



# budimex

Prezentacja Inwestorska  
za 3 kwartał 2023 roku





# budimex

## Kluczowe wydarzenia w 3. kwartale

### Dywersyfikacja portfela i utrzymanie rentowności

Portfel zamówień

# 12

mld PLN

EBIT

# 6,9 %

Gotówka netto

# 2,9

mld PLN

### Rekordowy potencjał kontraktów w poczekalni

# +13

mld PLN

kontraktów  
w poczekalni

W tym kontrakt  
Rail Baltica

# 4,9

mld PLN

# >3

mld PLN

Pierwsze miejsca  
w Czechach i Słowacji

## Dalszy rozwój

Podpisanie umowy z PKP PLK  
o wartości

# 909 M PLN

E65 Tychy – Most Wisła

Budimex w składzie indeksu

# MSCI Poland

# bxf energia

analiza projektów 800 MW  
i 140 MW we wnioskach  
przyłączeniowych



# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

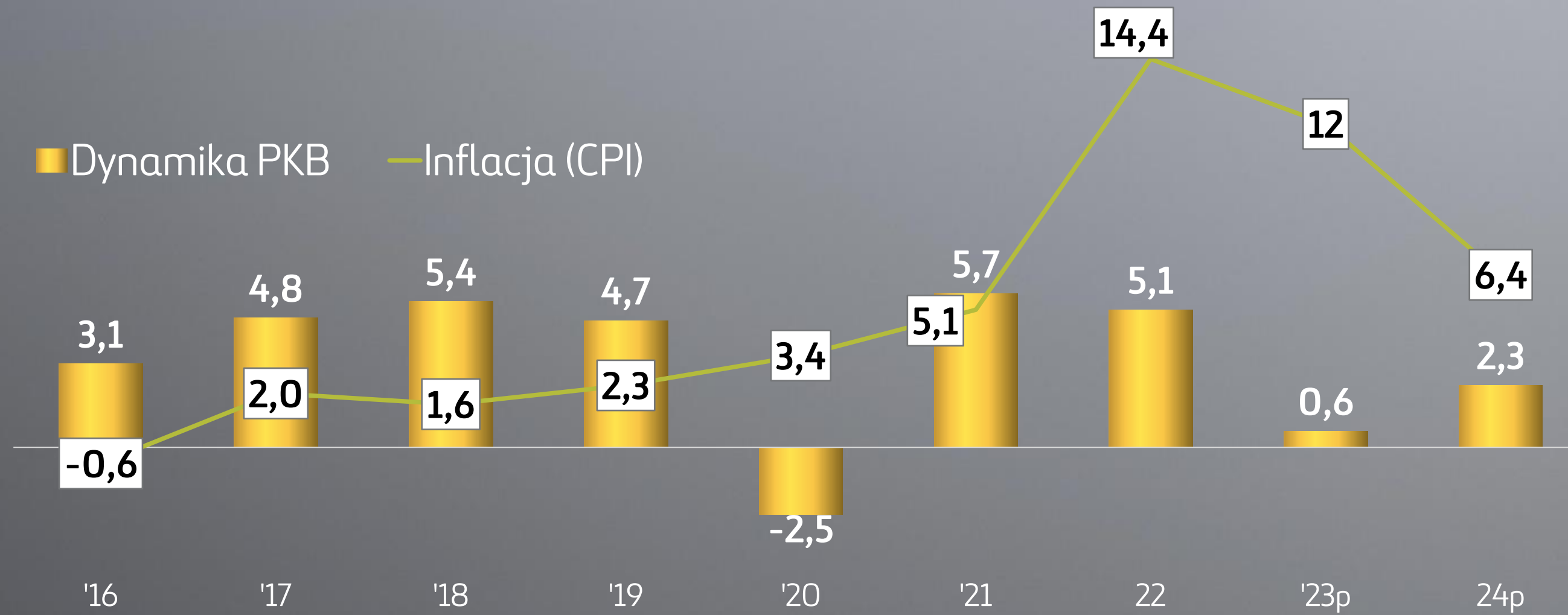
CSR & ESG



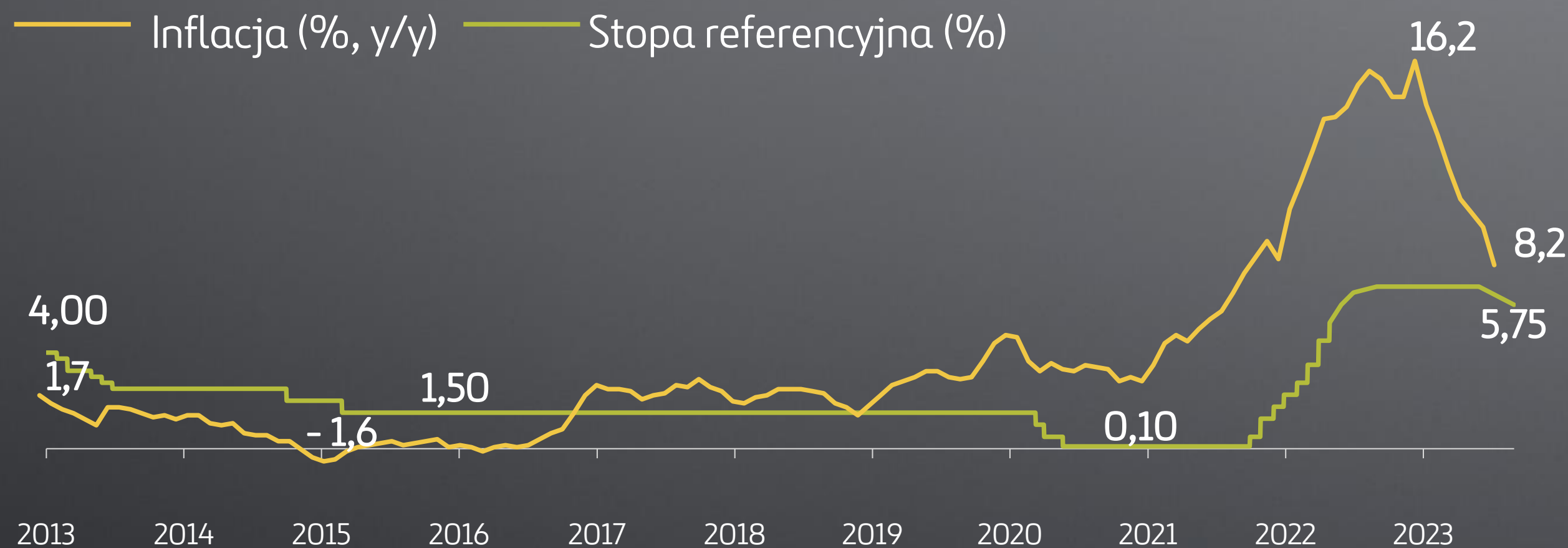


# Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika PKB i Inflacja CPI w Polsce (% r/r)



Inflacja (% r/r), stopa referencyjna (%)



MFW prognozuje utrzymanie inflacji na dwucyfrowych poziomach oraz znaczne osłabienie dynamiki PKB do poziomu 0,6% r/r w 2023 r.

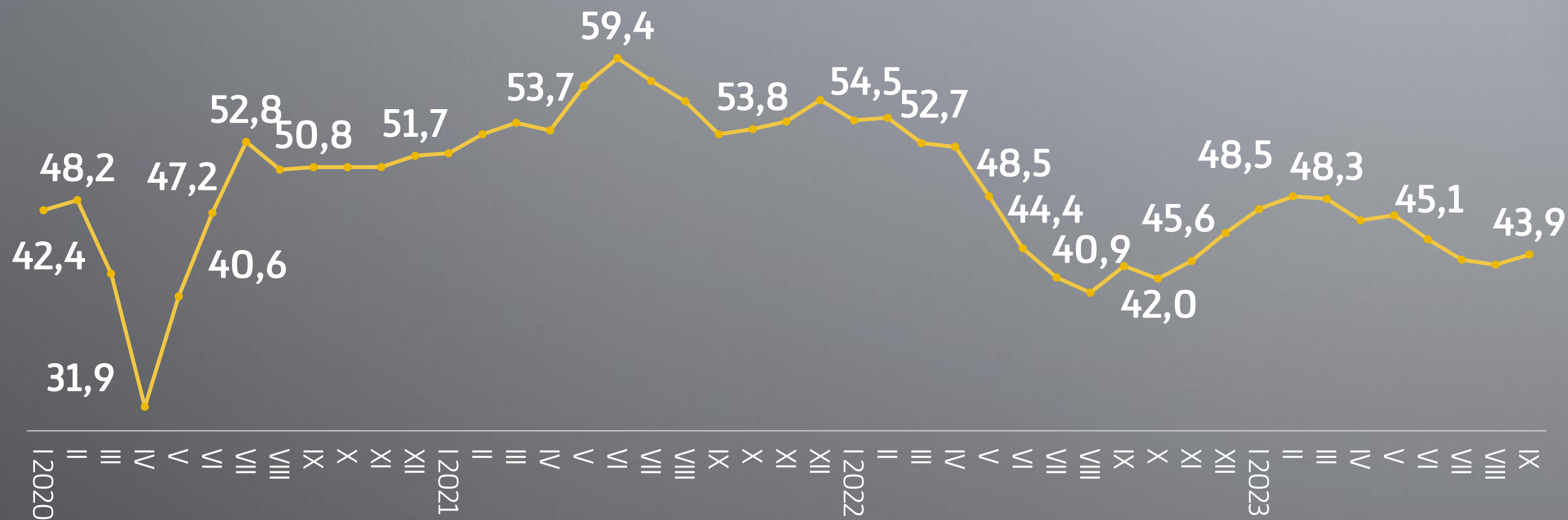
Krajowa inflacja w szybkim szacunku GUS we wrześniu wyniosła 8,2%.

