

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2023 roku

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

Indeks do skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Informacje ogólne	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	10
2.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	11
5. Przychody i koszty finansowe	12
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2023 roku	12
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	13
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	14
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2023 roku	15
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	15
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku	16
12. Należności i zobowiązania warunkowe	17

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2022 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	185 047	192 563
Wartości niematerialne	33 731	34 459
Inwestycje w podmiotach zależnych	490 762	485 513
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	93	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	90 557	83 740
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 517	24 313
Kaucje z tytułu umów o budowę	66 645	80 269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	672 109	655 656
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 561 652	1 559 970
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	668 930	682 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	825 919	801 590
Kaucje z tytułu umów o budowę	87 279	77 228
Wycena kontraktów budowlanych	537 711	485 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	662	-
Pozostałe aktywa finansowe	8 675	5 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 128 319	2 830 825
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 257 495	4 882 969
SUMA AKTYWÓW	6 819 147	6 442 939

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	57 672	57 672
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6 328	6 323
Zyski / (straty) zatrzymane	713 566	621 251
Kapitał własny ogółem	1 003 613	911 293
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	70 635	74 274
Kaucje z tytułu umów o budowę	216 503	221 109
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	569 871	554 065
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	7 564	7 564
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 486	6 621
Zobowiązania długoterminowe ogółem	871 059	863 633
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	45 977	49 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 423 717	1 289 391
Kaucje z tytułu umów o budowę	203 394	205 273
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	925 753	791 275
Wycena kontraktów budowlanych	1 352 349	1 461 856
Przychody przyszłych okresów	723 096	551 224
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	267 367	290 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	25 391
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 239	1 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 583	3 027
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	4 944 475	4 668 013
Zobowiązania ogółem	5 815 534	5 531 646
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	6 819 147	6 442 939

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2023 roku	2022 roku
		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	1 620 242	1 356 692
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 491 980)	(1 240 232)
Zysk brutto ze sprzedaży		128 262	116 460
Koszty sprzedaży	3	(2 946)	(3 053)
Koszty ogólnego zarządu	3	(59 137)	(53 343)
Pozostałe przychody operacyjne	4	16 575	10 950
Pozostałe koszty operacyjne	4	(9 128)	(13 750)
Zysk z działalności operacyjnej		73 626	57 264
Przychody finansowe	5	52 661	11 974
Koszty finansowe	5	(11 547)	(8 731)
Zysk brutto		114 740	60 507
Podatek dochodowy	6	(22 425)	(8 875)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		92 315	51 632
Zysk netto za okres		92 315	51 632
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)		3,62	2,02

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
		nieaudytowane
Zysk netto za okres	92 315	51 632
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	5	262
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	5	262
Całkowite dochody za okres	92 320	51 894

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

budimex**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293
Zysk za okres	-	-	-	-	92 315	92 315
Inne całkowite dochody	-	-	-	5	-	5
Całkowite dochody za okres	-	-	-	5	92 315	92 320
Stan na 31 marca 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 328	713 566	1 003 613

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860
Zysk za okres	-	-	-	-	51 632	51 632
Inne całkowite dochody	-	-	-	262	-	262
Całkowite dochody za okres	-	-	-	262	51 632	51 894
Stan na 31 marca 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	55 053	6 119	812 535	1 099 754
Zysk za okres	-	-	-	-	407 907	407 907
Inne całkowite dochody	-	-	2 619	204	-	2 823
Całkowite dochody za okres	-	-	2 619	204	407 907	410 730
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)
Stan na 31 grudnia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	114 740	60 507
Korekty o:		
Amortyzację	20 838	20 785
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	138	322
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(341)	599
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(261)	(303)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(7 841)	251
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(6 836)	2 834
Inne korekty	8	227
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	120 445	85 222
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(18 884)	156 795
Zmiana stanu zapasów	13 081	(106 410)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	126 799	301 327
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(26 900)	72 056
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	171 872	76 239
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	5 119	(61 949)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	391 532	523 280
Zapłacony podatek dochodowy	(64 931)	(48 446)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	326 601	474 834
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	343	476
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 676)	(5 122)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(5 250)	(11 034)
Dywidendy otrzymane	255	-
Pożyczki udzielone	(2 710)	(12 693)
Splata udzielonych pożyczek	-	4 593
Odsetki otrzymane	663	233
Wpływ z likwidacji jednostki powiązanej	3 118	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(7 257)	(23 547)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(15 099)	(16 196)
Odsetki zapłacone	(1 370)	(876)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(16 469)	(17 072)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	(262)	(30)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)	2 821 815	2 357 583
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)	3 124 428	2 791 768

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym w dniu 31 marca 2023 roku.

