

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2023 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej	12
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	12
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	13
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	13
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	14
6. Przychody i koszty finansowe	15
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie I kwartału 2023 roku	16
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	17
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	19
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi	19
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	19
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów	20
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	20
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	21
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 3 miesięcy 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2023 roku	21
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	22
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	22
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 2023 roku	23
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku	23
17. Należności i zobowiązania warunkowe	24

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane 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	652 684	640 734
Wartości niematerialne	141 145	145 094
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	178 198	178 198
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 420	2 405
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	3 989	7 545
Kaucje z tytułu umów o budowę	69 105	83 393
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 668	24 441
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 451	46 511
Pozostałe aktywa finansowe	8 892	4 777
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	699 012	685 036
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 824 564	1 818 134
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	737 375	743 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 073 200	952 515
Kaucje z tytułu umów o budowę	95 042	83 120
Wycena kontraktów budowlanych	624 805	532 484
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 250	1 957
Pozostałe aktywa finansowe	7 269	5 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 385 632	3 249 369
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 924 573	5 569 074
SUMA AKTYWÓW	7 749 137	7 387 208

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane 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	56 413	56 413
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	6 928	7 092
Zyski zatrzymane	1 075 130	968 832
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 364 518	1 258 384
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	44 708	41 071
Kapitał własny ogółem	1 409 226	1 299 455
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	141 704	148 706
Kaucje z tytułu umów o budowę	226 341	229 963
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	639 032	626 314
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 070	10 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 791	12 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	844	1 149
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 030 782	1 029 009
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	69 866	76 435
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 631 831	1 516 956
Kaucje z tytułu umów o budowę	214 259	218 039
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	934 389	803 263
Wycena kontraktów budowlanych	1 374 994	1 493 517
Przychody przyszłych okresów	756 121	578 658
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	321 511	337 818
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 939	29 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 578	1 578
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 641	3 235
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 309 129	5 058 744
Zobowiązania ogółem	6 339 911	6 087 753
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 749 137	7 387 208

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

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2023 roku	2022 roku
		<i>nieaudytowane</i>	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	1 939 427	1 598 986
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 765 233)	(1 466 915)
Zysk brutto ze sprzedaży		174 194	132 071
Koszty sprzedaży	4	(2 976)	(3 127)
Koszty ogólnego zarządu	4	(77 116)	(67 153)
Pozostałe przychody operacyjne	5	21 728	11 750
Pozostałe koszty operacyjne	5	(13 502)	(16 098)
Zysk z działalności operacyjnej		102 328	57 443
Przychody finansowe	6	55 752	15 471
Koszty finansowe	6	(15 024)	(10 332)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		14	8
Zysk brutto		143 070	62 590
Podatek dochodowy	7	(33 135)	(3 134)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		109 935	59 456
Zysk netto za okres		109 935	59 456
<i>z tego przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		106 298	56 375
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		3 637	3 081
<hr/>			
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		4,16	2,21

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	109 935	59 456
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	(164)	427
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	(164)	427
Całkowite dochody za okres:	109 771	59 883
<i>z tego przypadające:</i>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	106 134	56 802
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>3 637</i>	<i>3 081</i>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 413	7 092	968 832	1 258 384	41 071	1 299 455
Zysk za okres	-	-	-	-	106 298	106 298	3 637	109 935
Inne całkowite dochody	-	-	-	(164)	-	(164)	-	(164)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(164)	106 298	106 134	3 637	109 771
Stan na 31 marca 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 413	6 928	1 075 130	1 364 518	44 708	1 409 226

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007
Zysk za okres	-	-	-	-	56 375	56 375	3 081	59 456
Inne całkowite dochody	-	-	-	427	-	427	-	427
Całkowite dochody za okres	-	-	-	427	56 375	56 802	3 081	59 883
Stan na 31 marca 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 716	1 089 955	1 376 042	44 848	1 420 890
Zysk za okres	-	-	-	-	478 068	478 068	10 605	488 673
Inne całkowite dochody	-	-	3 089	376	-	3 465	-	3 465
Całkowite dochody za okres	-	-	3 089	376	478 068	481 533	10 605	492 138
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)	-	(599 191)
Wypłata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(14 382)	(14 382)
Stan na 31 grudnia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 413	7 092	968 832	1 258 384	41 071	1 299 455

