

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 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 za III kwartały 2022 roku	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie trzech kwartałów 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2022 roku	16
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	17
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2022 roku	17
12. Należności i zobowiązania warunkowe	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	171 079	193 109
Wartości niematerialne	34 930	36 949
Inwestycje w podmiotach zależnych	421 109	375 648
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	3 266	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	55 582	37 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 226	27 462
Kaucje z tytułu umów o budowę	78 025	82 482
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	636 931	626 804
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 423 339	1 383 624
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	602 812	403 525
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083 771	1 029 354
Kaucje z tytułu umów o budowę	86 217	89 158
Wycena kontraktów budowlanych	883 272	699 701
Pozostałe aktywa finansowe	10 363	3 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 106 605	2 379 932
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	4 773 040	4 604 684
SUMA AKTYWÓW	6 196 379	5 988 308

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	55 053	55 053
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	6 288	5 857
Zyski / (straty) zatrzymane	481 134	760 903
Kapitał własny ogółem	768 522	1 047 860
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	49 887	71 278
Kaucje z tytułu umów o budowę	216 534	227 318
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	581 392	546 794
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	9 624	9 624
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 405	1 621
Zobowiązania długoterminowe ogółem	863 842	856 635
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	51 356	54 414
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 597 753	1 157 619
Kaucje z tytułu umów o budowę	201 578	200 047
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	832 801	510 843
Wycena kontraktów budowlanych	1 282 696	1 563 706
Przychody przyszłych okresów	342 556	279 524
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	240 182	262 385
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 469	51 700
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 407	1 407
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 217	2 168
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	4 564 015	4 083 813
Zobowiązania ogółem	5 427 857	4 940 448
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	6 196 379	5 988 308

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	5 572 962	4 950 409	2 090 429	2 031 530
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(5 034 171)	(4 550 103)	(1 888 673)	(1 861 016)
Zysk brutto ze sprzedaży		538 791	400 306	201 756	170 514
Koszty sprzedaży	3	(9 353)	(7 988)	(3 111)	(2 785)
Koszty ogólnego zarządu	3	(175 662)	(153 674)	(60 367)	(50 727)
Pozostałe przychody operacyjne	4	33 518	54 320	13 769	15 845
Pozostałe koszty operacyjne	4	(38 345)	(30 414)	(11 154)	(23 062)
Zysk z działalności operacyjnej		348 949	262 550	140 893	109 785
Przychody finansowe	5	84 865	762 104	43 618	1 107
Koszty finansowe	5	(27 419)	(29 341)	(9 915)	(10 896)
Zysk brutto		406 395	995 313	174 596	99 996
Podatek dochodowy	6	(86 973)	(151 804)	(31 878)	(18 266)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		319 422	843 509	142 718	81 730
Zysk netto za okres		319 422	843 509	142 718	81 730
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		12,51	33,04	5,59	3,20

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września		
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Zysk netto za okres	319 422	843 509	142 718	81 730	
Inne całkowite dochody, które:					
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>					
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	431	(3 430)	12	(639)	
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>					
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	-	
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	
Inne całkowite dochody netto	431	(3 430)	12	(639)	
Całkowite dochody za okres	319 853	840 079	142 730	81 091	

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 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
Stan na 1 stycznia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860
Zysk za okres	-	-	-	-	319 422	319 422
Inne całkowite dochody	-	-	-	431	-	431
Całkowite dochody za okres	-	-	-	431	319 422	319 853
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)
Stan na 30 września 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	55 053	6 288	481 134	768 522

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 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
Stan na 1 stycznia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058
Zysk za okres	-	-	-	-	843 509	843 509
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3 430)	-	(3 430)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(3 430)	843 509	840 079
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)
Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy za 2021 rok	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)
Stan na 30 września 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	49 993	2 568	624 779	903 387
Zysk za okres	-	-	-	-	136 124	136 124
Inne całkowite dochody	-	-	5 060	3 289	-	8 349
Całkowite dochody za okres	-	-	5 060	3 289	136 124	144 473
Stan na 31 grudnia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	55 053	5 857	760 903	1 047 860

