175 686
Środki pieniężne działalności zaniechanej dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, bilans otwarcia	506 199	201 496
Środki pieniężne działalności zaniechanej dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, bilans zamknięcia	389 682	377 182

*dane obejmują również dane spółki SPV-PIM1 Sp. z o.o., połączonej z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. 26 maja 2020 roku

Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku przekształcone*
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 346	654
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	181 550	4 265
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	182 896	4 919

*dane obejmują również dane spółki SPV-PIM1 Sp. z o.o., połączonej z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. 26 maja 2020 roku

Przychody osiągnięto na terytorium Polski.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień sporządzenia raportu 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%

Powyższe dane nie zmieniły się w porównaniu ze stanem zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2021 roku.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

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

w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2021 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. Planowana sprzedaż Budimeksu Nieruchomości i związana z nim reklasyfikacja aktywów i zobowiązań spółki do działalności zaniechanej nie wpływa zdaniem Zarządu na możliwość kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższają aktywa obrotowe działalności kontynuowanej o 20 031 tysięcy złotych (bez uwzględnienia aktywów i zobowiązań działalności zaniechanej). Biorąc pod uwagę dobrą sytuację spółek Grupy w zakresie płynności (bardzo wysokie saldo środków pieniężnych, dodatnie przepływy z działalności operacyjnej) oraz portfel zamówień o znacznej wysokości, Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Pandemia Covid-19 również nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności spółek Grupy.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych innych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

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

- 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 MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie).

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

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 333 831	2 384 398	1 950 005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(282 090)	(302 900)	(294 362)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty działalności zaniechanej	389 682	-	-
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 441 423	2 081 498	1 655 643

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 pierwszym kwartale 2021 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących spadła o 11,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (spadek o 13,2% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym spadła w porównywalnych okresach o 16,98%.

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku <i>przekształcone</i>	
Przychody ogółem	1 244 786	1 469 988	(15,32%)
Zysk brutto ze sprzedaży	96 715	110 007	(12,08%)
Rentowność sprzedaży brutto	7,77%	7,48%	0,29 p.p.
Zysk operacyjny	62 815	40 836	53,82%
Rentowność operacyjna	5,05%	2,78 %	2,27 p.p.
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	48 813	33 071	47,60%
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego	4,14%	2,32%	1,82 p.p.
Zysk operacyjny segmentu usługowego	22 254	18 840	18,12%
Rentowność operacyjna segmentu usługowego	13,28%	14,31%	(1,03) p.p.
Zysk brutto	54 738	35 892	52,51%
Rentowność brutto	4,40%	2,44%	1,96 p.p.
Zysk netto	71 424	23 962	198,07%
Rentowność netto	5,74%	1,63%	4,11 p.p.

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

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone	
Koszty sprzedaży	(2 728)	(2 685)	1,60%
Koszty ogólnego zarządu	(60 148)	(54 881)	9,60%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(62 876)	(57 566)	9,22%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	5,05%	3,92%	1,13 p.p.

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	9 783	1 602
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	13 014	7 618
Otrzymane kary / odszkodowania	9 509	9 244
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	297	469
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	198	1 088
Otrzymane dotacje	1 253	-
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	332	723
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	2 000
Pozostałe	796	378
Ogółem	35 182	23 122

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(900)	(17 297)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(1 668)	(13 386)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	-	(671)
Wyłacone odszkodowania i kary umowne	(1 358)	(2 448)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(959)	-
Przekazane darowizny	(451)	(671)
Pozostałe	(870)	(254)
Ogółem	(6 206)	(34 727)

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***6. Przychody i koszty finansowe****Przychody finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Odsetki	890	5 172
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	720	719
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	786	-
Dodatnie różnice kursowe	274	1 484
Pozostałe	265	10
Ogółem	2 935	7 385

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Odsetki	(2 185)	(2 912)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 088)	(1 096)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(7 433)	(6 833)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(207)	(1 497)
Pozostałe	(145)	(11)
Ogółem	(11 058)	(12 349)

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2021 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	31 490	33 129
Rezerwy na kary i inne sankcje	112 151	125 770
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	592 735	591 478
Rezerwy na rekultywację	47 237	47 200
Pozostałe rezerwy	4 167	22 932
Ogółem	787 780	820 509
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	563 433	593 398
- krótkoterminowe	224 347	227 111

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Podatek dochodowy – część bieżąca	(41 990)	(47 579)
Podatek dochodowy – część odroczone	33 644	41 908
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(8 346)	(5 671)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku przekształcone
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	26 163	23 740
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	6 931	7 367

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała umowne zobowiązania na rzecz zakupu i wzięcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych o wartości 34 363 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych, działek pod projekty deweloperskie oraz z tytułu wniesienia wkładu do nowo założonej spółki wynosiły 92 108 tysięcy złotych.

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 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 usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, również 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 Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 1 października 2020 roku).

W ramach działalności zaniechanej został ujęty segment „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”. Szczegóły zostały opisane w nocie 1.3.