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

	okres 3 miesiące zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	143 070	62 590
Korekty o:		
Amortyzację	38 978	36 602
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(14)	(8)
Stratę z tytułu różnic kursowych	8	339
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 708	1 368
(Zysk) z działalności inwestycyjnej	(1 879)	(1 185)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(9 188)	(499)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(3 589)	1 933
Inne korekty	629	1 331
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	170 723	102 471
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(115 653)	119 568
Zmiana stanu zapasów	6 403	(103 507)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	106 580	231 679
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	177 463	93 443
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(79 718)	78 878
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	20 016	(60 150)
Zapłacony podatek dochodowy	(73 015)	(57 944)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	212 799	404 438

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

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 775	1 221
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(38 528)	(16 642)
Nabycie jednostek zależnych	-	(11 033)
Udzielone pożyczki	(60)	(100)
Odroczona płatność za udziały w spółkach zależnych	-	(17 700)
Wpływ z likwidacji jednostki powiązanej	3 118	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(31 695)	(44 254)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spląty kredytów i pożyczek	(1 218)	(5 741)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(245)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(21 022)	(19 289)
Odsetki zapłacone	(2 265)	(1 701)
Inne wpływy / (wydatki) finansowe	178	(52)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(24 572)	(26 783)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	(253)	(28)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	3 221 410	2 684 885
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	3 377 689	3 018 258

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 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 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 31 marca 2022 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 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	Berlin/ Niemcy	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%
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 Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
JZE Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Magnolia Energy Sp. z o.o	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Most Wschodni SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Circular Construction SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Mobility SA (Budimex PPP SA) ¹	Warszawa/ Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Slovakia s.r.o. ²	Bratysława/ Słowacja	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex F Sp. z o.o. ³	Warszawa/ Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	Kraków/ Polska	100,00%	100,00%	-
RailBX GmbH	Berlin/ Niemcy	100,00%	100,00%	-
Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o	Ostrołęka / Polska	100,00%	100,00%	-

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

budimex

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 roku
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	80,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%

¹⁾ Objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej. Spółka Budimex PPP SA w dniu 6 lutego 2023 roku zmieniła nazwę na Budimex Mobility SA

²⁾ Objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

³⁾ Objęta konsolidacją od lutego 2023 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

Na dzień 31 marca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 31 marca 2022 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 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%
Budimex SA Ferrovial Construccion SA Sp.j. ¹	-	50,00%	50,00%
ARGE Brücke Oderberg	100,00%	-	-
ARGE Brücke Wittstock	100,00%	-	-

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

Na dzień 31 marca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 31 marca 2022 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 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 2023 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy poza tymi opisanymi poniżej.

Objęcie konsolidacją Budimex F Sp. z o.o.

Spółka Budimex F Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 maja 2014 roku. Ze względu na rozpoczęcie znaczącej działalności operacyjnej, spółka została objęta konsolidacją od lutego 2023 roku.

Utworzenie spółek cywilnych prawa niemieckiego

Budimex SA oraz Budimex Bau GmbH, spółka w 100% zależna od Budimex SA, założyły wspólnie 2 spółki cywilne prawa niemieckiego: ARGE Brücke Oderberg oraz ARGE Brücke Wittstock, w których Budimex SA posiada po 5% udziałów, a Budimex Bau GmbH po 95%. Spółki są traktowane jako wspólne działania i zostały utworzone w celu realizacji kontraktów budowlanych.

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności żadnej spółki z Grupy, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominujące

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%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 889	9,22%	2 353 889	9,22%
Drugi Allianz OFE	zwykłe	2 172 000	8,51%	2 172 000	8,51%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 202 555	32,13%	8 202 555	32,13%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 19 maja 2022 roku, z uwzględnieniem informacji zawartych w raporcie bieżącym nr 2/2023 z dnia 5 stycznia 2023 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 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym w dniu 31 marca 2023 roku.