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	406 395	995 313
Korekty o:		
Amortyzację	63 011	63 220
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(998)	372
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(8 799)	(188 893)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(2 453)	(572 335)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	4 340	1 530
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	12 395	20 736
Inne korekty	387	(3 468)
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	474 278	316 475
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(45 079)	(81 959)
Zmiana stanu zapasów	(199 287)	18 128
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	430 217	275 438
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(142 623)	(48 793)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	63 032	(146 020)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(18 368)	(54 026)
Środki pieniężne z / (wykorzystane) w działalności operacyjnej	562 170	279 243
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(145 331)	(118 336)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	416 839	160 907
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 894	14 747
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 929)	(19 177)
Sprzedaż aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	1 321 772
Wydatki na udziały i akcje w podmiotach powiązanych	(34 370)	(47 389)
Dywidendy otrzymane	10 349	188 250
Pożyczki udzielone	(43 638)	(81 834)
Splata udzielonych pożyczek	20 593	44 000
Odsetki otrzymane	647	441
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(60 454)	1 420 810

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	(599 191)	(426 352)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(47 719)	(59 655)
Odsetki zapłacone	(3 276)	(1 976)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(650 186)	(487 983)
PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	2 106	(290)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)	2 357 583	1 644 210
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)	2 065 888	2 737 654

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.

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 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku dane jednostkowe Spółki, jako współnika 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 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 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, które 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),
- 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),
- 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 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).

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 MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

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

2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2021 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 106 605	2 379 932	2 795 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(40 717)	(22 349)	(58 206)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 065 888	2 357 583	2 737 654

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

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	5 572 962	4 950 409	12,58%	2 090 429	2 031 530	2,90%
Zysk brutto ze sprzedaży	538 791	400 306	34,59%	201 756	170 514	18,32%
Rentowność brutto	9,67%	8,09%	1,58 p.p.	9,65%	8,39%	1,26 p.p.
Zysk operacyjny	348 949	262 550	32,91%	140 893	109 785	28,34%
Rentowność operacyjna	6,26%	5,30%	0,96 p.p.	6,74%	5,40%	1,34 p.p.
Zysk brutto	406 395	995 313*	(59,17%)*	174 596	99 996	74,60%
Rentowność brutto	7,29%	20,11%* (12,82 p.p.)*		8,35%	4,92%	3,43 p.p.
Zysk netto	319 422	843 509*	(62,13%)*	142 718	81 730	74,62%
Rentowność netto	5,73%	17,04%* (11,31 p.p.)*		6,83%	4,02%	2,81 p.p.

*znacznie wyższa rentowność brutto i netto w okresie 3 kwartałów 2021 roku wynikała ze sprzedaży udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(9 353)	(7 988)	17,09%	(3 111)	(2 785)	11,71%
Koszty ogólnego zarządu	(175 662)	(153 674)	14,31%	(60 367)	(50 727)	19,00%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(185 015)	(161 662)	14,45%	(63 478)	(53 512)	18,62%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	3,32%	3,27%	0,05 p.p.	3,04%	2,63%	0,41 p.p.

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 240	6 376	2 100	1 297
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	2 640	11 899	90	2 399
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	-	339	-	-
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	753	-	753
Otrzymane kary / odszkodowania	24 316	30 364	8 957	10 925
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	3 950	2 205	2 589	1 737
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(125)	(1 691)
Otrzymane dotacje	182	1 262	122	3
Pozostałe	190	1 122	36	422
Ogółem	33 518	54 320	13 769	15 845

