

# **budimex**

**BUDIMEX SA**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za III kwartały 2023 roku**

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

## Indeks do skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	2
Rachunek zysków i strat .....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
1. Informacje ogólne .....	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki .....	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	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 2023 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 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2023 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 2023 roku .....	17
12. Należności i zobowiązania warunkowe .....	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30 września 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2022 roku <i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	177 931	192 563
Wartości niematerialne	31 794	34 459
Inwestycje w podmiotach zależnych	498 779	485 513
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	93	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	103 813	83 740
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 473	24 313
Kaucje z tytułu umów o budowę	65 166	80 269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	678 057	655 656
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 580 297</b>	<b>1 559 970</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	530 356	682 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 052 543	801 590
Kaucje z tytułu umów o budowę	81 762	77 228
Wycena kontraktów budowlanych	763 627	485 840
Pozostałe aktywa finansowe	15 553	5 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 703 164	2 830 825
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>5 147 005</b>	<b>4 882 969</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 727 302</b>	<b>6 442 939</b>

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

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 września 2023 roku</b>	<b>31 grudnia 2022 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	57 672	57 672
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6 705	6 323
Zyski / (straty) zatrzymane	648 098	621 251
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>938 522</b>	<b>911 293</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	60 104	74 274
Kaucje z tytułu umów o budowę	225 654	221 109
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	588 204	554 065
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	7 564	7 564
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 405	6 621
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>887 931</b>	<b>863 633</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	45 433	49 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 654 651	1 289 391
Kaucje z tytułu umów o budowę	214 445	205 273
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	872 061	791 275
Wycena kontraktów budowlanych	1 344 688	1 461 856
Przychody przyszłych okresów	426 368	551 224
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	295 597	290 009
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	44 898	25 391
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 239	1 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 469	3 027
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>4 900 849</b>	<b>4 668 013</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>5 788 780</b>	<b>5 531 646</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>6 727 302</b>	<b>6 442 939</b>

**Rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
		nieaudytowane		nieaudytowane	
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	6 027 139	5 572 962	2 346 974	2 090 429
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(5 442 487)	(5 034 171)	(2 078 586)	(1 888 673)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>584 652</b>	<b>538 791</b>	<b>268 388</b>	<b>201 756</b>
Koszty sprzedaży	3	(9 342)	(9 353)	(3 166)	(3 111)
Koszty ogólnego zarządu	3	(190 912)	(175 662)	(60 528)	(60 367)
Pozostałe przychody operacyjne	4	54 330	33 518	(1 404)	13 769
Pozostałe koszty operacyjne	4	(25 773)	(38 345)	(13 602)	(11 154)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>412 955</b>	<b>348 949</b>	<b>189 688</b>	<b>140 893</b>
Przychody finansowe	5	207 462	84 865	41 898	43 618
Koszty finansowe	5	(31 432)	(27 419)	(9 421)	(9 915)
<b>Zysk brutto</b>		<b>588 985</b>	<b>406 395</b>	<b>222 165</b>	<b>174 596</b>
Podatek dochodowy	6	(102 852)	(86 973)	(44 243)	(31 878)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>486 133</b>	<b>319 422</b>	<b>177 922</b>	<b>142 718</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>486 133</b>	<b>319 422</b>	<b>177 922</b>	<b>142 718</b>
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		<i>19,04</i>	<i>12,51</i>	<i>6,97</i>	<i>5,59</i>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września		
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>486 133</b>	<b>319 422</b>	<b>177 922</b>	<b>142 718</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	382	431	665	12	
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>382</b>	<b>431</b>	<b>665</b>	<b>12</b>	
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>486 515</b>	<b>319 853</b>	<b>178 587</b>	<b>142 730</b>	

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293
Zysk za okres	-	-	-	-	486 133	486 133
Inne całkowite dochody	-	-	-	382	-	382
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	382	486 133	486 515
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(459 286)	(459 286)
<b>Stan na 30 września 2023 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 705	648 098	938 522

