

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 2021 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca.....	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji.....	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	14
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	14
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	15
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
6. Przychody i koszty finansowe	17
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2021 roku	18
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	19
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	21
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	21
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	21
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	22
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	22
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2021 roku.....	24
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
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.....	25
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w III kwartale 2021 roku.....	25
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2021 roku	25
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	27

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

AKTYWA	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	544 536	548 812
Nieruchomości inwestycyjne	-	9 876
Wartości niematerialne	151 768	162 030
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 299	2 221
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	8 170	6 922
Kaucje z tytułu umów o budowę	84 989	40 843
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 419	28 550
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 638	46 654
Pozostałe aktywa finansowe	4	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	572 332	521 851
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 608 663	1 536 267
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	425 496	1 998 255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 062 683	918 039
Kaucje z tytułu umów o budowę	99 821	28 770
Wycena kontraktów budowlanych	875 500	594 315
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	435	338
Pozostałe aktywa finansowe	1 021	1 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 996 185	2 384 398
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 461 141	5 925 973
SUMA AKTYWÓW	7 069 804	7 462 240

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 163	87 163
Pozostałe kapitały rezerwowe	(139)	(139)
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	3 111	6 473
Zyski zatrzymane	925 548	910 006
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 161 531	1 149 351
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	38 059	37 920
Kapitał własny ogółem	1 199 590	1 187 271
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	166 682	261 663
Kaucje z tytułu umów o budowę	233 946	240 263
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	563 157	593 398
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	17 620	18 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 252	21 264
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	703	4 642
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 002 360	1 139 735
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	87 069	189 067
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 050 626	1 371 850
Kaucje z tytułu umów o budowę	200 929	216 458
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	560 484	310 441
Wycena kontraktów budowlanych	1 274 921	1 302 164
Przychody przyszłych okresów	255 805	1 469 626
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	284 277	227 111
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	149 218	44 815
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 611	1 623
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 914	2 079
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	4 867 854	5 135 234
Zobowiązania ogółem	5 870 214	6 274 969
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 069 804	7 462 240

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesiące zakończony 30 września	
		2021 roku	2020 roku przekształcone nieaudytowane	2021 roku	2020 roku przekształcone nieaudytowane
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	5 533 832	5 616 598	2 292 740	2 156 433
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(4 944 776)	(5 165 044)	(2 079 329)	(1 958 005)
Zysk brutto ze sprzedaży		589 056	451 554	213 411	198 428
Koszty sprzedaży	4	(7 790)	(7 567)	(2 704)	(2 249)
Koszty ogólnego zarządu	4	(182 316)	(158 641)	(62 306)	(48 080)
Pozostałe przychody operacyjne	5	61 486	80 667	17 579	29 680
Pozostałe koszty operacyjne	5	(44 060)	(113 265)	(25 994)	(24 718)
Zysk z działalności operacyjnej		416 376	252 748	139 986	153 061
Przychody finansowe	6	7 644	12 254	2 373	(3 618)
Koszty finansowe	6	(34 879)	(35 303)	(12 749)	(10 855)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		96	73	29	31
Zysk brutto		389 237	229 772	129 639	138 619
Podatek dochodowy	7	(76 310)	(62 722)	(25 156)	(36 391)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		312 927	167 050	104 483	102 228
Działalność zaniechana					
Zysk z działalności zaniechanej	1.3.1	520 508	97 610	-	47 941
Zysk netto za okres		833 435	264 660	104 483	150 169
<i>z tego przypadający:</i>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:		822 292	257 061	101 087	146 487
z działalności kontynuowanej		301 784	159 451	101 087	98 546
z działalności zaniechanej		520 508	97 610	-	47 941
udziałom niedającym kontroli, w tym:		11 143	7 599	3 396	3 682
z działalności kontynuowanej		11 143	7 599	3 396	3 682
z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<hr/>					
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych), z czego:		32,21	10,07	3,96	5,74
z działalności kontynuowanej		11,82	6,25	3,96	3,86
z działalności zaniechanej		20,39	3,82	-	1,88