We wrześniu 2023 r. NBP zdecydował o obniżce stóp procentowych o 75 p.b. do poziomu 6%. W październiku b.r. dokonał kolejnej obniżki o 25 p.b. do poziomu 5,75%.



# Otoczenie makroekonomiczne

Wskaźnik PMI dla Polski



We wrześniu wskaźnik PMI wzrósł do 43,9 pkt z 43,1 pkt odnotowanych miesiąc wcześniej.

Wzrost produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)

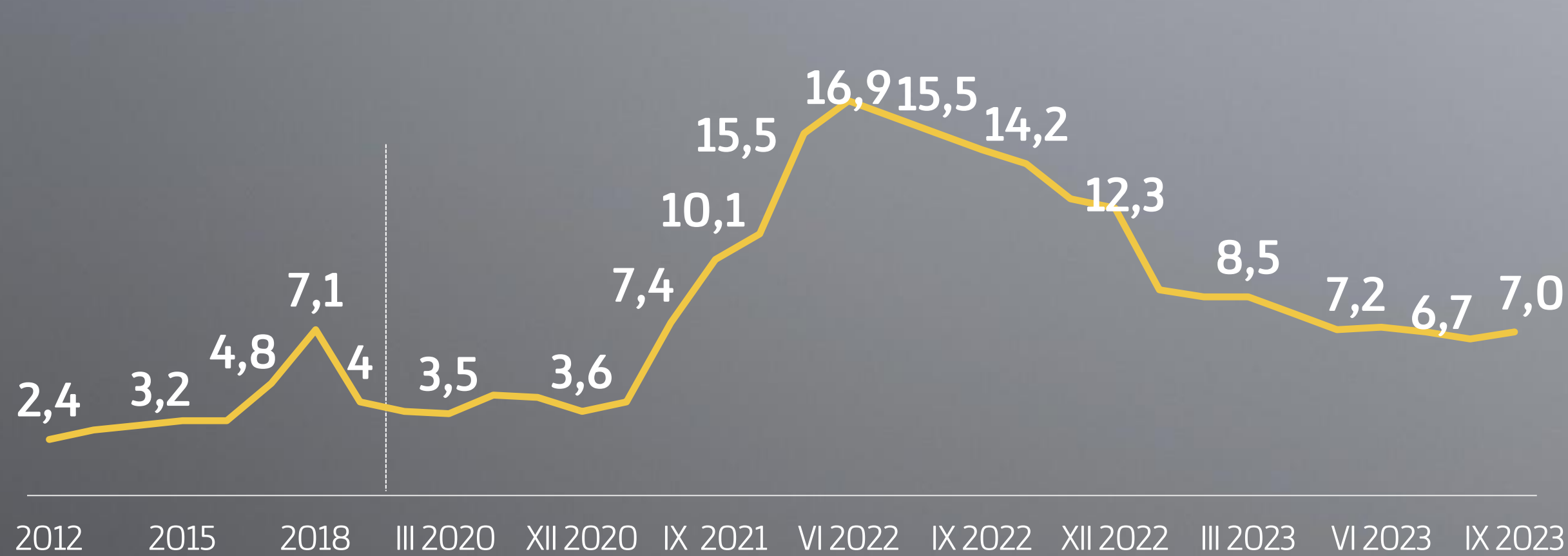


Wartość produkcji budowlano-montażowej wzrosła o 11,5% r/r we wrześniu. W okresie styczeń-wrzesień wskaźnik wzrósł o 2,3% r/r, natomiast w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: budowa budynków (-8,1% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (3,9% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej (10,5% r/r).



# Sytuacja budownictwa – stabilizacja i perspektywa na poprawę

Odsetek firm budowlanych uznających niedobór materiałów jako barierę działalności (%)



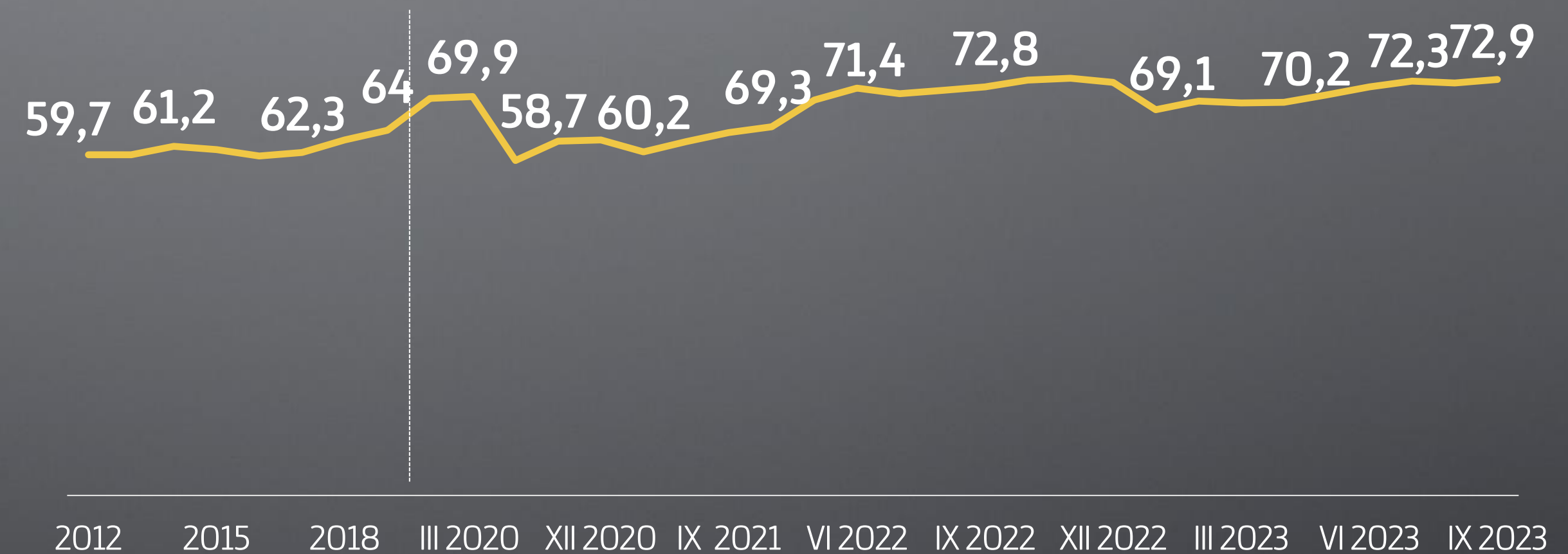
Odsetek firm budowlanych uznających koszty materiałów jako barierę działalności (%)



Odsetek firm budowlanych uznających niedobór pracowników jako barierę działalności (%)