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
<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	-	-	-	-	319 422	319 422
Inne całkowite dochody	-	-	-	431	-	431
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	431	319 422	319 853
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)
<b>Stan na 30 września 2022 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	55 053	6 288	481 134	768 522
Zysk za okres	-	-	-	-	140 117	140 117
Inne całkowite dochody	-	-	2 619	35	-	2 654
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	2 619	35	140 117	142 771
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>588 985</b>	<b>406 395</b>
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	62 554	63 011
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(3 680)	(998)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(65 498)	(8 799)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(2 292)	(2 453)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(16 519)	4 340
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	39 727	12 395
Inne korekty	382	387
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>603 659</b>	<b>474 278</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(237 028)	(45 079)
Zmiana stanu zapasów	151 655	(199 287)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	377 051	430 217
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(314 169)	(142 623)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(124 856)	63 032
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(22 722)	(18 368)
<b>Środki pieniężne z / (wykorzystane) w działalności operacyjnej</b>	<b>433 590</b>	<b>562 170</b>
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(105 746)	(145 331)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>327 844</b>	<b>416 839</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 426	2 894
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19 996)	(16 929)
Wpływ z likwidacji jednostki powiązanej	3 118	-
Wydatki na udziały i akcje w podmiotach powiązanych	(13 266)	(34 370)
Dywidendy otrzymane	61 505	10 349
Pożyczki udzielone	(23 880)	(43 638)
Splata udzielonych pożyczek	11 100	20 593
Odsetki otrzymane	2 076	647
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>25 083</b>	<b>(60 454)</b>



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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Dywidendy wypłacone	(459 286)	(599 191)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(43 177)	(47 719)
Odsetki zapłacone	(3 963)	(3 276)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(506 426)</b>	<b>(650 186)</b>
<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		
Różnice kursowe netto	3 116	2 106
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 821 815</b>	<b>2 357 583</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 671 432</b>	<b>2 065 888</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.

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SE z siedzibą w Amsterdamie, Holandia.

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

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

Na dzień 30 września 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku dane jednostkowe Spółki, jako wspólnika konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Sygnity SA sp. j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
ARGE Brücke Oderberg	5,00%	-	-
ARGE Brücke Wittstock	5,00%	-	-
ARGE Oberkrämmer*	5,00%	-	-
ARGE Campus Düppel**	5,00%	-	-
Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp. j.***	-	50,00%	50,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.****	-	95,00%	95,00%

\* Spółka założona w dniu 5 kwietnia 2023 roku.

\*\* Spółka założona w dniu 28 czerwca 2023 roku.

\*\*\* 16 listopada 2022 roku wspólnicy spółki podjęli uchwałę o likwidacji spółki; likwidacja została zarejestrowana w KRS 13 stycznia 2023 roku.

\*\*\*\* Spółka została zlikwidowana decyzją wspólników w maju 2023 roku.

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie zasad rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze.

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

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Międzynarodowa reforma podatkowa - zasady modelowe II filaru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji” - Umowy finansowania dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 703 164</b>	<b>2 830 825</b>	<b>2 106 605</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(31 732)	(9 010)	(40 717)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 671 432</b>	<b>2 821 815</b>	<b>2 065 888</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

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	6 027 139	5 572 962	8,15%	2 346 974	2 090 429	12,27%
Zysk brutto ze sprzedaży	584 652	538 791	8,51%	268 388	201 756	33,03%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,67%</b>	<b>0,03 p.p.</b>	<b>11,44%</b>	<b>9,65%</b>	<b>1,79 p.p.</b>
Zysk operacyjny	412 955	348 949	18,34%	189 688	140 893	34,63%
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>6,85%</b>	<b>6,26%</b>	<b>0,59 p.p.</b>	<b>8,08%</b>	<b>6,74%</b>	<b>1,34 p.p.</b>
Zysk brutto	588 985	406 395	44,93%	222 165	174 596	27,25%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>9,77%</b>	<b>7,29%</b>	<b>2,48 p.p.</b>	<b>9,47%</b>	<b>8,35%</b>	<b>1,12 p.p.</b>
Zysk netto	486 133	319 422	52,19%	177 922	142 718	24,67%
<b>Rentowność netto</b>	<b>8,07%</b>	<b>5,73%</b>	<b>2,34 p.p.</b>	<b>7,58%</b>	<b>6,83%</b>	<b>0,75 p.p.</b>

**Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu**

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(9 342)	(9 353)	(0,12%)	(3 166)	(3 111)	1,77%
Koszty ogólnego zarządu	(190 912)	(175 662)	8,68%	(60 528)	(60 367)	0,27%
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(200 254)</b>	<b>(185 015)</b>	<b>8,24%</b>	<b>(63 694)</b>	<b>(63 478)</b>	<b>0,34%</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>3,32%</b>	<b>3,32%</b>	<b>0,00 p.p.</b>	<b>2,71%</b>	<b>3,04%</b>	<b>(0,33 p.p.)</b>