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2021 roku	2020 roku <i>przekształcone</i>	2021 roku	2020 roku <i>przekształcone</i>
	<i>nieaudytowane</i>		<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	833 435	264 660	104 483	150 169
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	(3 362)	166	(329)	(209)
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	(3 362)	166	(329)	(209)
Całkowite dochody za okres, w tym:	830 073	264 826	104 154	149 960
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej za okres	309 565	167 216	104 154	102 019
Całkowite dochody z działalności zaniechanej za okres	520 508	97 610	-	47 941
<i>z tego przypadające:</i>				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:	818 930	257 227	100 758	146 278
<i>z działalności kontynuowanej</i>	298 422	159 617	100 758	98 337
<i>z działalności zaniechanej</i>	520 508	97 610	-	47 941
udziałom niedającym kontroli, w tym:	11 143	7 599	3 396	3 682
<i>z działalności kontynuowanej</i>	11 143	7 599	3 396	3 682
<i>z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			Razem
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	6 473	910 006	1 149 351	37 920	1 187 271
Zysk za okres	-	-	-	-	-	822 292	822 292	11 143	833 435
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(3 362)	-	(3 362)	-	(3 362)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(3 362)	822 292	818 930	11 143	830 073
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)	-	(426 352)
Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	-	(11 004)	(11 004)
Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy za 2021 rok	-	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)	-	(380 398)
Stan na 30 września 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	3 111	925 548	1 161 531	38 059	1 199 590

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2021 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			Razem
			Płatności w formie akcji	Zyski (straty) aktuarialne					
Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 000	566 958	808 149	28 491	836 640
Zysk za okres	-	-	-	-	-	257 061	257 061	7 599	264 660
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	166	-	166	-	166
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	166	257 061	257 227	7 599	264 826
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)	-	(116 417)
Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	-	(2 500)	(2 500)
Stan na 30 września 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(5 991)	7 166	707 602	948 959	33 590	982 549
Zysk za okres	-	-	-	-	-	202 404	202 404	4 330	206 734
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 319)	(693)	-	(2 012)	-	(2 012)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 319)	(693)	202 404	200 392	4 330	204 722
Stan na 31 grudnia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	87 163	7 171	(7 310)	6 473	910 006	1 149 351	37 920	1 187 271

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	1 025 538	350 430
<i>z działalności kontynuowanej</i>	389 237	229 772
<i>z działalności zaniechanej</i>	636 301	120 658
Korekty o:		
Amortyzację	110 952	100 252
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(96)	(73)
Stratę z tytułu różnic kursowych	349	1 205
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 633	6 384
(Zysk) z działalności inwestycyjnej	(600 761)	(1 335)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	332	461
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	56 514	107 479
Inne korekty	(3 405)	546
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	594 056	565 349
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(271 772)	218 055
Zmiana stanu zapasów	(110 569)	50 761
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	404 093	223 932
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(76 054)	153 716
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(58 385)	(63 999)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	237 747	(1 075)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	719 116	1 146 739
Zapłacony podatek dochodowy	(144 280)	(135 024)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	574 836	1 011 715

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

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 345	5 381
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	30 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(74 949)	(42 253)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych niekonsolidowanych	(3 394)	(230)
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej	918 434	-
Dywidendy otrzymane	18	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(269 079)
Wpływy z wykupu obligacji emitowanych przez banki	-	388 667
Odsetki otrzymane	-	1 333
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	856 454	113 819
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spląty kredytów i pożyczek	(8 431)	(29 524)
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	4 359
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(426 352)	(116 417)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(11 004)	(2 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(129 149)	(60 213)
Odsetki zapłacone	(5 903)	(10 498)
Inne wydatki finansowe	(627)	(492)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(581 466)	(215 285)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	(290)	985
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	2 081 498	1 340 215
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	2 931 032	2 251 449

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

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

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

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

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 30 września 2020 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 września 2020 roku
Jednostka dominująca				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
Jednostki zależne				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Kolonia/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex 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%	-
FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o. ¹	Warszawa / Polska	100,00%	-	-
JZE Sp. z o.o. ¹	Warszawa / Polska	100,00%	-	-
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%
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. ²	Warszawa / Polska	-	100,00%	100,00%

¹) Spółki objęte konsolidacją pełną od sierpnia 2021 roku.

²) Spółka została sprzedana 24 maja 2021 roku. Szczegóły w notce 1.3.

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

Na dzień 30 września 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 30 września 2020 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako współników konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 września 2020 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcción SA Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%

Na dzień 30 września 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 30 września 2020 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 września 2020 roku
Promos Sp. z o.o.	26,31%	26,31%	26,31%

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

W dniu 13 maja 2021 roku FBSerwis SA, w której Budimex SA posiada 100% akcji, założyła spółkę JZE Sp. z o.o., z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tysięcy złotych. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 czerwca 2021 roku. Spółka ta została objęta konsolidacją pełną od sierpnia 2021 roku.