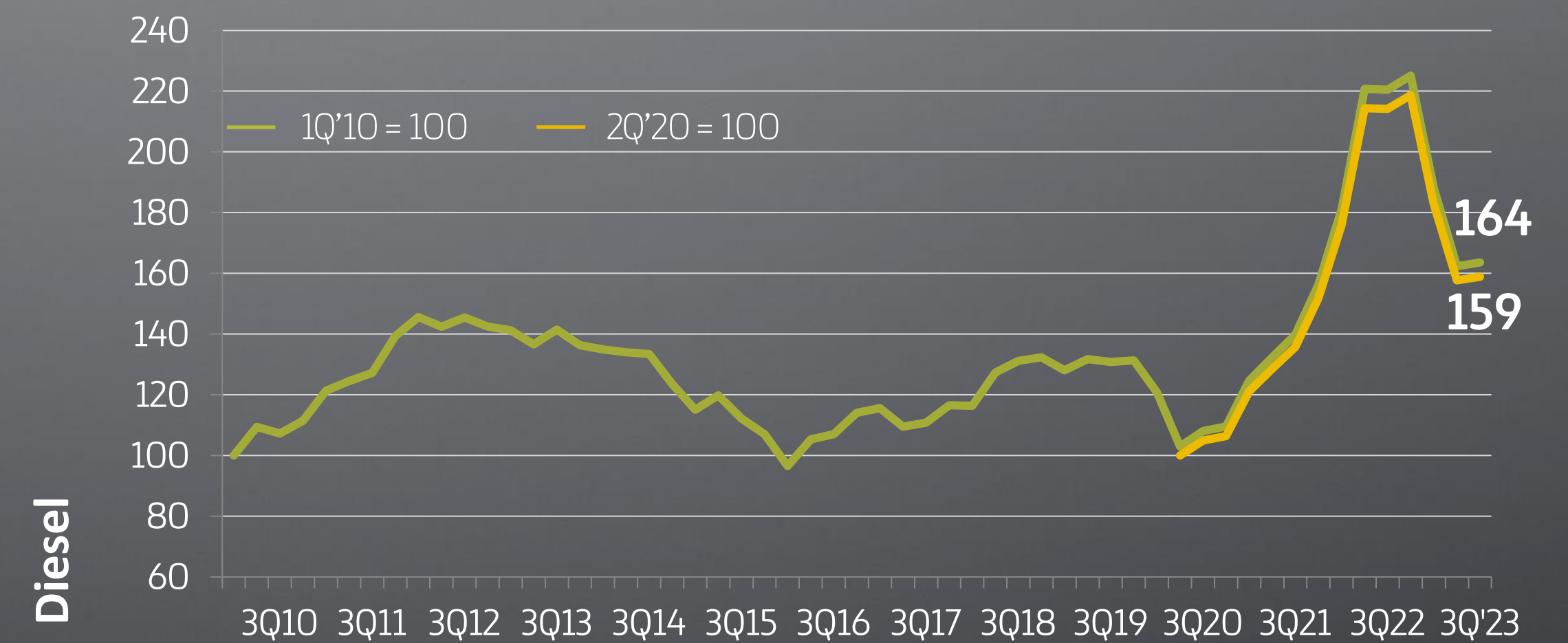
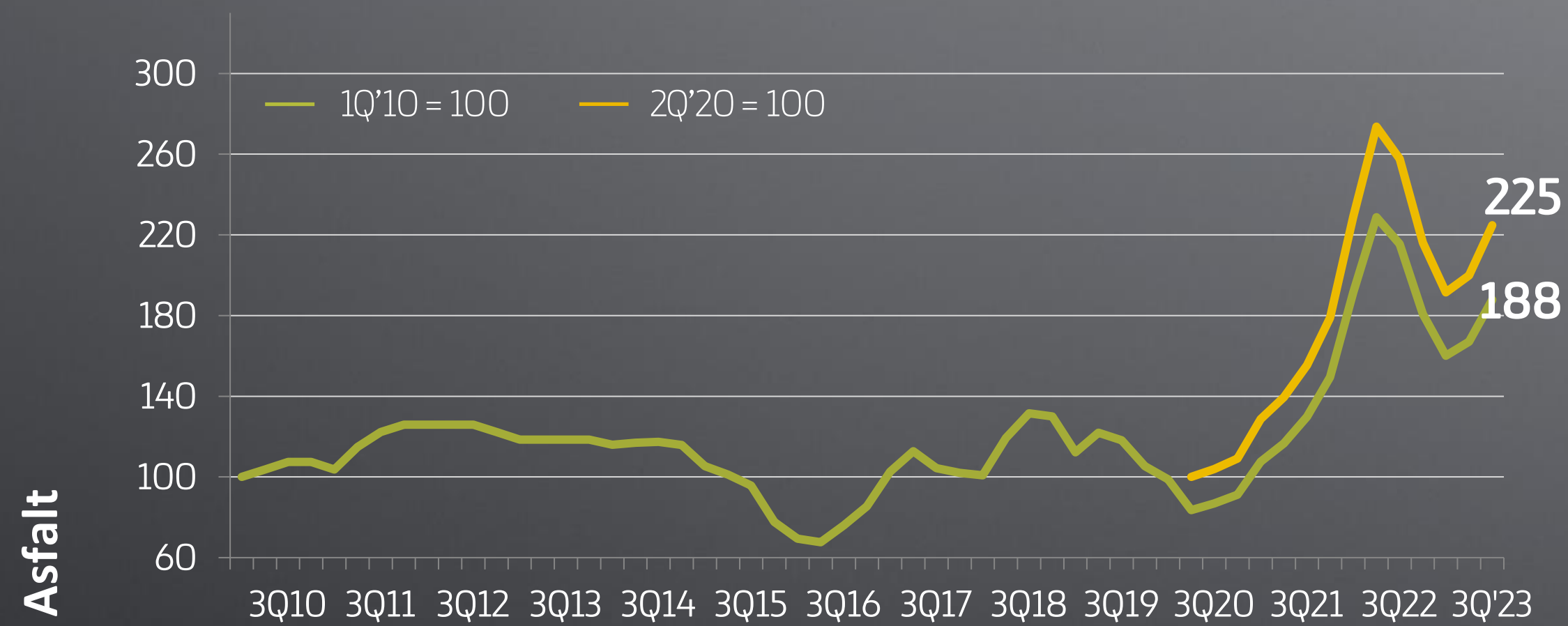
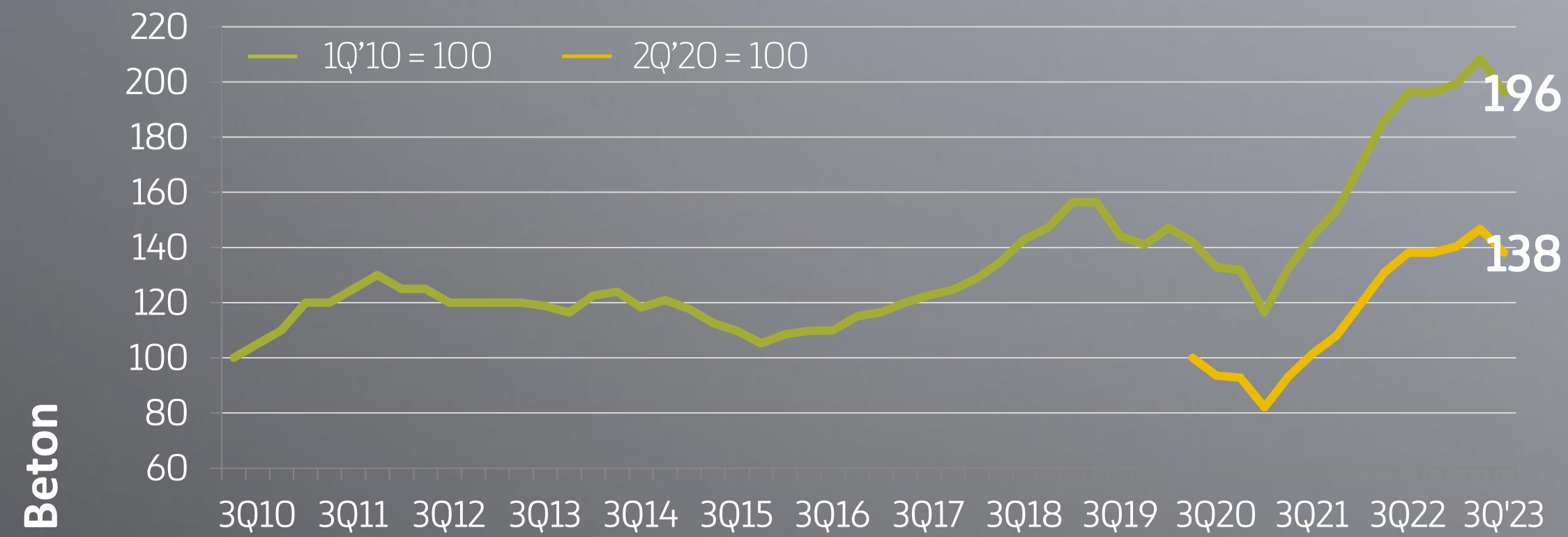


Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)





