

# **budimex**

**BUDIMEX SA**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za I kwartał 2022 roku**

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

**Indeks do skróconego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	2
Rachunek zysków i strat .....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
1. Informacje ogólne .....	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki .....	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	11
2.3. Założenie kontynuacji działalności .....	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność .....	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	12
5. Przychody i koszty finansowe .....	13
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2022 roku .....	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie .....	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	14
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2022 roku .....	15
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku .....	16
11. Należności i zobowiązania warunkowe .....	17

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31 marca 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2021 roku <i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	183 422	193 109
Wartości niematerialne	36 075	36 949
Inwestycje w podmiotach zależnych	397 773	375 648
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	3 266	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	46 216	37 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 207	27 462
Kaucje z tytułu umów o budowę	74 583	82 482
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687 351	626 804
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 453 084</b>	<b>1 383 624</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	509 935	403 525
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	869 027	1 029 354
Kaucje z tytułu umów o budowę	100 277	89 158
Wycena kontraktów budowlanych	749 121	699 701
Pozostałe aktywa finansowe	3 244	3 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 876 066	2 379 932
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>5 107 670</b>	<b>4 604 684</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 560 754</b>	<b>5 988 308</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)**

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31 marca 2022 roku</b>	<b>31 grudnia 2021 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	55 053	55 053
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	6 119	5 857
Zyski / (straty) zatrzymane	812 535	760 903
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 099 754</b>	<b>1 047 860</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	60 131	71 278
Kaucje z tytułu umów o budowę	219 398	227 318
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	554 194	546 794
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	9 624	9 624
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 740	1 621
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>851 087</b>	<b>856 635</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	54 780	54 414
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 475 911	1 157 619
Kaucje z tytułu umów o budowę	191 248	200 047
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	668 670	510 843
Wycena kontraktów budowlanych	1 527 355	1 563 706
Przychody przyszłych okresów	355 763	279 524
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	257 819	262 385
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	72 676	51 700
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 407	1 407
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 284	2 168
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>4 609 913</b>	<b>4 083 813</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>5 461 000</b>	<b>4 940 448</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>6 560 754</b>	<b>5 988 308</b>

**Rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022 roku	2021 roku
		nieaudytowane	
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	1 356 692	1 125 736
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 240 232)	(1 055 338)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>116 460</b>	<b>70 398</b>
Koszty sprzedaży	3	(3 053)	(2 694)
Koszty ogólnego zarządu	3	(53 343)	(51 741)
Pozostałe przychody operacyjne	4	10 950	33 372
Pozostałe koszty operacyjne	4	(13 750)	(4 774)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>57 264</b>	<b>44 561</b>
Przychody finansowe	5	11 974	188 260
Koszty finansowe	5	(8 731)	(9 047)
<b>Zysk brutto</b>		<b>60 507</b>	<b>223 774</b>
Podatek dochodowy	6	(8 875)	(3 484)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>51 632</b>	<b>220 290</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>51 632</b>	<b>220 290</b>
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)		2,02	8,63

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
		nieaudytowane
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>51 632</b>	<b>220 290</b>
<b>Inne całkowite dochody, które:</b>		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	262	(1 088)
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>262</b>	<b>(1 088)</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>51 894</b>	<b>219 202</b>

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**budimex****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860
Zysk za okres	-	-	-	-	51 632	51 632
Inne całkowite dochody	-	-	-	262	-	262
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	262	51 632	51 894
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	55 053	6 119	812 535	1 099 754

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058
Zysk za okres	-	-	-	-	220 290	220 290
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 088)	-	(1 088)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(1 088)	220 290	219 202
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	49 993	4 910	808 310	1 089 260
Zysk za okres	-	-	-	-	759 343	759 343
Inne całkowite dochody	-	-	5 060	947	-	6 007
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	5 060	947	759 343	765 350
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)
Wyplata zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk brutto	60 507	223 774
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	20 785	20 703
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	322	(75)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	599	(186 556)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(303)	(100)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	251	1 251
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 834	5 354
Inne korekty	227	(1 098)
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>85 222</b>	<b>63 253</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	156 795	198 827
Zmiana stanu zapasów	(106 410)	(38 468)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	301 327	123 547
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	72 056	89 151
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	76 239	(45 708)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(61 949)	(39 736)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>523 280</b>	<b>350 866</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(48 446)	(21 519)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>474 834</b>	<b>329 347</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	476	111
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 122)	(10 234)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(11 034)	(47 330)
Dywidendy otrzymane	-	187 212
Pożyczki udzielone	(12 693)	(60 000)
Splata udzielonych pożyczek	4 593	44 000
Odsetki otrzymane	233	53
Depozyt otrzymany na poczet przyszłej sprzedaży jednostki zależnej	-	10 000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W / Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(23 547)</b>	<b>123 812</b>