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(17 494)	(22 614)	(8 885)	(20 276)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(1 848)	(2 740)	(53)	(651)
Przekazane darowizny	(1 865)	(1 268)	(184)	(127)
Oplaty sądowe	(1 293)	(1 526)	(678)	(236)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(25)	(922)	-	(922)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(9 452)	(538)	2 810	(72)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(4 159)	(771)	(4 159)	(771)
Pozostałe	(2 209)	(35)	(5)	(7)
Ogółem	(38 345)	(30 414)	(11 154)	(23 062)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz 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 Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Dywidendy	10 604	190 515	10 604	18
Odsetki	72 516	3 158	32 158	1 498
Dodatnie różnice kursowe	1 721	140	855	(409)
Zysk ze sprzedaży udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	-	568 291	-	-
Pozostałe	24	-	1	-
Ogółem	84 865	762 104	43 618	1 107

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odsetki	(3 766)	(3 407)	(1 472)	(685)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(5 503)	(3 278)	(2 287)	(1 107)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(17 990)	(20 509)	(6 159)	(6 957)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach zależnych	-	(2 141)	-	(2 141)
Pozostałe	(160)	(6)	3	(6)
Ogółem	(27 419)	(29 341)	(9 915)	(10 896)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA za III kwartały 2022 roku

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	40 471	31 477
Rezerwy na kary i inne sankcje	148 322	166 712
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	618 899	597 108
Pozostałe rezerwy	13 882	13 882
Ogółem	821 574	809 179
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	581 392	546 794
- krótkoterminowe	240 182	262 385

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(97 100)	(219 511)
Podatek dochodowy – część odroczone	10 127	67 707
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(86 973)	(151 804)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	247
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	39 720	45 779
- urządzenia techniczne i maszyny	6 153	11 356

Na dzień 30 września 2022 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 404 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu sprzętu drogowego.

W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2022 roku Budimex SA odnotował wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku, co wynikało głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Saldo zapasów również wzrosło, głównie z powodu wcześniejszych zakupów materiałów budowlanych ze względu na rosnące ich ceny. W ciągu trzech kwartałów 2022 roku Spółka odnotowała również wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych („niedofakturowania”), który wynika przede wszystkim z sezonowości i wysokich wartości przerobów na kontraktach budowlanych w trzecim kwartale roku. Dodatkowo na kilku kontraktach znajdujących się w końcowej fazie realizacji trwają ostateczne odbiory prac, które zostaną zafakturowane w ciągu najbliższych miesięcy. Wzrost bilansowego poziomu rezerw na straty wynika z utworzenia rezerw na kilku nowych kontraktach budowlanych, przede wszystkim w segmencie infrastruktury drogowej, na których zakończył się etap projektowania i uzyskano pozwolenia na budowę. Dodatkowo część wzrostu poziomu rezerw dotyczy już realizowanych, trudnych kontraktów. Budżety wszystkich kontraktów będą podlegały cyklicznemu monitorowaniu, przeglądowi i aktualizacjom w kolejnych kwartałach. Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

W okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 536 837	4 919 345
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	31 907	22 664
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 218	8 400
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 572 962	4 950 409

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

Kraj	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Polska	5 384 981	4 770 302
Niemcy	168 900	145 654
Inne kraje UE	19 081	34 453
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 572 962	4 950 409

W okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Lądowo-inżynieryjne	2 306 614	1 942 048
Kolejowe	1 312 987	1 266 407
Kubaturowe, w tym:	1 917 236	1 710 890
- niemieszkaniaowe	1 736 401	1 343 056
- mieszkaniowe	180 835	367 834
Pozostałe	36 125	31 064
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 572 962	4 950 409

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie trzech kwartałów 2022 roku i 2021 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	38 172	23 098
Podmioty zależne	62 524	226 184	32 179	25 801
Podmioty stowarzyszone	-	44	-	-
Podmioty wspólnokontrolowane	14 788	20 991	732	1 313
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	9	7	-	-
Ogółem	77 321	247 226	71 083	50 212

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmioty zależne	63 699	39 557	-	-
Ogółem	63 699	39 557	-	-

	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	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	15	(21 091)	(20 712)
Podmioty zależne	237 720	510 309	(153 132)	(85 764)
Podmioty stowarzyszone	12	-	(151)	(404)
Podmioty wspólnokontrolowane	227	16 228	-	-
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	1	1	-	(44)
Ogółem	237 960	526 553	(174 374)	(106 924)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmioty zależne	12 075	190 851	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	18	-	-
Ogółem	12 075	190 869	-	-