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I kwartał 2021 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 078 151	-	166 635	-	1 244 786
Sprzedaż między segmentami	101 929		879	(102 808)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	-	167 514	(102 808)	1 244 786
Zysk brutto ze sprzedaży	77 043	-	32 163	(12 491)	96 715
Koszty sprzedaży	(2 728)	-	-	-	(2 728)
Koszty ogólnego zarządu	(54 252)	-	(10 135)	4 239	(60 148)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	28 750	-	226	-	28 976
Zysk z działalności operacyjnej	48 813	-	22 254	(8 252)	62 815
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(8 426)	-	230	73	(8 123)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	46	-	46
Podatek dochodowy	(4 529)	-	(5 369)	1 552	(8 346)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	35 858	-	17 161	(6 627)	46 392
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	25 032	-	-	25 032
Zysk netto	35 858	25 032	17 161	(6 627)	71 424

W okresie I kwartału 2020 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska (przekształcone)	Działalność usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Sprzedaż na zewnątrz	1 338 926	-	131 062	-	1 469 988
Sprzedaż między segmentami	87 407		636	(88 043)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	-	131 698	(88 043)	1 469 988
Zysk brutto ze sprzedaży	97 988	-	23 519	(11 500)	110 007
Koszty sprzedaży	(2 685)	-	-	-	(2 685)
Koszty ogólnego zarządu	(48 047)	-	(7 259)	425	(54 881)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(14 185)	-	2 580	-	(11 605)
Zysk z działalności operacyjnej	33 071	-	18 840	(11 075)	40 836
Pozostałe (koszty) finansowe netto	(2 923)	-	(2 143)	102	(4 964)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	20	-	20
Podatek dochodowy	(5 255)	-	(2 503)	2 087	(5 671)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	24 893	-	14 214	(8 886)	30 221
(Strata) netto z działalności zaniechanej	-	(6 259)	-	-	(6 259)
Zysk/ (strata) netto	24 893	(6 259)	14 214	(8 886)	23 962

*(wszystkie kwoty 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 I kwartału 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	1 162 204	-	(97 845)	1 064 359
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	4 148	167 514	(4 963)	166 699
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	12 729	-	-	12 729
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	999	-	-	999
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	167 514	(102 808)	1 244 786

W okresie I kwartału 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 usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 416 368	-	(86 979)	1 329 389
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 333	131 698	(1 064)	131 967
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	7 174	-	-	7 174
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 458	-	-	1 458
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	131 698	(88 043)	1 469 988

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie I kwartału 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	1 099 938	167 439	(102 808)	1 164 569
Niemcy	57 490	-	-	57 490
Inne kraje UE	22 652	75	-	22 727
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	167 514	(102 808)	1 244 786

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

W okresie I kwartału 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 usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Polska	1 324 975	131 668	(88 043)	1 368 600
Niemcy	57 131	30	-	57 161
Inne kraje UE	41 266	-	-	41 266
Pozostałe kraje	2 961	-	-	2 961
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 426 333	131 698	(88 043)	1 469 988

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 I kwartał 2021 roku oraz I kwartał 2020 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2021	31 marca 2020
Lądowo-inżynieryjne	382 277	552 025
Kolejowe	274 658	279 344
Kubaturowe, w tym:	523 145	594 964
- niemieszkaniowe	415 863	441 461
- mieszkaniowe	107 282	153 503
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	1 180 080	1 426 333

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2021 roku i I kwartale 2020 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności*		Zobowiązania*	
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	1 864	26 687	25 734
Podmioty wspótkontrolowane	2 278	2 657	773	777
Spółki stowarzyszone	98	105	28	28
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	21	62	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe**	6	11 005	18	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	2	1 048	1 164
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	2 403	15 695	28 554	27 703

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług*		Zakup towarów i usług*	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(6 013)	(6 947)
Podmioty wspólnie kontrolowane	627	1 905	(7)	(12)
Spółki stowarzyszone	6	6	(320)	(331)
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	262	-	-	(200)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	895	1 911	(6 340)	(7 490)

	Przychody/(koszty) finansowe*		Przychody/(koszty) operacyjne*	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	15	-
Inne spółki powiązane – pozostałe**	-	-	(44)	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	-	-	(29)	-

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

**) 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.

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:

- dalszy rozwój pandemii koronawirusa i zmiany poziomu aktywności ekonomicznej,
- dostępność kadry pracowniczej,
- 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,
- 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,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku

Ze względu na podpisanie 22 lutego 2021 roku warunkowej umowy sprzedaży Budimex Nieruchomości segment deweloperski prezentowany jest jako działalność zaniechana (zarówno w sprawozdaniu za I kwartał 2021 roku, jak i w danych porównywalnych za I kwartał 2020 roku) zgodnie z MSSF 5. Działalność kontynuowana Grupy obejmuje segmenty budowlany oraz usługowy.