# Ceny wybranych surowców





# Agenda

Dane makroekonomiczne

**Wyniki finansowe Grupy Budimex**

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

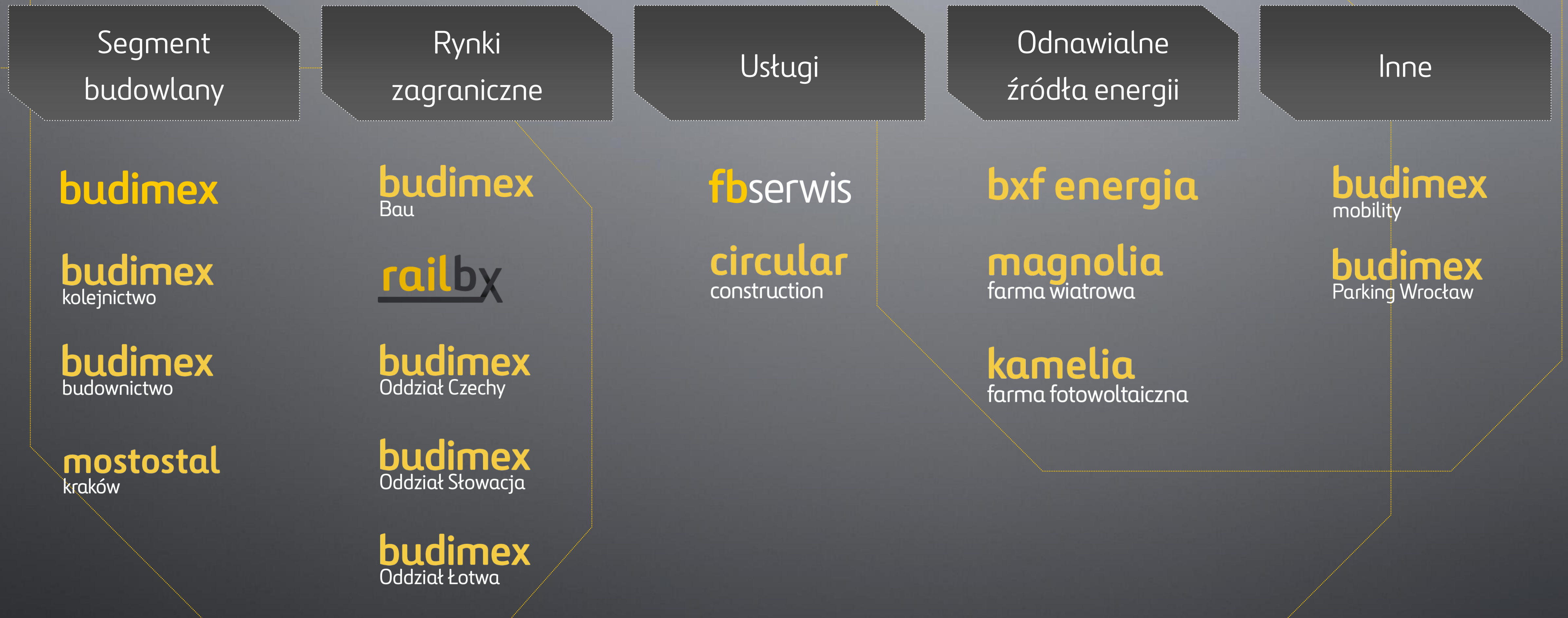
CSR & ESG





Grupa Budimex to nie tylko Budimex SA

# budimex



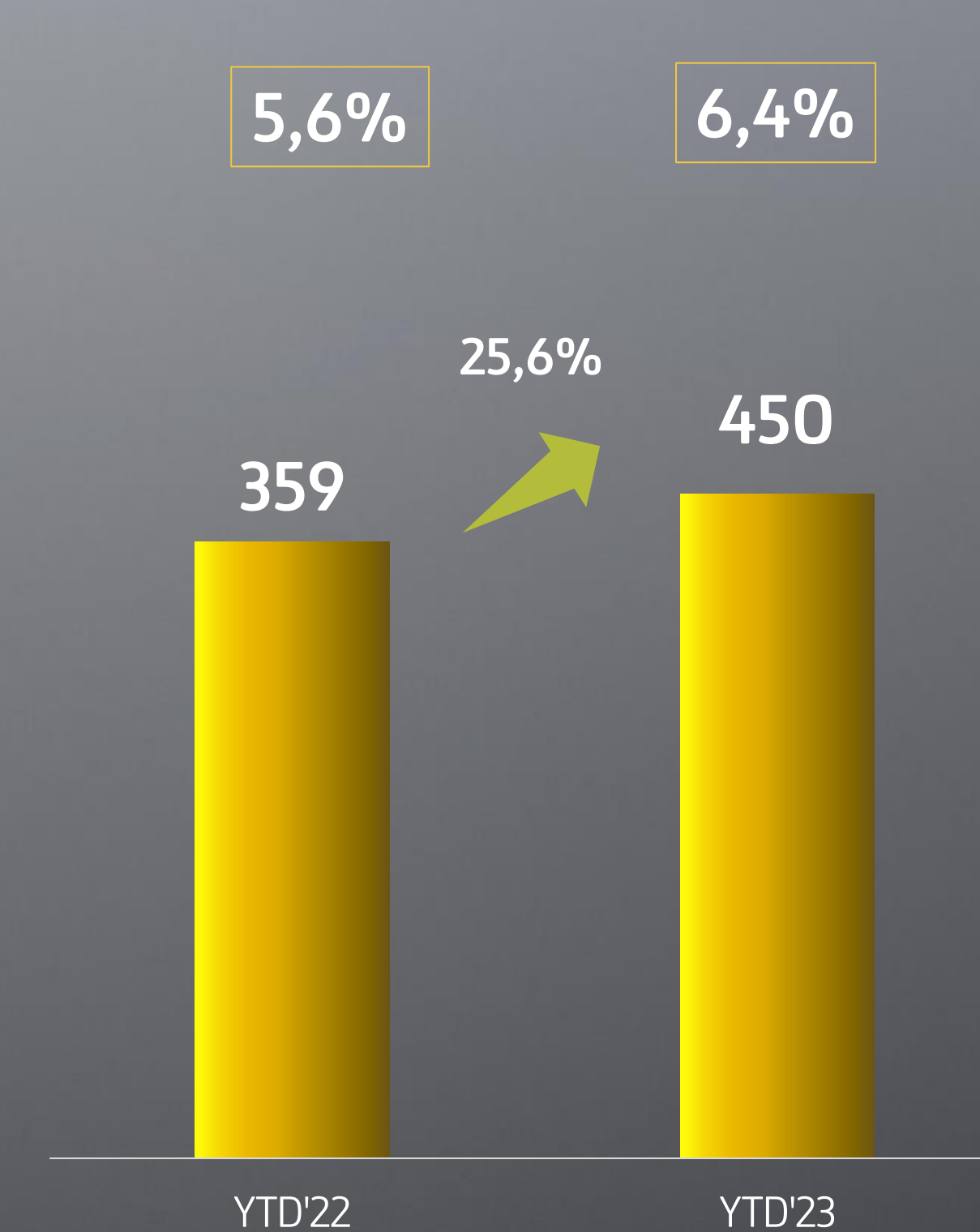
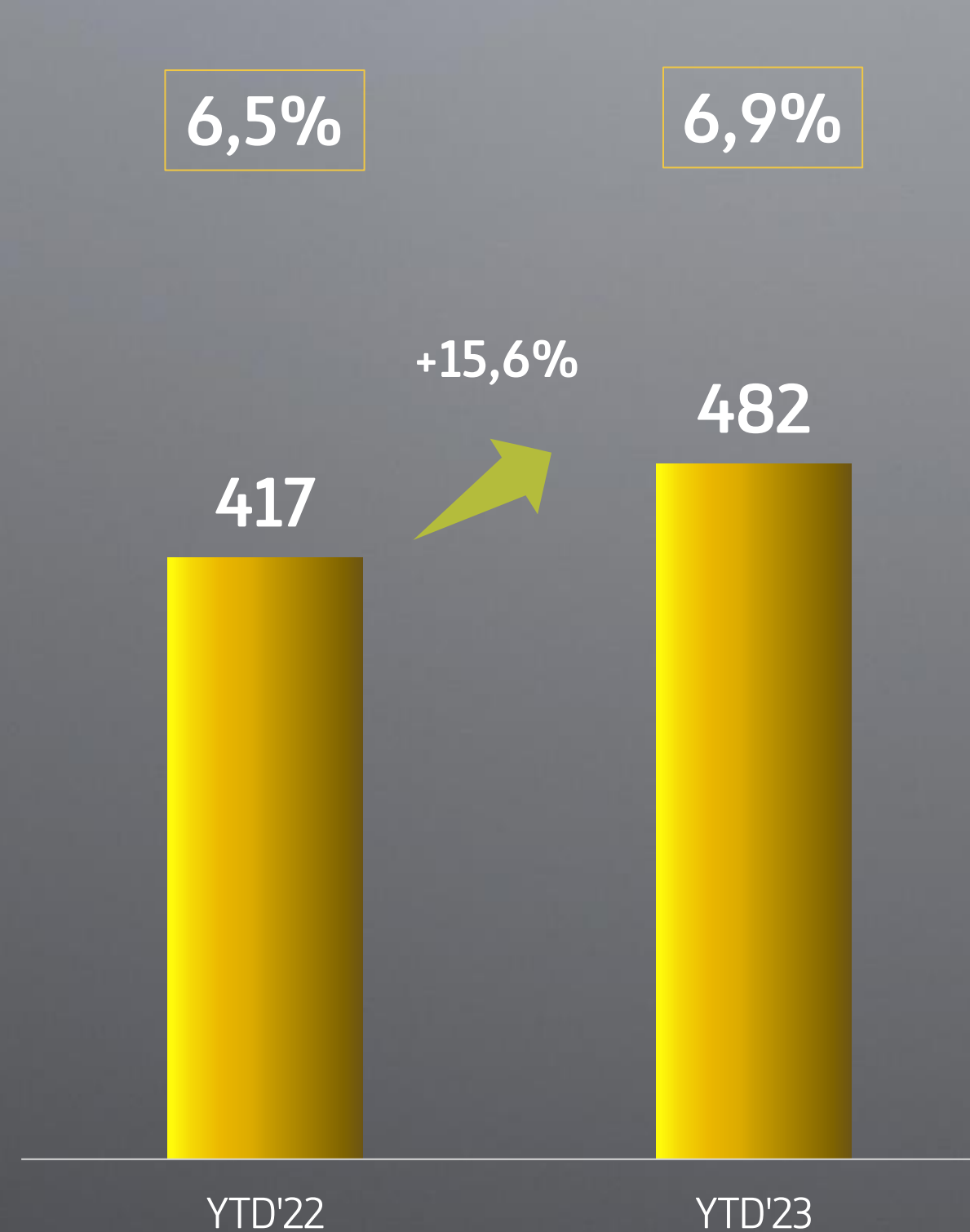
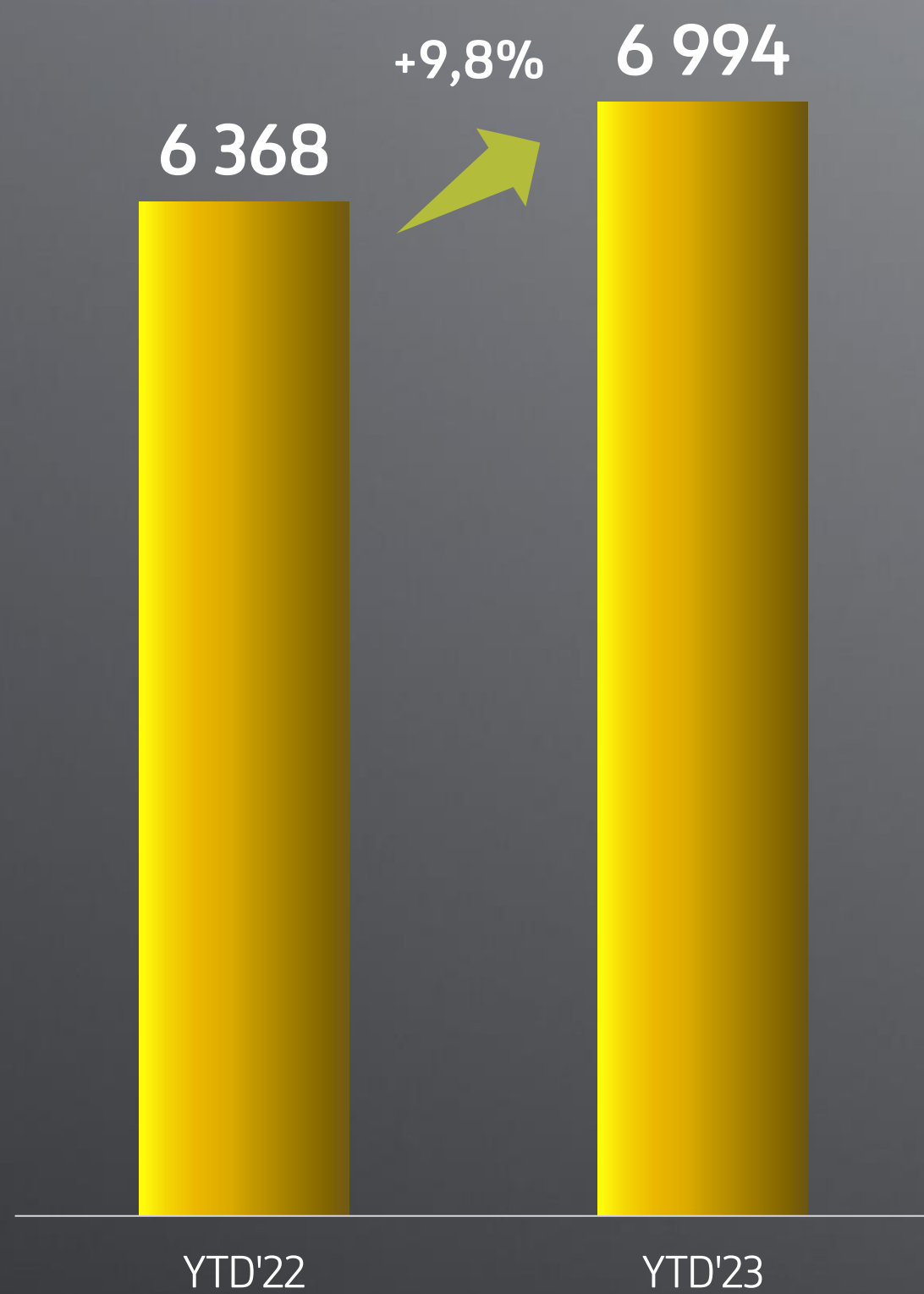