**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(16 196)	(16 936)
Odsetki zapłacone	(876)	(724)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(17 072)</b>	<b>(17 660)</b>
<b>PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		
Różnice kursowe netto	(30)	390
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 357 583</b>	<b>1 644 210</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 791 768</b>	<b>2 080 099</b>

**1. Informacje ogólne**

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2022 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku dane jednostkowe Spółki, jako wspólnika konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 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%

**Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022**

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- 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.

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

**Standardy oraz zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie**

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 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),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe 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 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),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze (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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## 2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 876 066</b>	<b>2 379 932</b>	<b>2 124 015</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(84 298)	(22 349)	(43 916)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 791 768</b>	<b>2 357 583</b>	<b>2 080 099</b>

## 2.3. Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

### Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	1 356 692	1 125 736	20,52%
Zysk brutto ze sprzedaży	116 460	70 398	65,43%
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b>	<b>8,58%</b>	<b>6,25%</b>	<b>2,33 p.p.</b>
Zysk operacyjny	57 264	44 561	28,51%
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>4,22%</b>	<b>3,96%</b>	<b>0,26 p.p.</b>
Zysk brutto	60 507	223 774	(72,96%)
<b>Rentowność brutto</b>	<b>4,46%</b>	<b>19,88%</b>	<b>(15,42 p.p.)</b>
Zysk netto	51 632	220 290	(76,56%)
<b>Rentowność netto</b>	<b>3,81%</b>	<b>19,57%</b>	<b>(15,76 p.p.)</b>

**Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu**

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	
Koszty sprzedaży	(3 053)	(2 694)	13,33%
Koszty ogólnego zarządu	(53 343)	(51 741)	3,10%
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(56 396)</b>	<b>(54 435)</b>	<b>3,60%</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>4,16%</b>	<b>4,84%</b>	<b>(0,68 p.p.)</b>

**4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103	100
Dotacje	36	1 253
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 245	9 467
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	-	13 014
Otrzymane kary / odszkodowania	8 384	8 878
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	1 084	297
Pozostałe	98	363
<b>Ogółem</b>	<b>10 950</b>	<b>33 372</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 366)	(900)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(1 005)	(521)
Przekazane darowizny	(785)	(426)
Utworzenie rezerwy na kary i inne sankcje	(25)	(1 668)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(8 478)	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(84)	(706)
Oplaty sądowe	(305)	(548)
Pozostałe	(702)	(5)
<b>Ogółem</b>	<b>(13 750)</b>	<b>(4 774)</b>

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Dywidendy	-	187 212
Odsetki	11 374	842
Dodatnie różnice kursowe	600	206
<b>Ogółem</b>	<b>11 974</b>	<b>188 260</b>

**Koszty finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(5 875)	(7 114)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 721)	(1 047)
Odsetki	(1 113)	(886)
Pozostałe	(22)	-
<b>Ogółem</b>	<b>(8 731)</b>	<b>(9 047)</b>

**6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2022 roku****Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	39 955	31 477
Rezerwy na kary i inne sankcje	167 321	166 712
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	590 855	597 108
Pozostałe rezerwy	13 882	13 882
<b>Ogółem</b>	<b>812 013</b>	<b>809 179</b>
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	554 194	546 794
- krótkoterminowe	257 819	262 385

**Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(69 422)	(33 746)
Podatek dochodowy – część odroczone	60 547	30 262
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(8 875)</b>	<b>(3 484)</b>

**Pozostałe informacje**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	10 656	15 269
- urządzenia techniczne i maszyny	483	5 431

Na dzień 31 marca 2022 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 1 980 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu sprzętu drogowego.

W ciągu pierwszych 3 miesięcy 2022 roku Budimex SA odnotował spadek salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, co jest wynikiem uregulowania należności przez głównych klientów Spółki. Z kolei wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku oraz wzrost zapasów wynikały głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami, a także z rosnących na rynku cen usług i materiałów. Wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest wypadkową przepływów pieniężnych wynikającą z powyższych faktów.