Na dzień 31 marca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 31 marca 2022 roku dane jednostkowe Spółki, jako wspólnika 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 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 Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
ARGE Brücke Oderberg	5,00%	-	-
ARGE Brücke Wittstock	5,00%	-	-
Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp. j.*	-	50,00%	50,00%

*16 listopada 2022 roku wspólnicy spółki Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp.j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki; likwidacja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 stycznia 2023 roku.

Standardy i zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2023

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy i zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie zasad rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze.

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

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

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

2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 128 319	2 830 825	2 876 066
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(3 891)	(9 010)	(84 298)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	3 124 428	2 821 815	2 791 768

2.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

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

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku	
Przychody ze sprzedaży	1 620 242	1 356 692	19,43%
Zysk brutto ze sprzedaży	128 262	116 460	10,13%
Rentowność sprzedaży brutto	7,92%	8,58%	(0,66 p.p.)
Zysk operacyjny	73 626	57 264	28,57%
Rentowność operacyjna	4,54%	4,22%	0,32 p.p.
Zysk brutto	114 740	60 507	89,63%
Rentowność brutto	7,08%	4,46%	2,62 p.p.
Zysk netto	92 315	51 632	78,79%
Rentowność netto	5,70%	3,81%	1,89 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku	
Koszty sprzedaży	(2 946)	(3 053)	(3,50%)
Koszty ogólnego zarządu	(59 137)	(53 343)	10,86%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(62 083)	(56 396)	10,08%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,83%	4,16%	(0,33 p.p.)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	309	103
Dotacje	6	36
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	5 451	1 245
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	221	-
Otrzymane kary / odszkodowania	3 690	8 384
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	-	1 084
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	6 704	-
Pozostałe	194	98
Ogółem	16 575	10 950

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

budimex**Pozostałe koszty operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(6 934)	(2 366)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(375)	(1 005)
Przekazane darowizny	(537)	(785)
Utworzenie rezerwy na kary i inne sankcje	-	(25)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(656)	(8 478)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(84)
Oplaty sądowe	(406)	(305)
Pozostałe	(220)	(702)
Ogółem	(9 128)	(13 750)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Odsetki	52 020	11 374
Dodatnie różnice kursowe	641	600
Ogółem	52 661	11 974

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(6 740)	(5 875)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(3 314)	(1 721)
Odsetki	(1 438)	(1 113)
Strata z likwidacji spółki powiązanej	(55)	-
Pozostałe	-	(22)
Ogółem	(11 547)	(8 731)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2023 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	40 562	40 128
Rezerwy na kary i inne sankcje	155 430	172 374
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	627 364	617 690
Pozostałe rezerwy	13 882	13 882
Ogółem	837 238	844 074
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	569 871	554 065
- krótkoterminowe	267 367	290 009

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(38 878)	(69 422)
Podatek dochodowy – część odroczone	16 453	60 547
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(22 425)	(8 875)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	13 074	10 656
- urządzenia techniczne i maszyny	581	483

Na dzień 31 marca 2023 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 76 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 2 740 tysięcy złotych i dotyczyły przede wszystkim zakupu samochodów.

W ciągu pierwszych 3 miesięcy 2023 roku Budimex SA odnotował wzrost poziomu zaliczek ujętych w przychodach przyszłych okresów, który wynikał bezpośrednio ze struktury realizowanego portfela zamówień oraz zapisów umownych w poszczególnych kontraktach, gwarantujących wykonawcy wypłatę zaliczki na poczet realizowanego kontraktu (głównie w ramach segmentu infrastruktury drogowej i kolejowej). Wzrost poziomu rezerw na straty wynika z utworzenia rezerw na trudnych kontraktach budowlanych, przede wszystkim w segmencie infrastruktury drogowej. Budimex SA w odpowiedzialny i konserwatywny sposób podchodzi do oceny ryzyka przewidywanych strat na kontraktach budowlanych, ujmując niezwłocznie ich skutki w ciężar kosztów operacyjnych. Wzorem lat ubiegłych, budżety wszystkich czynnych kontraktów budowlanych będą podlegały cyklicznemu monitorowaniu, przeglądowi i aktualizacjom w kolejnych kwartałach, co będzie stanowiło podstawę do dalszego przeszacowywania rezerw na przewidywane straty. Z kolei znacząca zmiana na rozrachunkach z tytułu podatku dochodowego wynika z braku końcowego rozliczenia podatku za rok 2022 spowodowanego przesunięciem terminu złożenia rocznej deklaracji.