W pierwszym kwartale roku 2021 rentowność operacyjna Grupy Budimex z działalności kontynuowanej była zauważalnie wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W ramach segmentu budowlanego rentowność uległa poprawie głównie ze względu na dobrą rentowność kontraktów kolejowych, a także lepszy wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Mniej sprzyjające warunki pogodowe, utrudniające prowadzenie prac budowlanych, spowodowały spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Dodatkowo, w segmencie drogowym kilka istotnych kontraktów jest obecnie w fazie projektowania, co przekłada się na relatywnie niewielkie przychody ze sprzedaży.

W pierwszym kwartale 2021 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBSerwis, kontynuował dynamiczny rozwój, zwiększając przychody ze sprzedaży o 27% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jednocześnie odnotowano wzrost wypracowanego zysku operacyjnego oraz zysku brutto. Głównym czynnikiem wzrostowym były dobre wyniki segmentu zarządzania odpadami komunalnymi.

Wyniki segmentu deweloperskiego (prezentowanego jako działalność zaniechana) w pierwszym kwartale 2021 roku były znacznie lepsze niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Podpisano 346 aktów notarialnych w porównaniu do 4 podpisanych w pierwszym kwartale roku 2020. Duży wzrost wolumenu aktów notarialnym wynika bezpośrednio z rozkładu harmonogramów realizacji projektów oraz przekazania klientom wybudowanych mieszkań. Przed sprzedaż wyniosła 494 mieszkań w porównaniu do 541 w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i zapewnia wysokie obłożenie prac na kolejne kwartały. Struktura portfela w ciągu ostatniego roku nie uległa znaczącej zmianie – portfel opiera się głównie na kontraktach infrastrukturalnych i kolejowych, stanowiących ponad 2/3 jego wartości.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 12 753 644 tysiące złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2021 roku wyniosła 992 558 tysięcy złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez zamawiających najwyżej, to przeszło 3 miliardy złotych.

Sytuacja gotówkowa spółek z Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie procesów operacyjnych oraz finansowanie działalności inwestycyjnej. W celu utrzymania dobrej kondycji oraz płynności finansowej podwykonawców i dostawców w dalszym ciągu oferowane są wcześniejsze płatności za wykonywane usługi i dostarczane materiały.

Trwający stan epidemii w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Grupy Budimex osiągnięte w pierwszym kwartale 2021 roku. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa ograniczane jest m.in. poprzez wspieranie pracy hybrydowej, zabezpieczenie środków dezynfekcji dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS. Dodatkowo regularnie przeprowadzane jest testowanie pracowników, aby zminimalizować ryzyko potencjalnych dalszych infekcji. Budimex SA deklaruje również gotowość do organizacji szczepień jako pracodawca. Sytuacja ta nie zmieniła się do daty sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie po 31 marca 2021 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 pierwszym kwartale 2021 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***14. Stanowisko Zarządu odnośnie 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 I kwartale 2021 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 dnia przekazania raportu rocznego za rok 2020, tj. 25 marca 2021 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 708 754 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 34 730 tysięcy 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 31 marca 2021 roku wynosiła 371 742 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 – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

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

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy wniosku o arbitraż wniesionego przez Steinmüller Babcock Environment GmbH („Steinmüller”) w dniu 20 grudnia 2019 roku do Sekretariatu Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wniosek opiera się na zarzutach dotyczących naruszenia przez Budimex SA umowy konsorcjum zawartej pomiędzy Budimex SA i Steinmüller w związku ze wspólną realizacją przez obie spółki umowy o roboty budowlane dotyczące zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie – Lot 1” na rzecz JSC „Vilniaus kogeneracine jėgaine” z siedzibą w Wilnie (Litwa) i obejmuje żądanie, żeby zespół

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

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 wniósł pozew („Statement of Claim”) w dniu 18 grudnia 2020 roku. Na zgodny wniosek stron, w dniu 19 lutego 2021 roku zespół orzekający wyraził zgodę na modyfikację kalendarza procedury poprzez przesunięcie terminów poszczególnych czynności o ok. 6 miesięcy. W wyniku tej zmiany Budimex SA powinien wnieść odpowiedź i pozew wzajemny („Statement of Defence and Counterclaim”) do dnia 29 października 2021 roku, a rozprawa powinna odbyć się w okresie luty-kwiecień 2023 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 31 marca 2021 roku wynosi 337 012 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.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***17. Należności i zobowiązania warunkowe**

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	637 925	615 095
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	11 056	11 237
Od pozostałych jednostek ogółem	648 981	626 332
Należności warunkowe ogółem	648 981	626 332
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 296 589	4 333 352
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	12 235	12 797
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 308 824	4 346 149
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 309 005	4 346 330
Pozycje warunkowe razem	(3 660 024)	(3 719 998)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub inne podmioty na rzecz spółek Grupy Budimex gwarancje i poręczenia stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy w stosunku do kontrahentów 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 zleceńdawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceńdawców 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 notcie 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.

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2021 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	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	85 779	2027-06-28	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.	236 949*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	48	2021-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	24 517	2029-11-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	26 770	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	6	2023-03-18	odpłatnie	zależna
OGÓLEM		374 210			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Dariusz Blocher

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 roku