Dnia 5 lipca 2021 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex Slovakia s.r.o., z siedzibą w Bratysławie na Słowacji. Kapitał zakładowy w kwocie 5 tysięcy euro został opłacony również w lipcu 2021 roku. Spółka została zarejestrowana w odpowiednim sądzie rejestrowym w dniu 17 września 2021 roku. Spółka ta nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2021 roku ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

Dnia 20 lipca 2021 roku FBSerwis SA, w której Budimex SA posiada 100% akcji, założyła spółkę FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o., z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tysięcy złotych. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 sierpnia 2021 roku. Spółka ta została objęta konsolidacją pełną od sierpnia 2021 roku.

Dnia 4 sierpnia 2021 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex Construction Prague s.r.o., z siedzibą w Pradze w Czechach. Kapitał zakładowy w kwocie 200 tysięcy koron czeskich został opłacony również w sierpniu 2021 roku. Spółka została zarejestrowana w odpowiednim sądzie rejestrowym w dniu 2 września 2021 roku. Spółka ta nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2021 roku ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy poza tą opisaną poniżej.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***1.3.1 Działalność zaniechana**

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

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

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

W dniu 24 maja 2021 roku Budimex SA sprzedał wszystkie udziały w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. Szczegóły transakcji opisano w nocy 1.3.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku, opublikowanego w dniu 3 września 2021 roku.

Dane Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o. (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych przypisanych do segmentu) za okres 1 stycznia 2021 roku – 24 maja 2021 roku oraz za przekształcony okres 9 miesięcy 2020 roku:

	1 stycznia – 24 maja 2021 roku	1 stycznia – 30 września 2020 roku <i>przekształcone*</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	255 342**	552 748***
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(197 178)**	(402 507)***
Zysk brutto ze sprzedaży	58 164	150 241
Koszty sprzedaży	(6 881)	(13 407)
Koszty ogólnego zarządu	(10 011)	(23 040)
Pozostałe przychody operacyjne netto	9	2 741
Zysk z działalności operacyjnej	41 281	116 535
Przychody/ (koszty) finansowe netto	(406)	4 123
Zysk brutto	40 875	120 658
Podatek dochodowy	(7 818)	(23 048)
Zysk po opodatkowaniu działalności deweloperskiej (zaniechanej)	33 057	97 610
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej po opodatkowaniu	487 451	-
Zysk netto z działalności zaniechanej	520 508	97 610

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

**przychody ze sprzedaży oraz koszt wytworzenia w wartościach po eliminacjach obrotów wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 11 tysięcy złotych

***przychody ze sprzedaży oraz koszt wytworzenia w wartościach po eliminacjach obrotów wewnątrzgrupowych z tytułu konsolidacji w wysokości 423 tysiące złotych

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

Przepływy działalności zaniechanej	1 stycznia – 24 maja 2021 roku	1 stycznia – 30 września 2020 roku <i>przekształcone*</i>
Przepływy z działalności operacyjnej	86 863	302 893
Przepływy z działalności inwestycyjnej, z tego:	918 065	28 680
<i>Przepływy z / (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej wygenerowane przez Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.</i>	<i>(369)</i>	<i>28 680</i>
<i>Przepływy netto ze sprzedaży jednostki zależnej</i>	<i>918 434</i>	<i>-</i>
Przepływy wykorzystane w działalności finansowej	(189 355)	(26 524)
Przepływy pieniężne netto działalności zaniechanej, razem	815 573	305 049
Środki pieniężne działalności zaniechanej dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, bilans otwarcia	506 199	201 496
Środki pieniężne działalności zaniechanej dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, bilans zamknięcia	-	506 545

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

Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	1 stycznia – 24 maja 2021 roku	1 stycznia – 30 września 2020 roku <i>przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 860	3 967
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	253 482	532 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	16 250
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	255 342	552 748

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

Przychody osiągnięto na terytorium Polski.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 000	9,22%	2 353 000	9,22%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 170 000	8,50%	2 170 000	8,50%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 205 444	32,14%	8 205 444	32,14%
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 20 maja 2021 roku.

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się w sposób następujący:

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

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

Niniejsze skrócone 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 2020 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2021 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.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku.