# Wyniki z działalności kontynuowanej (Q1-Q3)

Przychody  
(mln PLN)

EBIT  
(mln PLN)

Zysk netto  
(mln PLN)

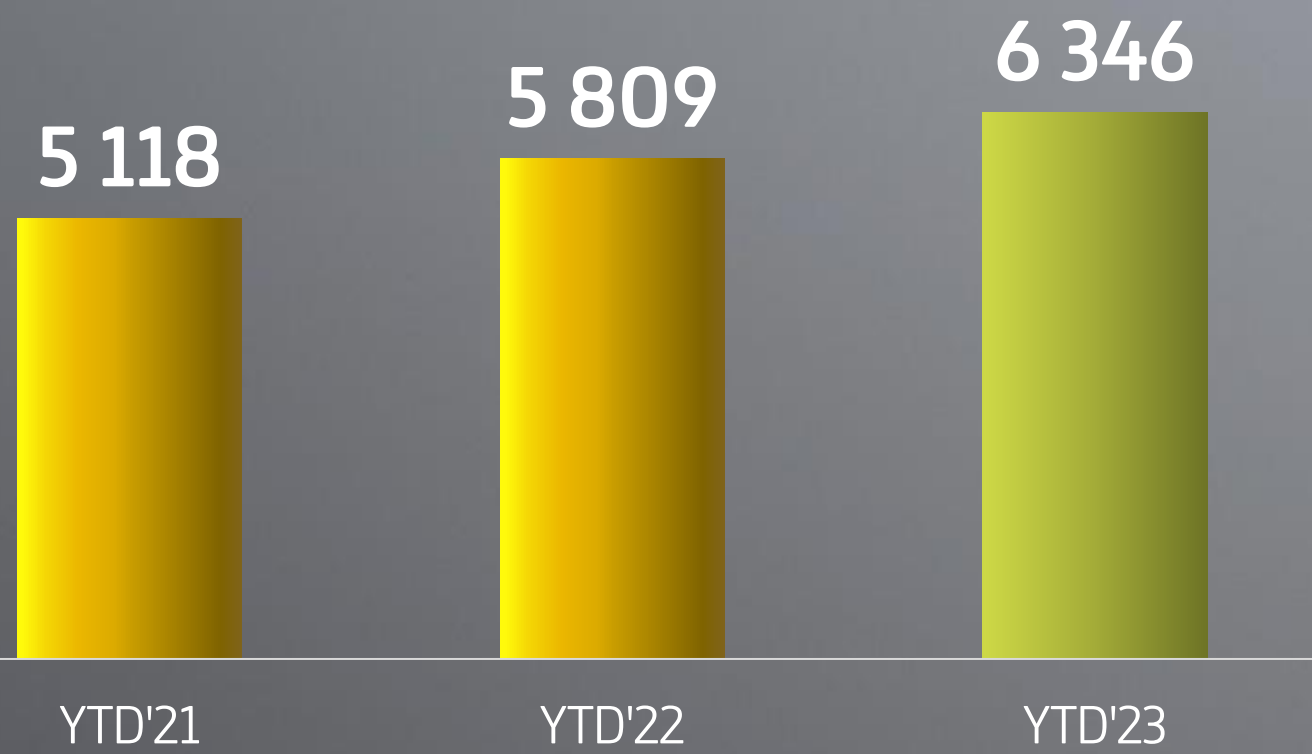




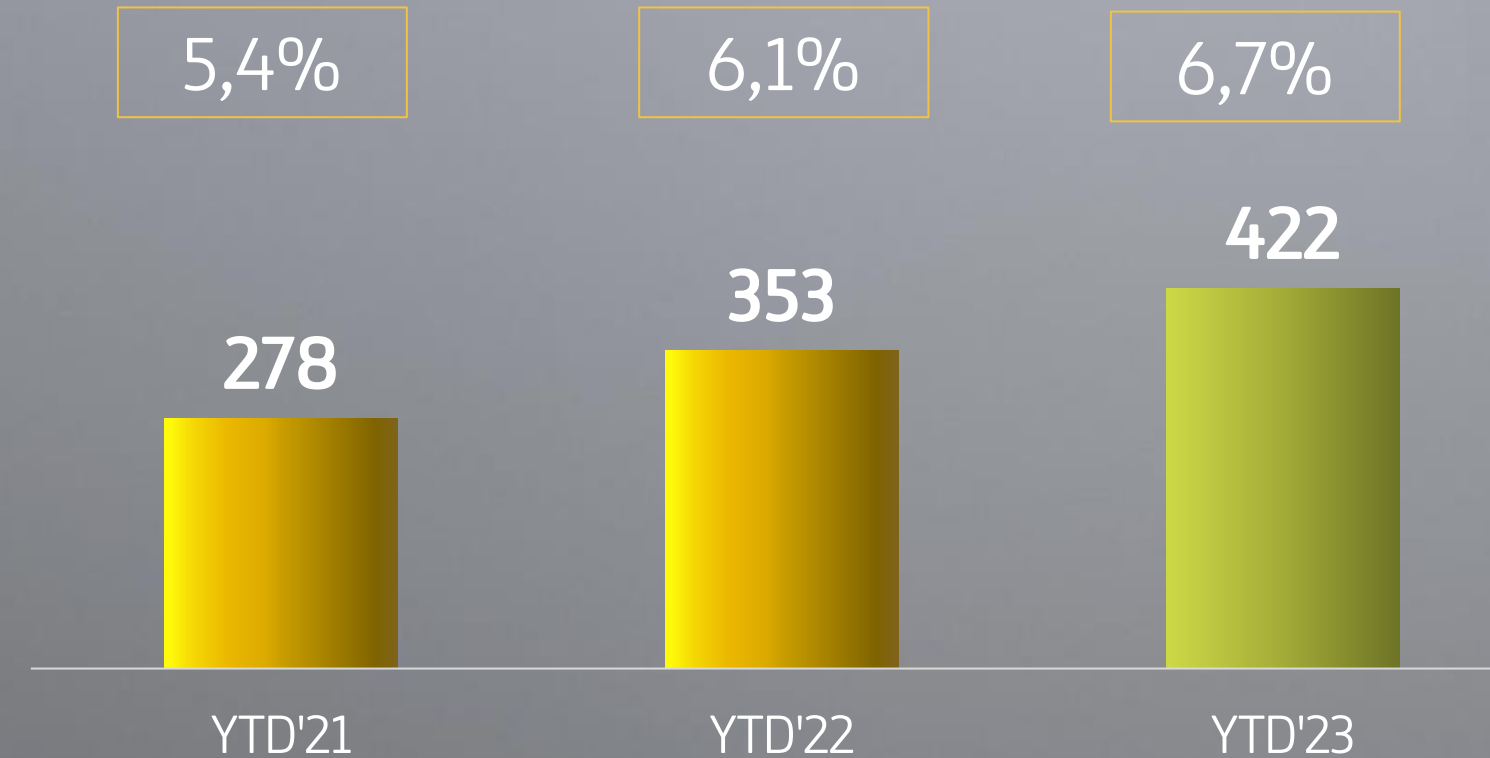
# Wyniki finansowe według segmentów

## Segment budowlany

### Przychody (mln PLN)



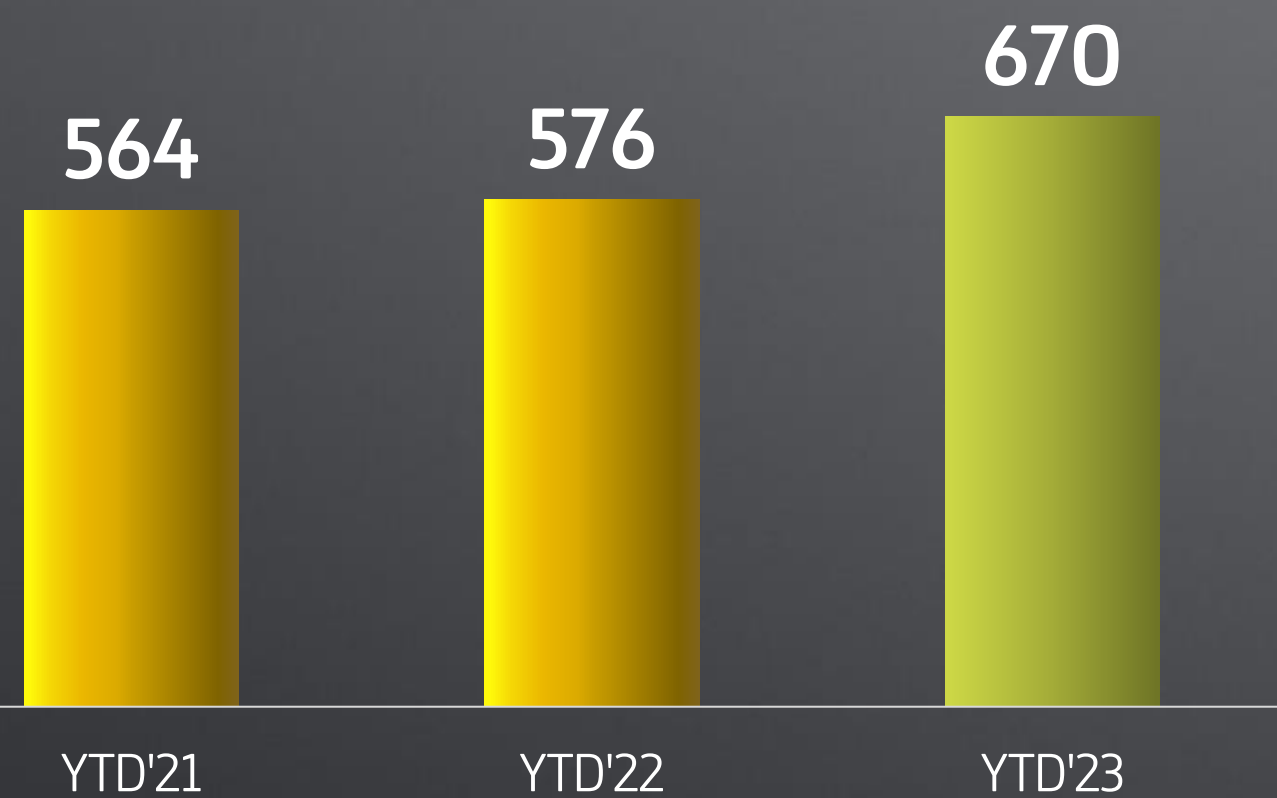
### EBIT (mln PLN)



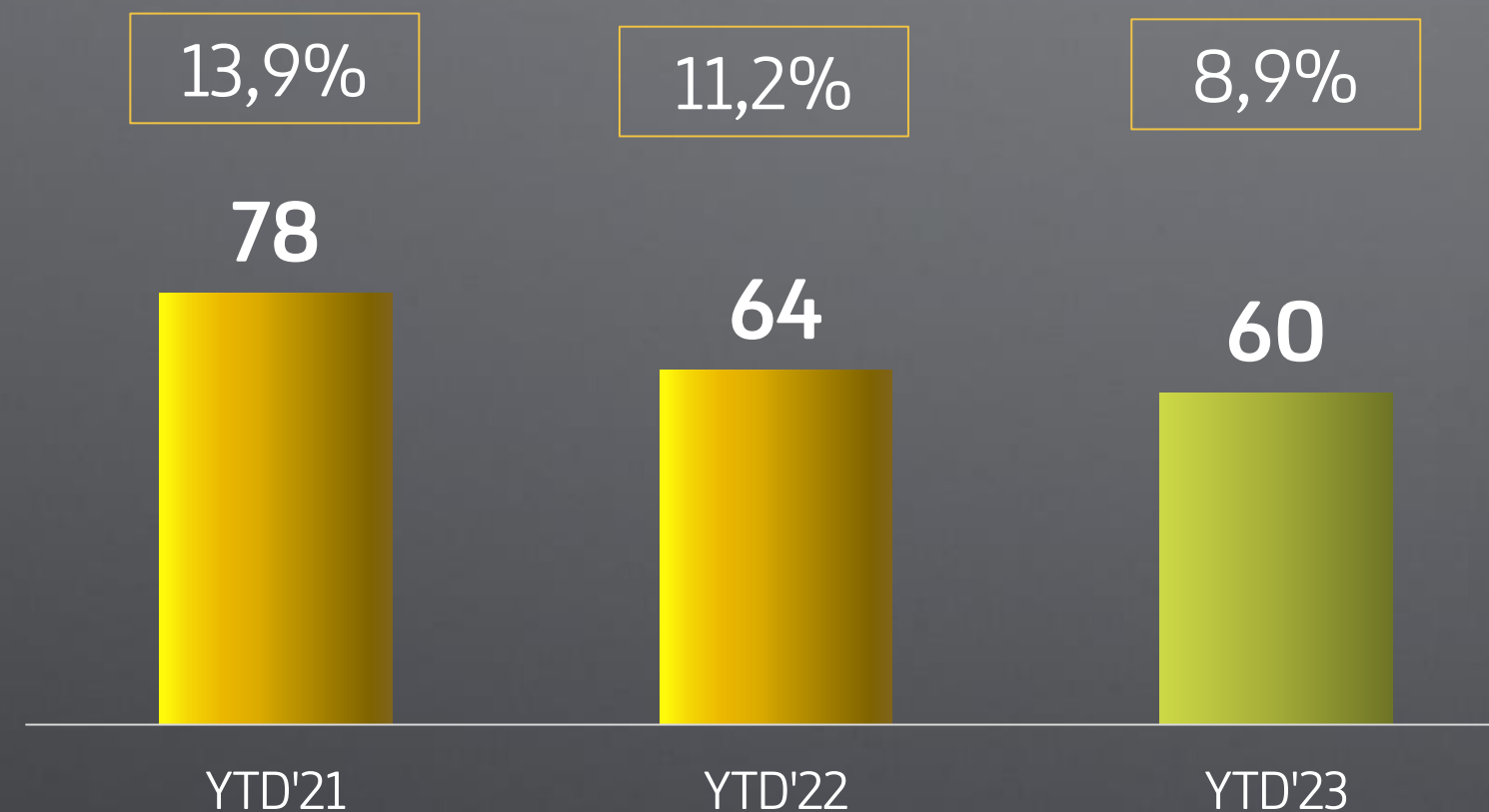
Wysoki poziom portfela zamówień oraz jego dywersyfikacja w połączeniu ze sprzyjającymi warunkami pogodowymi pozwoliły na zwiększenie przychodów o ponad 9,2%.