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

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie trzech kwartałów 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2022 roku

W pierwszych trzech kwartałach 2022 roku Budimex SA odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (o blisko 13%), czemu towarzyszyła również poprawa rentowności operacyjnej. Na wzrost przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miał wysoki portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe. Dodatkowo część kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przeszło w tym roku w fazę realizacji, co przełożyło się na wzrost sprzedaży w tym obszarze. Poprawa rentowności wynikała przede wszystkim z dobrej rentowności realizowanych kontraktów infrastrukturalnych, kolejowych i energetycznych.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym, kubaturowym, jak również energetycznym, co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2022 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości ponad 4 miliardów złotych. W październiku 2022 roku podpisana została umowa na zaprojektowanie i budowę drogi ekspresowej S-17 Piaski-Hrebenne o wartości 358 239 tysięcy złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najkorzystniejsze lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, to ponad 3 miliardy złotych, co daje dobre perspektywy ewolucji portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz buduje fundamenty działalności na lata 2023-2024.

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

W trakcie trzech kwartałów 2022 roku pozycja gotówkowa Spółki uległa zmniejszeniu, głównie ze względu na wypłatę dywidendy w wysokości 599 191 tysięcy złotych. Seria podwyżek stóp procentowych rozpoczęta w październiku 2021 roku pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Spółka odnotowała znaczącą poprawę wyniku z tytułu odsetek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W ostatnim kwartale roku 2022 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

Trwająca wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Spółka nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Budimex nie ma także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z kapitałem wschodnim. Niemniej jednak ograniczenie importu surowców wykorzystywanych w sektorze budowlanym, w tym stali oraz wahania cen ropy mają znaczący wpływ na funkcjonowanie sektora budowlanego. Ponadto, sektor odnotował odpływ pracowników z Ukrainy. Zmiany cen kluczowych asortymentów mają wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji. Z powyższych powodów Spółka ostrożnie podeszła do podpisywania rozstrzygniętych kontraktów, dla których oferty zostały wycenione i złożone przed wybuchem wojny, rezygnując z uczestnictwa w części postępowań.

W okresie po 30 września 2022 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Budimex SA nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2022 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 538 728 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Spółce nad sprawami z powództwa Budimex SA wynosiła 4 374 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 271 551 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA (obecnie Ferrovia Construcción SA), tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile wystąpiły - nie były konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum Pozwanych. Ponadto, należyte wykonanie obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach przez konsorcjum Pozwanych zostało potwierdzone przez Powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu. Rezerwy utworzone na naprawy gwarancyjne i postępowania sądowe pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z przedmiotową sprawą sądową. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie, który nie został jeszcze wyznaczony. Postanowieniem z dnia 22 grudnia 2021 roku sąd zawiesił prowadzone postępowanie zgodnie z wnioskiem stron. Następnie, postanowieniem z dnia 29 czerwca 2022 roku sąd podjął na wniosek powoda postępowanie, zawieszony w grudniu 2021 roku, a postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2022 roku sąd skierował strony do mediacji, wyznaczając jednocześnie mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP. W dniu 26 sierpnia 2022 roku Budimex SA i Ferrovia Construcción SA wyrazili zgodę na mediacje i wyznaczonego mediatora.

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 30 września 2022 roku wynosi 267 177 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

12. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	1 816	1 816
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 816	1 816
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	733 307	673 096
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	707 415	667 942
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	25 892	5 154
Pozostałe należności warunkowe	11 844	-
Należności warunkowe ogółem	746 967	674 912
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	408 524	352 770
- udzielonych gwarancji i poręczeń	408 524	352 770
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 969 651	3 903 116
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 960 787	3 894 499
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 864	8 617
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 378 356	4 256 067
Pozycje pozabilansowe razem	(3 631 389)	(3 581 155)

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.

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, 26 października 2022 roku