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

W okresie I kwartału 2022 i 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 351 029	1 117 450
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	5 013	7 105
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	650	1 181
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 356 692</b>	<b>1 125 736</b>

W okresie I kwartału 2022 i 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Polska	1 300 305	1 058 284
Niemcy	53 823	47 309
Inne kraje UE	2 564	20 143
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 356 692</b>	<b>1 125 736</b>

W okresie I kwartału 2022 i 2021 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Lądowo-inżynieryjne	478 953	383 305
Kolejowe	292 088	264 040
Kubaturowe, w tym:	579 988	470 105
- niemieszkaniowe	511 943	362 823
- mieszkaniowe	68 045	107 282
Pozostałe	5 663	8 286
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 356 692</b>	<b>1 125 736</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie I kwartału 2022 roku i 2021 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	27 146	23 098
Podmioty zależne	65 001	226 184	41 153	25 801
Podmioty stowarzyszone	44	44	-	-
Podmioty wspólnokontrolowane	15 593	20 991	884	1 313
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	5	7	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>80 643</b>	<b>247 226</b>	<b>69 183</b>	<b>50 212</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmioty zależne	47 723	39 557	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>47 723</b>	<b>39 557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	15	(6 961)	(6 013)
Podmioty zależne	96 900	221 712	(53 375)	(11 641)
Podmioty stowarzyszone	-	-	(137)	(134)
Podmioty wspólnokontrolowane	77	100	-	-
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	-	-	-	(44)
<b>Ogółem</b>	<b>96 977</b>	<b>221 827</b>	<b>(60 473)</b>	<b>(17 832)</b>

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmioty zależne	278	187 280	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>278</b>	<b>187 280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## 9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku przychody Budimex SA uległy znacznemu zwiększeniu. Wysoki portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe pozwoliły zwiększyć przychody ze sprzedaży o 20,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dodatkowo część istotnych kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przechodzi w tym roku w fazę realizacji, co w kolejnych kwartałach będzie się przekładało na wzrost sprzedaży w tym obszarze. Rentowność operacyjna pozostała na poziomie zbliżonym do pierwszego kwartału roku ubiegłego, natomiast rentowność brutto uległa znacznemu spadkowi, przede wszystkim ze



względu znaczący spadek przychodów z działalności finansowej, co wynika z braku przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Wojna w Ukrainie rozpoczęta 24 lutego 2022 roku nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Budimex SA. Spółka nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Budimex SA nie ma także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z tych krajów. Niemniej jednak ograniczenie importu surowców wykorzystywanych w sektorze budowlanym, w tym rudy żelaza, oraz wahania cen ropy mają znaczący wpływ na funkcjonowanie sektora budowlanego. Ponadto, w sektorze obserwowany jest odpływ pracowników z Ukrainy, natomiast skala tego zjawiska oraz wpływ na działalność branży jest aktualnie trudny do oceny. Wzrost cen kluczowych asortymentów ma wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji.

Portfel zamówień Budimex SA jest zdywersyfikowany i zachowuje stabilną rentowność przede wszystkim dzięki kontraktom w ostatniej fazie realizacji. Portfel w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2023 roku. Spółka przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a odnotowany wzrost cen materiałów został uwzględniony w zrewidowanych kosztorysach.

Sytuacja finansowa Budimex SA jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie w okresie nadchodzących kwartałów. Obserwowana w ostatnim kwartale seria podwyżek stóp procentowych pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Spółka odnotowała znaczącą poprawę wyniku z tytułu odsetek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W nadchodzących kwartałach roku 2022 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

W okresie po 31 marca 2022 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

#### **10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku**

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 529 896 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Budimex SA nad sprawami przeciwko Spółce wynosiła 5 672 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 262 112 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz 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. 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. Na dzień sporządzenia sprawozdania biegły nie został jeszcze wybrany przez sąd, zaś zgodnie z wnioskiem stron, kierowanym równoległym wezwaniem sądu do podjęcia przez strony mediacji, sąd postanowieniem z dnia 22 grudnia 2021 roku zawiesił prowadzone postępowanie.

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa

zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA jedynie kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 267 784 tysiące 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.

## 11. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>1 816</b>	<b>1 816</b>
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 816	1 816
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>	<b>695 281</b>	<b>673 096</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	674 366	667 942
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	20 915	5 154
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>697 097</b>	<b>674 912</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>488 063</b>	<b>352 770</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	488 063	352 770
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu</b>	<b>3 989 711</b>	<b>3 903 116</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 981 094	3 894 499
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 617	8 617
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>4 477 955</b>	<b>4 256 067</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(3 780 858)</b>	<b>(3 581 155)</b>

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

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

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

**BUDIMEX SA**

*Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku*

*sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej*

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

---

**budimex**

**Prezes Zarządu**

**Artur Popko**

**Członek Zarządu**

**Marcin Węglowski**

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2022 roku