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

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

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy oraz 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 Grupy.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***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 skonsolidowanego 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

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

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, środki stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2022 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 385 632	3 249 369	3 109 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(7 943)	(27 959)	(91 060)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	3 377 689	3 221 410	3 018 258

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 osiągnęte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

W okresie 3 miesięcy 2023 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach stałych wzrosła o 3,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 19,9%.

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

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku	
Przychody ogółem	1 939 427	1 598 986	21,29%
Zysk brutto ze sprzedaży	174 194	132 071	31,89%
Rentowność sprzedaży brutto	8,98%	8,26%	0,72 p.p.
Zysk operacyjny	102 328	57 443	78,14%
Rentowność operacyjna	5,28%	3,59%	1,69 p.p.
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	80 785	42 782	88,83%
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego	4,69%	2,98%	1,71 p.p.
Zysk operacyjny segmentu usługowego	21 543	14 761	45,95%
Rentowność operacyjna segmentu usługowego	9,90%	8,89%	1,01 p.p.
Zysk brutto	143 070	62 590	128,58%
Rentowność brutto	7,38%	3,91%	3,47 p.p.
Zysk netto	109 935	59 456	84,90%
Rentowność netto	5,67%	3,72%	1,95 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku	
Koszty sprzedaży	(2 976)	(3 127)	(4,83%)
Koszty ogólnego zarządu	(77 116)	(67 153)	14,84%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(80 092)	(70 280)	13,96%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,13%	4,40%	(0,27 p.p.)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	6 080	1 330
Otrzymane kary / odszkodowania	4 457	8 750
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	-	1 084
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	9 531	137
Otrzymane dotacje	6	36
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 091	148
Pozostałe	563	265
Ogółem	21 728	11 750

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(7 043)	(2 525)
Utworzenie rezerw na odszkodowania i kary umowne	-	(25)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(656)	(8 478)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(3 248)	(1 539)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(642)	(959)
Przekazane darowizny	(587)	(829)
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(427)	(448)
Pozostałe	(899)	(1 295)
Ogółem	(13 502)	(16 098)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Odsetki	54 345	11 717
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	717	719
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	165	1 458
Dodatnie różnice kursowe	335	295
Pozostałe	190	1 282
Ogółem	55 752	15 471

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Odsetki	(3 442)	(2 126)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(3 314)	(1 792)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(7 234)	(6 316)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(343)	(83)
Strata z likwidacji jednostki niekonsolidowanej	(394)	-
Pozostałe	(297)	(15)
Ogółem	(15 024)	(10 332)

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 2023 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie I kwartału 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 odszkodowania i kary umowne	168 897	181 125
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	642 674	635 970
Rezerwy na rekultywację	55 034	54 952
Rezerwy na opłatę marszałkowską	30 363	29 638
Pozostałe rezerwy	23 013	22 319
Ogółem	960 543	964 132
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	639 032	626 314
- krótkoterminowe	321 511	337 818

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2023 roku	31 marca 2022 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(47 417)	(78 556)
Podatek dochodowy – część odroczone	14 282	75 422
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(33 135)	(3 134)

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	42 580	18 112
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	1 606	2 214

Na dzień 31 marca 2023 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 19 663 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 7 443 tysiące złotych, z czego kwota 4 303 tysiące złotych dotyczyła zakupu środków transportu, maszyn i urządzeń, natomiast kwota 3 140 tysięcy złotych dotyczyła przebudowy i rozbudowy budynku biurowo-socjalnego.

W ciągu pierwszych 3 miesięcy 2023 roku Grupa Budimex odnotowała 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). Grupa odnotowała również wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych („niedofakturowania”), który wynika przede wszystkim z sezonowości i wysokich wartości przerobów na kontraktach budowlanych. Wzrost bilansowego poziomu rezerw na straty wynika z utworzenia rezerw na kilku nowych kontraktach budowlanych, przede wszystkim w segmencie infrastruktury drogowej, na których zakończył się etap projektowania i uzyskano pozwolenia na budowy. Dodatkowo część wzrostu poziomu rezerw dotyczy już realizowanych, trudnych kontraktów. Budżety wszystkich kontraktów będą podlegały cyklicznemu monitorowaniu, przeglądom i aktualizacjom w kolejnych kwartałach.

Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

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

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA
- RailBX GmbH
- Budimex Slovakia s.r.o.

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

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.
- JZE Sp. z o.o.
- Budimex Most Wschodni SA
- Circular Construction SA
- Magnolia Energy Sp. z o.o.
- Zakłady Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.
- Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.
- Budimex Mobility SA (wcześniej Budimex PPP SA)
- Budimex F Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2023 roku).

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 2023 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 723 640	215 787	-	1 939 427
Sprzedaż między segmentami	521	1 837	(2 358)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 724 161	217 624	(2 358)	1 939 427
Zysk brutto ze sprzedaży	138 098	36 686	(590)	174 194
Koszty sprzedaży	(2 976)	-	-	(2 976)
Koszty ogólnego zarządu	(64 784)	(12 922)	590	(77 116)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	10 447	(2 221)	-	8 226
Zysk z działalności operacyjnej	80 785	21 543	-	102 328
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	40 480	1 249	(1 001)	40 728
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	14	-	14
Podatek dochodowy	(24 610)	(8 715)	190	(33 135)
Zysk netto	96 655	14 091	(811)	109 935

W okresie I kwartału 2022 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 434 665	164 321	-	1 598 986
Sprzedaż między segmentami	1 193	1 722	(2 915)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986
Zysk brutto ze sprzedaży	107 199	25 666	(794)	132 071
Koszty sprzedaży	(3 127)	-	-	(3 127)
Koszty ogólnego zarządu	(57 751)	(10 096)	694	(67 153)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(3 539)	(809)	-	(4 348)
Zysk z działalności operacyjnej	42 782	14 761	(100)	57 443
Pozostałe przychody/ (koszty) finansowe netto	2 966	2 109	64	5 139
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	8	-	8
Podatek dochodowy	(3 290)	149	7	(3 134)
Zysk netto	42 458	17 027	(29)	59 456

*(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 2023 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	1 707 599	-	(188)	1 707 411
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	3 644	217 624	(2 143)	219 125
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	4 696	-	-	4 696
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 222	-	(27)	8 195
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 724 161	217 624	(2 358)	1 939 427

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 419 311	-	(644)	1 418 667
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 873	166 043	(2 271)	165 645
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	13 470	-	-	13 470
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 204	-	-	1 204
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie I kwartału 2023 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	1 631 426	217 514	(2 358)	1 846 582
Niemcy	91 553	67	-	91 620
Słowacja	1 182	18	-	1 200
Inne kraje UE	-	25	-	25
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 724 161	217 624	(2 358)	1 939 427

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

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 360 386	165 895	(2 915)	1 523 366
Niemcy	72 704	148	-	72 852
Inne kraje UE	2 768	-	-	2 768
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986

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 2023 roku oraz I kwartał 2022 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2023	31 marca 2022
Lądowo-inżynieryjne	617 880	488 234
Kolejowe	404 387	300 356
Kubaturowe, w tym:	701 894	647 268
- niemieszkaniowe	677 159	579 223
- mieszkaniowe	24 735	68 045
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	1 724 161	1 435 858

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 3 miesięcy 2023 roku i 3 miesięcy 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.

	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)	-	-	25 362	25 450
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 561	14 994	660	736
Spółki stowarzyszone	7	2	7	7
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	-	-	69	98
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	14 568	14 996	26 098	26 291

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	61	1 987	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	61	1 987	-	-

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	
	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 współkontrolowane	105	219	-	(3)
Spółki stowarzyszone	6	4	(27)	(272)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	1	-	(76)	-
Inne spółki powiązane - pozostałe*	-	-	(394)	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	112	223	(12 295)	(7 236)

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

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani pożyczek otrzymanych lub dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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:

- niepewność gospodarczą związaną z wojną w Ukrainie,
- dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej,
- dostępność i poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- 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,
- poziom konkurencji w ogłoszonych przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych,
- 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 3 miesięcy 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2023 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy Budimex w okresie pierwszego kwartału 2023 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 21% przy jednoczesnej poprawie rentowności operacyjnej. Wysoki portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe pozwoliły zwiększyć skalę przychodów segmentu budowlanego o ponad 20% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dodatkowo część istotnych kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przeszło w tym roku w fazę realizacji, co przekłada się na wzrost sprzedaży w tym obszarze. Kluczowy wkład w poprawę rentowności operacyjnej Grupy w pierwszym kwartale roku 2023 miała spółka Mostostal Kraków SA, która w analogicznym okresie poprzedniego roku odczuła negatywne skutki wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie, w postaci skokowego wzrostu cen stali i przerwania łańcucha

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

dostaw. W bieżącym roku dostępność stali znacząco się poprawiła, a ceny poszczególnych asortymentów stalowych używanych przez Spółkę w procesie produkcyjnym zbliżają się do poziomów notowanych przed wybuchem wojny.

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBService, istotnie zwiększył przychody ze sprzedaży (o ponad 30%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie odnotowano wzrost wypracowanego zysku operacyjnego oraz zysku brutto, a także poprawę rentowności operacyjnej. Głównym czynnikiem było nabycie udziałów w nowym przedsięwzięciu, wzrost przerobu odpadów oraz większa wartość realizowanych kontraktów w segmencie drogowym.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2024 roku. Struktura portfela w ciągu ostatniego roku nie uległa znaczącej zmianie – portfel opiera się głównie na kontraktach infrastrukturalnych i kolejowych, stanowiących około 2/3 jego wartości. Grupa Budimex przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a zmiany cen materiałów są uwzględniane w zrewidowanych kosztorysach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 12 608 152 tysiące złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2023 roku wyniosła 614 817 tysięcy złotych. Po pierwszym kwartale 2023 roku podpisane zostały umowy o wartości blisko 554 milionów złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej to około 4,8 miliardów złotych, co daje korzystne perspektywy utrzymania wysokiego portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz stabilizuje fundamenty działalności operacyjnej na lata 2024-2025.

Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku pozycja gotówkowa Grupy uległa poprawie, w porównaniu do końca roku 2022. Seria podwyżek stóp procentowych rozpoczęta w październiku 2021 roku pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Grupa Budimex odnotowała znaczącą poprawę wyniku na działalności finansowej w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W kolejnym kwartale roku 2023 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

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.

Trwająca wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Budimex. Grupa nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Spółki z Grupy Budimex nie mają 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 skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

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.

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

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 2023 roku

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

Artur Popko	(prezes Zarządu)	2 031 akcji
Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Anna Karyś-Sosińska	(członek Zarządu)	1 200 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 uległ zmianie od 31 grudnia 2022 roku, ze względu na powołanie z dniem 1 stycznia 2023 roku Anny Karyś-Sosińskiej na członka Zarządu Budimex SA, która posiadała akcje Budimex SA przed dniem objęcia funkcji.

16. 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 697 731 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa spółek Grupy nad sprawami przeciwko spółkom Grupy wynosiła 125 551 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 2023 roku wynosiła 286 090 tysięcy 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 Ferroviał Agroman SA (obecnie Ferroviał 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 Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem 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. Ferroviał 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 Ferroviał 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 tysięcy 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 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),

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

jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony nadal 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 2023 roku wynosi 411 641 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.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	707 558	704 381
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	71 949	74 957
Od pozostałych jednostek ogółem	779 507	779 338
Pozostałe należności warunkowe	11 844	11 844
Należności warunkowe ogółem	791 351	791 182
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 076 976	5 036 676
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	9 031
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	5 085 235	5 045 707
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	5 085 416	5 045 888
Pozycje warunkowe razem	(4 294 065)	(4 254 706)

Należności warunkowe z tytułu otrzymanych 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 zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

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

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2023 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	193 532	2030-10-24	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.	183 607*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	9 839	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	13 780	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	8 195	2023-06-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	3 960	bezterminowo	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Rail BX GmbH	46	2026-11-30	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		413 100			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	199 969	2030-10-24	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.	183 757*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	8 069	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	14 665	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	33 794	2023-03-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	3 972	bezterminowo	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	RailBX GmbH	46	2026-11-30	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		444 413			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 10 maja 2023 roku