## Segment usługowy\*

### Przychody (mln PLN)



### EBIT (mln PLN)



Wzrost sprzedaży odnotowaliśmy w większości obszarów działalności spółki na rynku krajowym. Sprzedaż Grupy Budimex wspomagana była również przez rozpoznanie pierwszych istotnych przychodów z działalności na rynkach zagranicznych.

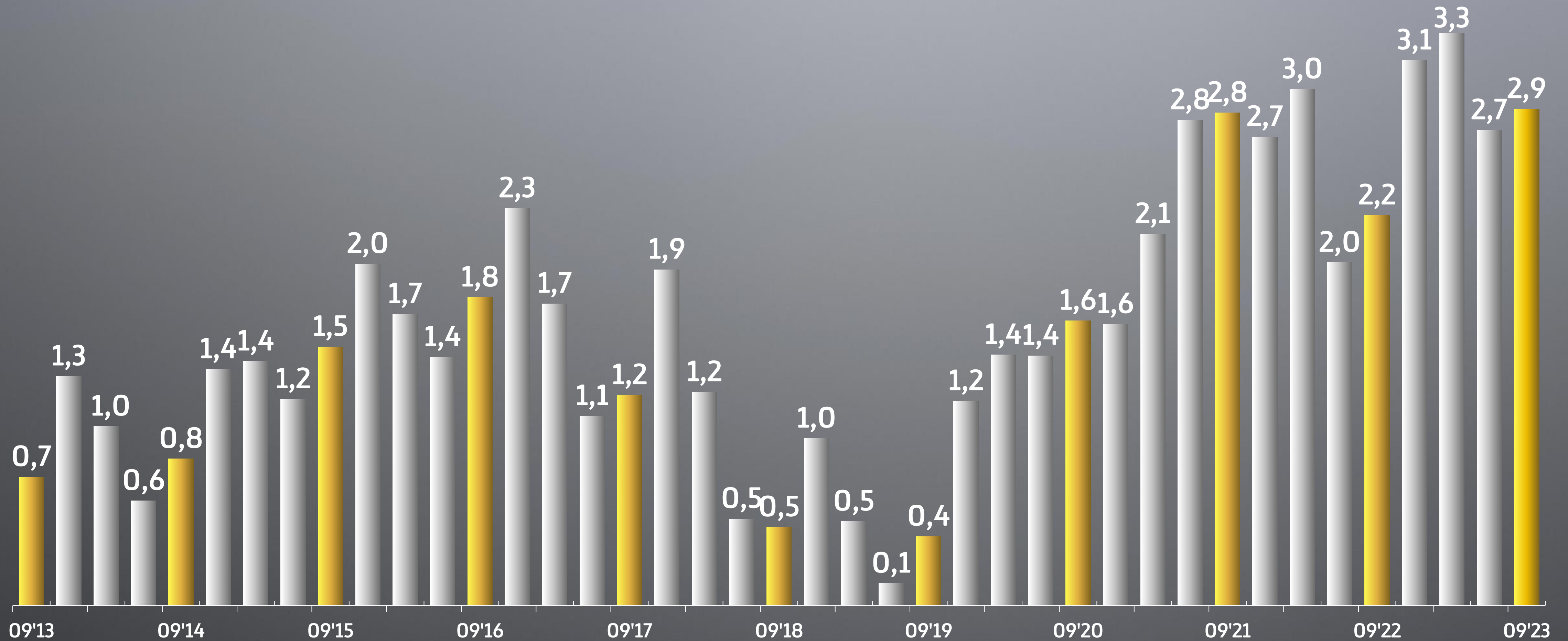
Segment usługowy wypracował przychody ze sprzedaży na poziomie 670 milionów złotych przy rentowności na poziomie 8,9%.