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	886	2 240	86	2 100
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	13 839	2 640	2 113	90
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	469	-	248	-
Otrzymane kary / odszkodowania	17 231	24 316	5 097	8 957
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	331	3 950	331	2 589
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	1 676	-	-	-
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	19 173	-	(9 223)	(125)
Otrzymane dotacje	320	182	(122)	122
Pozostałe	405	190	66	36
<b>Ogółem</b>	<b>54 330</b>	<b>33 518</b>	<b>(1 404)</b>	<b>13 769</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(21 051)	(17 494)	(12 588)	(8 885)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(1 569)	(1 848)	(620)	(53)
Przekazane darowizny	(755)	(1 865)	(59)	(184)
Oplaty sądowe	(840)	(1 293)	(114)	(678)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(219)	(25)	(219)	-
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(1 114)	(9 452)	-	2 810
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(4 159)	-	(4 159)
Pozostałe	(225)	(2 209)	(2)	(5)
<b>Ogółem</b>	<b>(25 773)</b>	<b>(38 345)</b>	<b>(13 602)</b>	<b>(11 154)</b>

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

## 5. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Dywidendy	64 284	10 604	5 323	10 604
Odsetki	142 274	72 516	41 796	32 158
Dodatnie różnice kursowe	880	1 721	(5 245)	855
Pozostałe	24	24	24	1
<b>Ogółem</b>	<b>207 462</b>	<b>84 865</b>	<b>41 898</b>	<b>43 618</b>

### Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Odsetki	(4 326)	(3 766)	(1 482)	(1 472)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(7 183)	(5 503)	(1 252)	(2 287)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(19 872)	(17 990)	(6 691)	(6 159)
Pozostałe	(51)	(160)	4	3
<b>Ogółem</b>	<b>(31 432)</b>	<b>(27 419)</b>	<b>(9 421)</b>	<b>(9 915)</b>

## 6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA za III kwartały 2023 roku

### Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	40 568	40 128
Rezerwy na kary i inne sankcje	158 623	172 374
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	670 728	617 690
Pozostałe rezerwy	13 882	13 882
<b>Ogółem</b>	<b>883 801</b>	<b>844 074</b>
w tym:		
- długoterminowe	588 204	554 065
- krótkoterminowe	295 597	290 009

### Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(125 253)	(97 100)
Podatek dochodowy – część odroczone	22 401	10 127
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(102 852)</b>	<b>(86 973)</b>

**Pozostałe informacje**

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	48 772	39 720
- urzędnia techniczne i maszyny	4 690	6 153

Na dzień 30 września 2023 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 30 675 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 2 740 tysięcy złotych i dotyczyły zakupu samochodów.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Budimex SA odnotował spadek salda zapasów, który spowodowany jest sezonowym zwiększeniem prac budowlanych, a co za tym idzie, zwiększonym wykorzystywaniem zakupionych wcześniej materiałów budowlanych. Z kolei wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów oraz wzrost salda krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług wynikają przede wszystkim z sezonowości i wysokich wartości przerobów produkcyjnych w drugim i trzecim kwartale bieżącego roku. Jest to powtarzalny trend, obserwowany na przestrzeni ostatnich lat. Dodatkowo, na wybranych kontraktach fakturowanie wykonanych prac odbywa się dopiero po zakończeniu i odebraniu przez zamawiającego kompletnych tzw. „kamieni milowych”. Analogicznie jak w poprzednich latach, spodziewamy się spadku poziomu niedofakturowania na koniec roku. Wzrost salda pozostałych aktywów finansowych wynika głównie z wyceny kontraktów terminowych i udzielonych pożyczek spółkom powiązanym.

W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2023 roku zaobserwowaliśmy wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku, co wynikało głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Z kolei wzrost bilansowego poziomu rezerw na straty był bezpośrednio związany z aktualizacją budżetów kontraktów budowlanych, która uwzględniała spodziewany wzrost kosztów realizacji. Wzrost ten dotyczył głównie kilku kontraktów, znajdujących się w początkowej fazie realizacji i był spowodowany przede wszystkim wzrostem cen materiałów budowlanych.

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

Rodzaj usług	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 949 966	5 536 837
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	53 702	31 907
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 471	4 218
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>6 027 139</b>	<b>5 572 962</b>

W okresie trzech kwartałów 2023 i 2022 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 2023 roku	30 września 2022 roku
Polska	5 835 168	5 384 981
Niemcy	165 059	168 900
Słowacja	26 912	-
Inne kraje UE	-	19 081
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>6 027 139</b>	<b>5 572 962</b>