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

Zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy nie zastosowano następujących zmian do innych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”; Roczne Poprawki 2018-2020 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 września 2020 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 996 185	2 384 398	2 428 286
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(65 153)	(302 900)	(176 837)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 931 032	2 081 498	2 251 449

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania w okresie 9 miesięcy 2021 roku, wynikająca ze sprzedaży Budimex Nieruchomości Sp. z o.o., wyniosła 191 934 tysiące złotych.

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 9 miesięcy 2021 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 4,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 1,4% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym spadła w porównywalnych okresach o 6,3%.

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

Przychody i rentowność

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone	Zmiana %	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone	Zmiana %
Przychody ogółem	5 533 832	5 616 598	(1,47%)	2 292 740	2 156 433	6,32%
Zysk brutto ze sprzedaży	589 056	451 554	30,45%	213 411	198 428	7,55%
Rentowność sprzedaży brutto	10,64%	8,04%	2,60 p.p.	9,31%	9,20%	0,11 p.p.
Zysk operacyjny	416 376	252 748	64,74%	139 986	153 061	(8,54%)
Rentowność operacyjna	7,52%	4,50%	3,02 p.p.	6,11%	7,10%	(0,99 p.p.)
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	278 208	210 674	32,06%	117 036	126 625	(7,57%)
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego	5,44%	3,82%	1,62 p.p.	5,60%	5,94%	(0,34 p.p.)
Zysk operacyjny segmentu usługowego	78 210	53 978	44,89%	22 993	24 603	(6,54%)
Rentowność operacyjna segmentu usługowego	13,87%	12,51%	1,36 p.p.	11,28%	15,98%	(4,70 p.p.)
Zysk brutto	389 237	229 772	69,40%	129 639	138 619	(6,48%)
Rentowność brutto	7,03%	4,09%	2,94 p.p.	5,65%	6,43%	(0,78 p.p.)
Zysk netto	833 435	264 660	214,91%	104 483	150 169	(30,42%)
Rentowność netto	15,06%	4,71%	10,35 p.p.	4,56%	6,96%	(2,40 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone	Zmiana %	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(7 790)	(7 567)	2,95%	(2 704)	(2 249)	20,23%
Koszty ogólnego zarządu	(182 316)	(158 641)	14,92%	(62 306)	(48 080)	29,59%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(190 106)	(166 208)	14,38%	(65 010)	(50 329)	29,17%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,44%	2,96%	0,48 p.p.	2,84%	2,33%	0,51 p.p.

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku przekształcone
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	13 879	2 447	3 884	709
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	2 208	44 657	-	18 649
Otrzymane kary / odszkodowania	32 258	25 251	11 463	8 507
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	2 205	638	1 737	213
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	-	1 781	(2 097)	1 132
Otrzymane dotacje	1 262	127	3	127
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 928	1 958	1 294	223
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	2 000	-	-
Pozostałe	2 746	1 808	1 295	120
Ogółem	61 486	80 667	17 579	29 680

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

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(24 709)	(33 495)	(21 366)	(8 583)
Utworzenie odpisów zapasów	-	(2 923)	-	(2 923)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(11 884)	(20 448)	(788)	(2 607)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(2 136)	-	(2 062)	227
Opłaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(1 843)	(912)	(316)	(378)
Utworzenie rezerw na odszkodowania i kary umowne	(922)	(50 455)	(922)	(9 363)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(538)	(1 376)	(72)	(705)
Przekazane darowizny	(1 447)	(3 042)	(264)	(158)
Pozostałe	(581)	(614)	(204)	(228)
Ogółem	(44 060)	(113 265)	(25 994)	(24 718)

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>
Odsetki	3 020	9 293	1 453	1 241
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	2 160	2 158	720	724
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 751	-	638	-
Dodatnie różnice kursowe	-	525	(655)	(812)
Spisanie zobowiązania za zakup spółek FBSerwis Karpatia i FBSerwis Wrocław	-	278	-	(4 748)
Pozostałe	713	-	217	(23)
Ogółem	7 644	12 254	2 373	(3 618)

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>
Odsetki	(6 748)	(7 638)	(1 731)	(2 535)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(3 468)	(5 091)	(1 203)	(1 174)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(21 529)	(20 508)	(7 304)	(7 155)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(627)	(1 935)	(211)	(32)
Ujemne różnice kursowe	(97)	-	(97)	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach zależnych	(2 141)	-	(2 141)	-
Pozostałe	(269)	(131)	(62)	41
Ogółem	(34 879)	(35 303)	(12 749)	(10 855)