\* Przychody segmentu usługowego uwzględniają również działalność spółek z obszaru OZE oraz Budimex Parking Wrocław



# Ewolucja pozycji gotówkowej netto

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex (mld PLN)





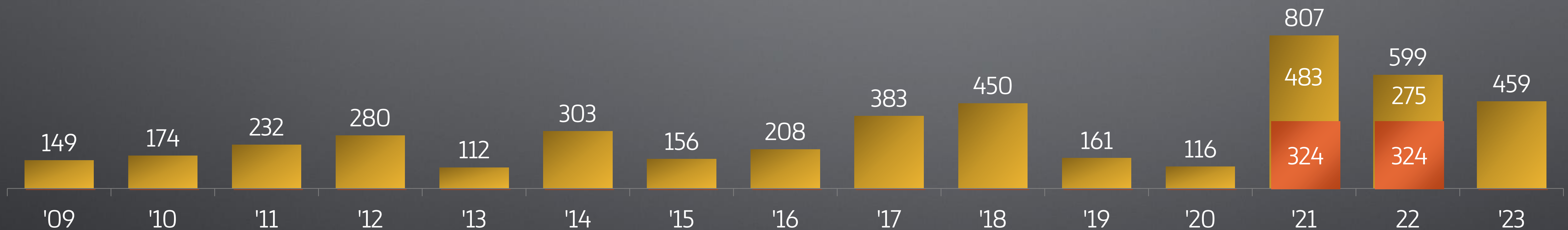
# Historia dywidendowa grupy Budimex

Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami



W 2021 Budimex wypłacił dywidendę z zysku za rok 2020 oraz zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2021, która uwzględniała zysk ze sprzedaży udziałów Budimeksu Nieruchomości.