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

W okresie I kwartału 2023 i 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 608 914	1 351 029
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	3 117	5 013
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 211	650
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 620 242	1 356 692

W okresie I kwartału 2023 i 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Polska	1 560 333	1 300 305
Niemcy	58 727	53 823
Słowacja	1 182	-
Inne kraje UE	-	2 564
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 620 242	1 356 692

W okresie I kwartału 2023 i 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Lądowo-inżynieryjne	609 426	478 953
Kolejowe	396 696	292 088
Kubaturowe, w tym:	602 792	579 988
- niemieszkaniowe	578 057	511 943
- mieszkaniowe	24 735	68 045
Pozostałe	11 328	5 663
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 620 242	1 356 692

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie I kwartału 2023 roku i 2022 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	24 760	24 850
Podmioty zależne	46 074	83 163	26 480	23 884
Podmioty wspólnokontrolowane	14 515	14 948	660	736
Ogółem	60 589	98 111	51 900	49 470

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Podmioty zależne	87 558	83 802	-	-
Ogółem	87 558	83 802	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(11 798)	(6 961)
Podmioty zależne	83 608	96 900	(31 879)	(53 375)
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	(137)
Podmioty wspólnokontrolowane	105	77	-	-
Ogółem	83 713	96 977	(43 677)	(60 473)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
Podmioty zależne	1 711	278	-	-
Inne spółki powiązane -pozostałe*	-	-	(55)	-
Ogółem	1 711	278	(55)	-

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

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2023 roku

W pierwszym kwartale roku 2023 Spółka Budimex SA odnotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o ponad 19%. Na wzrost przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miał wysoki, zdywersyfikowany portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe. Dodatkowo część kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przeszło w tym roku w fazę realizacji, co przełożyło się na wzrost sprzedaży w tym obszarze.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym, kubaturowym, jak również energetycznym, co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości ponad 480 milionów złotych. Po zakończeniu pierwszego kwartału podpisane zostały umowy o wartości blisko 500 milionów złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, to 4,8 miliarda złotych, co daje korzystne perspektywy utrzymania wysokiego portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz buduje fundamenty działalności na lata 2024-2025.

Informacja o najbardziej istotnych kontraktach podpisanych przez Spółkę lub takich, gdzie oferta Spółki została oceniona najwyżej, została ujawniona w formie raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej Spółki.

30 marca 2023 roku Zarząd Budimeksu SA zdecydował zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w 2023 roku podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy w wysokości 17,99 złotych brutto na jedną akcję. Na dywidendę proponuje się przeznaczyć część zysku netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku w kwocie 459 287 tysięcy złotych. Pozostałą część zysku w kwocie 252 tysiące złotych proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zarząd Budimeksu SA zaproponował ustalić dzień dywidendy na dzień 25 maja 2023 roku, a termin wypłaty dywidendy proponuje się ustalić na dzień 5 czerwca 2023 roku.

Po pierwszym kwartale 2023 roku pozycja gotówkowa Spółki uległa poprawie w porównaniu do stanu z końca roku 2022. Seria podwyżek stóp procentowych rozpoczęta w październiku 2021 roku pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Spółka odnotowała znaczącą poprawę wyniku z tytułu odsetek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W kolejnym kwartale roku 2023 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

Trwająca wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Budimex SA. Spółka nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Budimex SA nie ma także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z kapitałem wschodnim.

W dniu 5 kwietnia 2023 została podpisana umowa spółki ARGE Oberkrämmer traktowanej jako wspólne działanie, w której udział Budimex SA w kapitale zakładowym wynosi 5%. Pozostałe 95% udziałów posiada Budimex Bau GmbH, spółka w 100% zależna od Budimex SA.

W okresie po 31 marca 2023 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku Budimex SA nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła 640 533 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Budimex SA nad sprawami przeciwko Spółce wynosiła 70 519 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła 285 007 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA (obecnie Ferrovia Construcción 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 wystąpiły - nie były konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum Pozwanych. Ponadto, należyte wykonanie obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach przez konsorcjum Pozwanych zostało potwierdzone przez Powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu. Rezerwy utworzone na naprawy gwarancyjne i postępowania sądowe pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z przedmiotową sprawą sądową. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie. Postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2022 roku sąd skierował strony do mediacji, wyznaczając jednocześnie mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP. W dniu 26 sierpnia 2022 roku Budimex SA i Ferrovia Construcción SA wyrazili zgodę na mediację i wyznaczonego mediatora. W pierwszym kwartale 2023 roku odbyły się pierwsze spotkania mediacyjne.

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

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 355 526 tysięcy złotych. 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.

12. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	758	1 816
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	758	1 816
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	742 639	742 749
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	670 690	667 792
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	71 949	74 957
Pozostałe należności warunkowe	11 844	11 844
Należności warunkowe ogółem	755 241	756 409
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	413 100	444 413
- udzielonych gwarancji i poręczeń	413 100	444 413
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	4 610 900	4 554 677
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 602 641	4 545 813
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 864
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	5 024 181	4 999 271
Pozycje pozabilansowe razem	(4 268 940)	(4 242 862)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w notce nr 6 skróconego sprawozdania.

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

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 10 maja 2023 roku