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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 III kwartałów 2021 roku****Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	31 274	33 129
Rezerwy na kary i inne sankcje	83 587	125 770
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	635 977	591 478
Rezerwy na rekultywację	49 865	47 200
Pozostałe rezerwy	46 731	22 932
Ogółem	847 434	820 509
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	563 157	593 398
- krótkoterminowe	284 277	227 111

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku <i>przekształcone</i>
Podatek dochodowy – część bieżąca	(142 445)	(162 356)
Podatek dochodowy – część odroczone	66 135	99 634
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(76 310)	(62 722)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	247	20
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	79 436	111 652
<i>- w tym: urządzenia techniczne i maszyny</i>	22 775	45 341

Na dzień 30 września 2021 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu i wzięcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 14 666 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych, działek pod projekty deweloperskie oraz z tytułu wniesienia wkładu do nowo założonej spółki wynosiły 92 108 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2021 roku w związku ze zmianą zakresu konsolidacji w wyniku sprzedaży udziałów spółki Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. istotnie zmniejszyło się saldo zapasów, kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania oraz przychodów przyszłych okresów w stosunku do porównywalnego okresu.

Ponadto na dzień 30 września 2021 roku odnotowano cykliczny wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku, związany z wyższą skalą wykonanych i niezafakturowanych robót.

Jednocześnie Grupa odnotowała wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku, który wynikał głównie z podjętej uchwały o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2021 rok w kwocie 380 398 tysięcy złotych oraz z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Wzrost rezerw na straty na kontraktach spowodowany jest zidentyfikowaniem ryzyk na nowych kontraktach. W ciągu 9 miesięcy 2021 roku odnotowano również spadek przychodów przyszłych okresów, który wynika z rozliczenia dotychczasowych zaliczek, a ze względu na fakt, iż część kontraktów infrastrukturalnych jest w fazie projektowania, nowe zaliczki nie są pobierane. Znaczny wzrost zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynika ze sprzedaży udziałów w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. oraz z wyboru uproszczonego sposobu opłacania zaliczek na podatek dochodowy.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

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

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, również w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od października 2020 roku)
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od sierpnia 2021 roku)
- JZE Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od sierpnia 2021 roku).

W ramach działalności zaniechanej został ujęty segment „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”. Szczegóły zostały opisane w nocie 1.3.1.

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 9 miesięcy 2021 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	4 971 859	-	561 973	-	5 533 832
Sprzedaż między segmentami	146 391		2 081	(148 472)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 118 250	-	564 054	(148 472)	5 533 832
Zysk brutto ze sprzedaży	423 629	-	113 068	52 359	589 056
Koszty sprzedaży	(7 790)	-	-	-	(7 790)
Koszty ogólnego zarządu	(160 282)	-	(29 633)	7 599	(182 316)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	22 651	-	(5 225)	-	17 426
Zysk z działalności operacyjnej	278 208	-	78 210	59 958	416 376
Pozostałe (koszty) finansowe netto	(27 278)	-	(117)	160	(27 235)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	96	-	96
Podatek dochodowy	(47 521)	-	(17 367)	(11 422)	(76 310)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	203 409	-	60 822	48 696	312 927
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	520 508	-	-	520 508
Zysk netto	203 409	520 508	60 822	48 696	833 435

W okresie 9 miesięcy 2020 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska (przekształcone)	Działalność usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Sprzedaż na zewnątrz	5 188 325	-	428 273	-	5 616 598
Sprzedaż między segmentami	323 251		3 061	(326 312)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	-	431 334	(326 312)	5 616 598
Zysk brutto ze sprzedaży	402 279	-	75 024	(25 749)	451 554
Koszty sprzedaży	(7 567)	-	-	-	(7 567)
Koszty ogólnego zarządu	(149 364)	-	(23 122)	13 845	(158 641)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(34 674)	-	2 076	-	(32 598)
Zysk z działalności operacyjnej	210 674	-	53 978	(11 904)	252 748
Pozostałe (koszty) finansowe netto	(19 809)	-	(3 520)	280	(23 049)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	73	-	73
Podatek dochodowy	(57 443)	-	(7 488)	2 209	(62 722)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	133 422	-	43 043	(9 415)	167 050
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	97 610	-	-	97 610
Zysk netto	133 422	97 610	43 043	(9 415)	264 660