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

Rodzaj obiektów	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Lądowo-inżynieryjne	2 402 515	2 306 614
Kolejowe	1 709 946	1 312 987
Kubaturowe, w tym:	1 837 505	1 917 236
- niemieszkaniowe	1 758 239	1 736 401
- mieszkaniowe	79 266	180 835
Pozostałe	77 173	36 125
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>6 027 139</b>	<b>5 572 962</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie trzech kwartałów 2023 roku i 2022 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	22 537	24 850
Podmioty zależne	31 213	83 163	53 370	23 884
Podmioty wspólnokontrolowane	14 419	14 948	660	736
<b>Ogółem</b>	<b>45 632</b>	<b>98 111</b>	<b>76 567</b>	<b>49 470</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Podmioty zależne	99 208	83 802	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>99 208</b>	<b>83 802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	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	
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(25 801)	(21 091)
Podmioty zależne	206 748	237 720	(180 481)	(153 132)
Podmioty stowarzyszone	-	12	-	(151)
Podmioty wspólnokontrolowane	186	227	-	-
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	-	1	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>206 934</b>	<b>237 960</b>	<b>(206 282)</b>	<b>(174 374)</b>



	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
Podmioty zależne	69 560	12 075	-	-
Podmioty stowarzyszone	53	-	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>69 613</b>	<b>12 075</b>	-	-

\*) 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 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2023 roku**

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Spółka Budimex SA odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o ponad 8%. Na zwiększenie przychodów istotny wpływ miał wysoki, zdywersyfikowany portfel zamówień, relatywnie dobre warunki pogodowe oraz rozpoznanie pierwszych istotnych przychodów z działalności na rynkach zagranicznych.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym i kubaturowym, co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości ponad 4,1 miliarda złotych. Po zakończeniu pierwszych trzech kwartałów podpisane zostały umowy o wartości blisko 1 miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, to blisko 12 miliardów złotych, z czego ponad 8 miliardów złotych przypadało na kontrakty na rynkach zagranicznych. Daje to korzystne perspektywy utrzymania wysokiego portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz buduje fundamenty działalności na lata 2024-2025.

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

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku pozycja gotówkowa Spółki zmniejszyła się w porównaniu do stanu z końca roku 2022, głównie za sprawą wypłaty dywidendy w kwocie ponad 459 milionów 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 trzecim kwartale 2023 roku Budimex SA rozpoczął działalność operacyjną w ramach nowego oddziału zagranicznego, zlokalizowanego na Łotwie. W ramach tego przedsięwzięcia realizowany będzie kontrakt na budowę linii kolejowej Rail Baltica na Łotwie.

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

25 września 2023 roku KRS zarejestrował spółkę BXF Energia Sp. z o.o., w której udział Budimex SA w kapitale zakładowym wynosi 51%, pozostałe 49% posiada Ferrovial Services International SE z siedzibą w Amsterdamie.

Inne istotne zdarzenia mające miejsce do momentu podpisania skróconego półrocznego sprawozdania Spółki zostały opisane w tym sprawozdaniu, opublikowanym 25 sierpnia 2023 roku.

W okresie po 30 września 2023 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

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

## **11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2023 roku**

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 639 110 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Spółki nad sprawami przeciw Budimex SA wynosiła 71 422 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 2023 roku wynosiła 283 844 tysiące 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 (obecnie Ferroviał Construcción SA), tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile wystąpiły - nie były konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum Pozwanych. Ponadto, należyte wykonanie obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach przez konsorcjum Pozwanych zostało potwierdzone przez Powoda wydanym 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. Ferroviał Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie. Postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2022 roku sąd skierował strony do mediacji, wyznaczając jednocześnie mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturze Generalnej RP. W dniu 26 sierpnia 2022 roku Budimex SA i Ferroviał Construcción SA wyrazili zgodę na mediacje i wyznaczonego mediatora. W okresie 3 kwartałów zakończonym 30 września 2023 roku odbyły się pierwsze spotkania mediacyjne i wymiana korespondencji stron dotycząca dodatkowej dokumentacji, która miałyby stać się punktem wyjścia do dalszych negocjacji stron w ramach prowadzonej mediacji. Termin na przeprowadzenie mediacji został przedłużony przez sąd do dnia 31 października 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 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 2023 roku wynosi 355 266 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>2 645</b>	<b>1 816</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 324	-
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	321	1 816
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>	<b>762 272</b>	<b>742 749</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	684 775	667 792
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	77 497	74 957
<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>9 999</b>	<b>11 844</b>
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>774 916</b>	<b>756 409</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>427 605</b>	<b>444 413</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	427 605	444 413
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu</b>	<b>4 691 881</b>	<b>4 554 677</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 683 622	4 545 813
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 864
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>5 119 667</b>	<b>4 999 271</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(4 344 751)</b>	<b>(4 242 862)</b>

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń 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 nocie 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

Członek Zarządu

Artur Popko

Marcin Węglowski

Warszawa, 30 października 2023 roku