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 060 549	-	(139 541)	4 921 008
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	10 280	564 054	(8 931)	565 403
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	39 156	-	-	39 156
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 265	-	-	8 265
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 118 250	564 054	(148 472)	5 533 832

W okresie 9 miesięcy 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 446 044	-	(308 940)	5 137 104
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	8 539	431 334	(17 372)	422 501
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	39 533	-	-	39 533
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 460	-	-	17 460
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	431 334	(326 312)	5 616 598

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie 9 miesięcy 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	4 889 845	563 744	(148 472)	5 305 117
Niemcy	188 635	115	-	188 750
Inne kraje UE	39 770	195	-	39 965
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 118 250	564 054	(148 472)	5 533 832

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

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia (przekształcone)	Skonsolidowane dane finansowe (przekształcone)
Polska	5 219 742	431 173	(326 312)	5 324 603
Niemcy	186 787	160	-	186 947
Inne kraje UE	98 894	1	-	98 895
Pozostałe kraje	6 153	-	-	6 153
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 511 576	431 334	(326 312)	5 616 598

9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za 9 miesięcy 2021 roku oraz 9 miesięcy 2020 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 9 miesięcy zakończony:	
	30 września 2021	30 września 2020
Lądowo-inżynieryjne	1 917 648	2 500 066
Kolejowe	1 303 579	1 069 363
Kubaturowe, w tym:	1 897 023	1 942 147
- niemieszkaniowe	1 529 189	1 495 088
- mieszkaniowe	367 834	447 059
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	5 118 250	5 511 576

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 9 miesięcy 2021 roku i 9 miesięcy 2020 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	34	1 864	212 294	25 734
Podmioty wspótkontrolowane	21 478	2 657	1 838	777
Spółki stowarzyszone	97	105	24	28
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	-	62	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe**	3	11 005	-	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	2	-	1 164
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	21 612	15 695	214 156	27 703

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne*		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne *	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	15	-	(20 712)	(20 526)
Podmioty wspólnie kontrolowane	18 585	5 342	37	(36)
Spółki stowarzyszone	17	15	(957)	(973)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	1	16	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe powiązane**	1	10	(44)	-
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	262	888	-	(211)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	18 881	6 271	(21 676)	(21 746)

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

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

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku pożyczek udzielonych lub dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani pożyczek otrzymanych lub dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

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

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

- wzrosty poziomu cen materiałów (przede wszystkim stali) i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- dostępność wykwalifikowanej i doświadczonej kadry pracowniczej,
- dalszy rozwój pandemii koronawirusa i zmiany poziomu aktywności ekonomicznej,
- ryzyka związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- wysokie zapotrzebowanie na usługi podwykonawców, mające wpływ na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- poziom konkurencji w przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych, które zostały objęte odpisami aktualizującymi oraz wzmocnienia kontroli operacyjnej i finansowej w ramach realizowanych kontraktów,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2021 roku

Ze względu na podpisanie 24 maja 2021 roku umowy rozporządzającej dotyczącej zbycia udziałów Budimex Nieruchomości, od początku roku segment deweloperski prezentowany jest jako działalność zaniechana (zarówno w sprawozdaniu za 3 kwartały 2021 roku jaki i w danych porównywalnych za 3 kwartały 2020 roku) zgodnie z MSSF 5. Działalność kontynuowana Grupy obejmuje segmenty budowlany oraz usługowy.

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

W ramach segmentu budowlanego poprawa rentowności wynikała przede wszystkim ze stabilizacji marż na kontraktach we wszystkich sektorach budownictwa, a także z wyższego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Na spadek przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miał układ harmonogramów prac na kontraktach kubaturowych, niekorzystne warunki pogodowe utrudniające realizację kontraktów utrzymujące się w pierwszym kwartale, a także relatywnie wysoki udział nowo podpisanych kontraktów drogowych realizowanych w formule projektuj i buduj. W początkowej fazie trwania takich kontraktów generowana sprzedaż jest niska ze względu na trwające prace projektowe.

W okresie trzech kwartałów 2021 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBSerwis, kontynuował dynamiczny rozwój, zwiększając przychody ze sprzedaży o ponad 30% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jednocześnie odnotowano istotny wzrost wypracowanego zysku operacyjnego oraz zysku brutto. Głównym czynnikiem wzrostowym były dobre wyniki w obszarze zarządzania odpadami komunalnymi.

Wynik w ramach działalności zaniechanej w okresie trzech kwartałów 2021 obejmuje zysk netto segmentu deweloperskiego za okres do momentu sprzedaży Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. oraz zysk netto wynikający z rozliczenia transakcji.

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

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 września 2021 roku wynosił 14 021 180 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku wyniosła 5 878 646 tysięcy złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej to ponad miliard złotych.

Po okresie trzech kwartałów 2021 roku sytuacja gotówkowa Grupy uległa dalszej poprawie względem końca roku 2020, głównie ze względu na wpływ środków z tytułu sprzedaży udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. Mając na uwadze wysoką pozycję gotówkową Zarząd Budimex SA podjął decyzję o zamiarze wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2021 rok. Rada Nadzorcza Budimex SA po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Budimex SA za pierwsze półrocze 2021 roku wyraziła zgodę na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy. Dywidenda zaliczkowa w wysokości 380 milionów złotych została wypłacona 18 października 2021 roku. Niezależnie, w celu zapewnienia stabilnej kondycji oraz płynności finansowej podwykonawców i dostawców Spółki, w dalszym ciągu oferowane są wcześniejsze płatności za wykonywane usługi i dostarczane materiały.

Trwający stan epidemii w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Grupy Budimex osiągnięte w okresie trzech kwartałów 2021 roku. Budimex SA był także jednym z pracodawców, którzy przystąpili do organizacji akcji szczyptę dla chętnych pracowników.

W okresie po 30 września 2021 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w III kwartale 2021 roku

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

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

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od 31 grudnia 2020 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2021 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 693 909 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 54 881 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 30 września 2021 roku wynosiła 374 395 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 tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

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

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

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

zespół orzekający ustalił wewnątrzkonsorcjalną odpowiedzialność Budimex SA wobec powoda za wszelkie szkody lub roszczenia, które powstały (lub mogą powstać) na skutek rzekomego opóźnionego lub niewłaściwego wykonania przez Budimex SA swoich zakresów prac, za które potencjalną odpowiedzialność może ponieść konsorcjum. Na potrzeby postępowania arbitrażowego Steinmüller określił wartość swoich roszczeń na kwotę 25 milionów euro, tj. 105 875 tysięcy złotych.

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

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

W dniu 27 maja 2020 roku strony oraz zespół orzekający podpisały akt misji. Zgodnie z uzgodnionym kalendarzem procedury Steinmüller wniósł pozew („Statement of Claim”) w dniu 18 grudnia 2020 roku. Na zgodny wniosek stron, w dniu 19 lutego 2021 roku zespół orzekający wyraził zgodę na modyfikację kalendarza procedury poprzez przesunięcie terminów poszczególnych czynności o ok. 6 miesięcy. Ponownie, na zgodny wniosek stron, w dniu 8 października 2021 roku zespół orzekający wyraził zgodę na kolejną modyfikację kalendarza procedury polegającą w szczególności na zmianie terminu na wniesienie przez Budimex SA odpowiedzi na pozew i pozwu wzajemnego („Statement of Defence and Counterclaim”) w terminie do dnia 3 grudnia 2021 roku. Kolejne fazy arbitrażu będą miały miejsce w 2022 roku, a rozprawa odbędzie się w marcu 2023 roku. Wyrok w sprawie spodziewany jest do końca 2023 roku.

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

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2021 roku wynosi 319 514 tysięcy złotych. Oprócz opisanej powyżej sprawy z powództwa Budimex SA przeciw Steinmüller Babcock Environment GmbH pozostałe postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

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

	30 września 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	680 141	615 095
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	5 429	11 237
Od pozostałych jednostek ogółem	685 570	626 332
Należności warunkowe ogółem	685 570	626 332
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 316 930	4 333 352
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	11 077	12 797
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 328 007	4 346 149
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 328 188	4 346 330
Pozycje warunkowe razem	(3 642 618)	(3 719 998)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w notce nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

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

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 września 2021 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	112 419	2027-12-31	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.	203 191*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	19 827	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	23 408	2030-07-12	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		358 986			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	98 130	2027-06-28	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	74 264	2029-11-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	47	2021-12-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	279 554*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	6	2023-03-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	31 887	2030-07-12	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		484 029			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 27 października 2021 roku