PLN/akcje



Łączna dywidenda w mln PLN



# Agenda

Dane makroekonomiczne

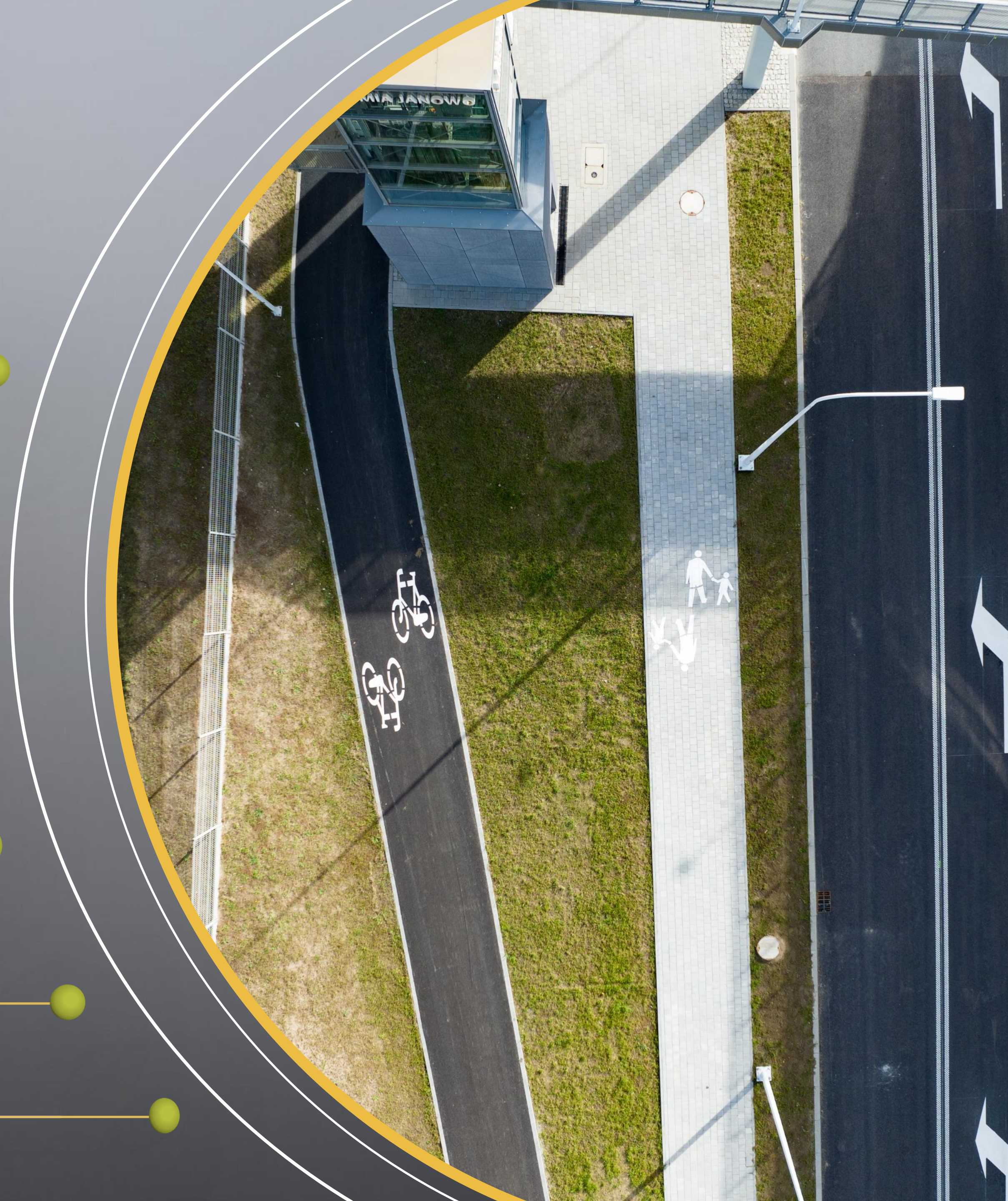
Wyniki finansowe Grupy Budimex

**Portfel zamówień i kontraktacja**

FBSerwis & Mostostal Kraków

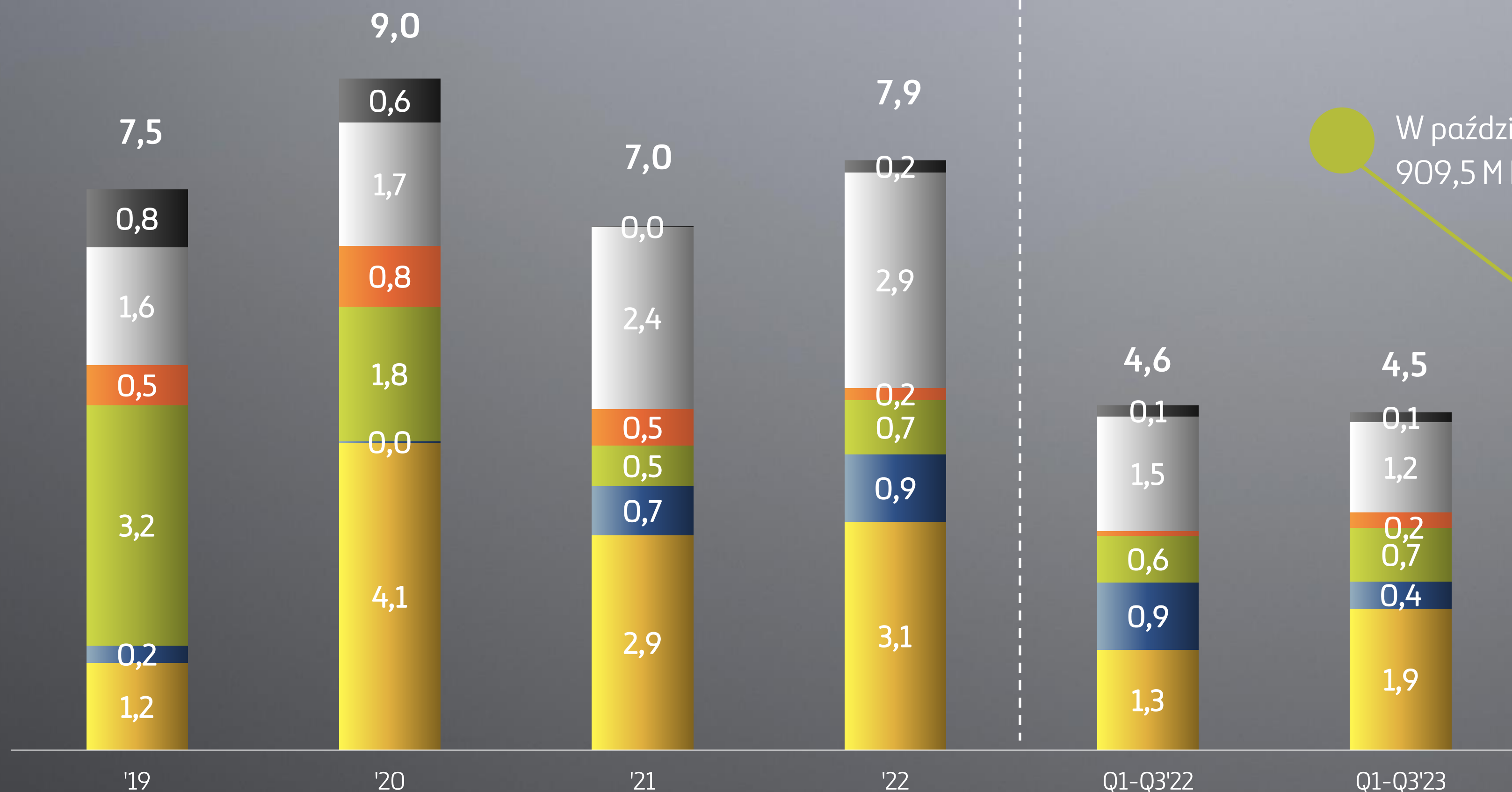
Rynek i perspektywy

CSR & ESG

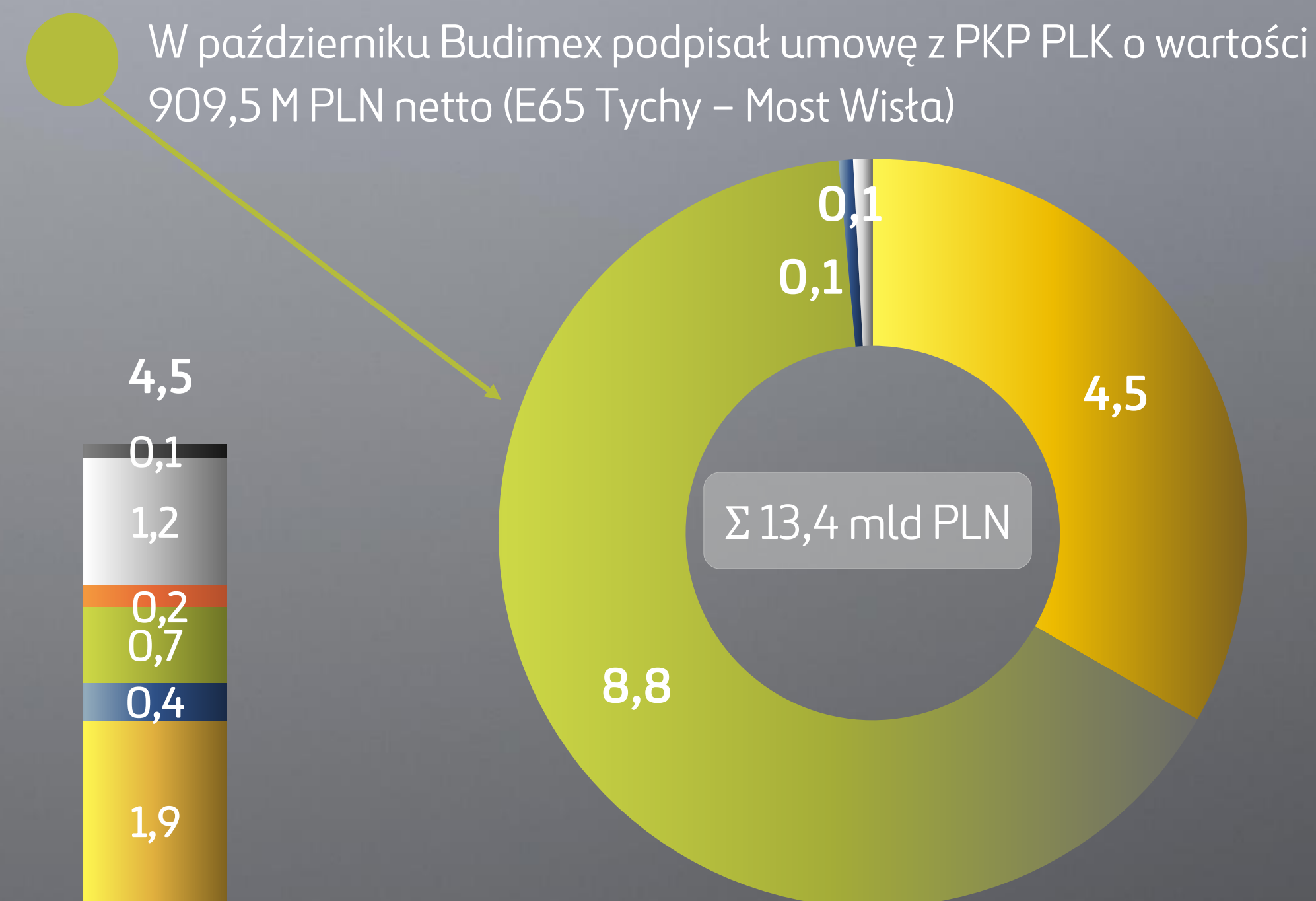




# Kontrakty podpisane (mld PLN)



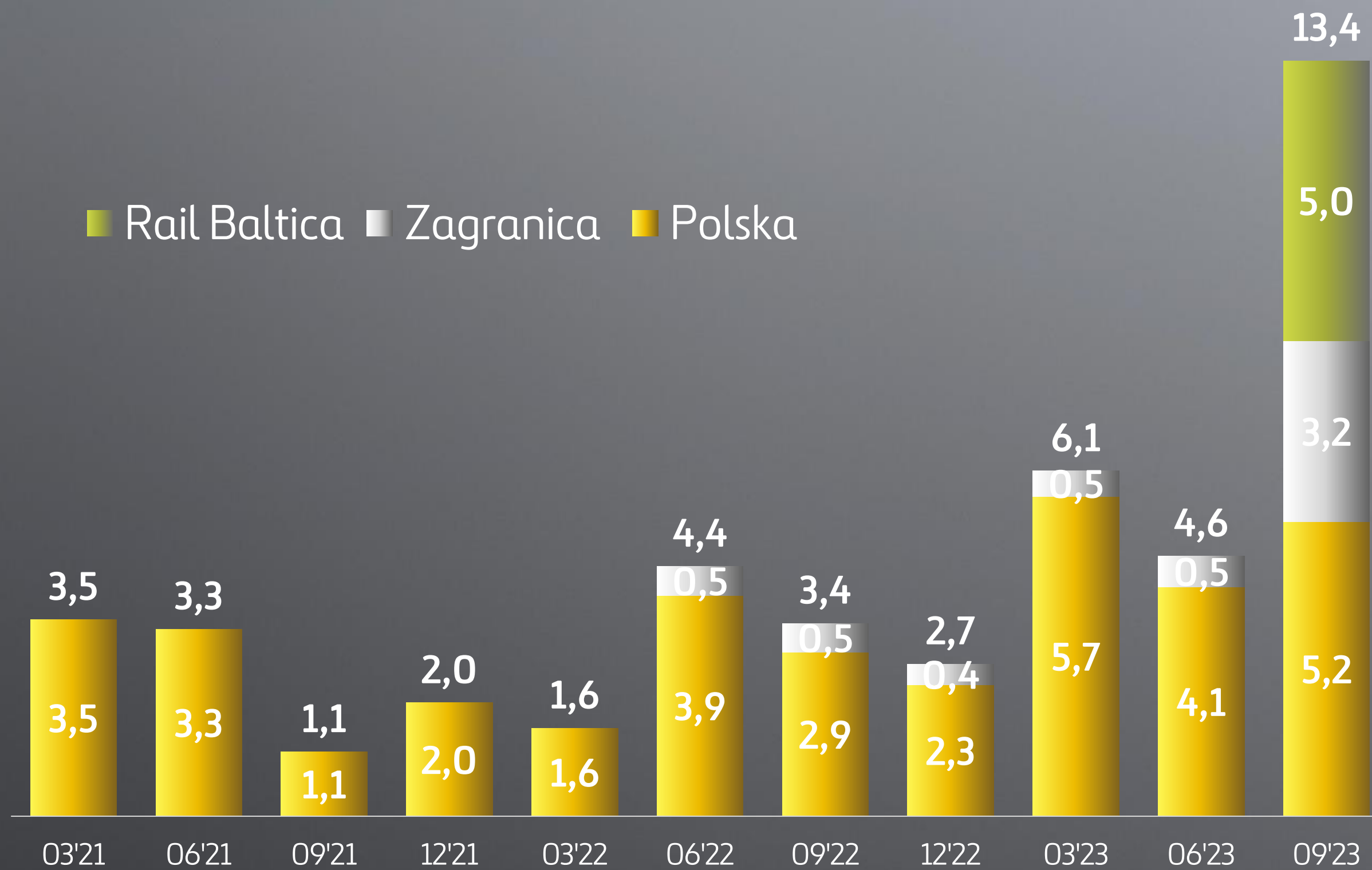
Struktura kontraktów w poczekalni 09'23 (mld PLN)



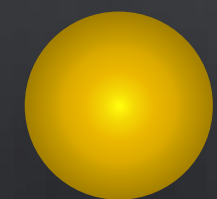
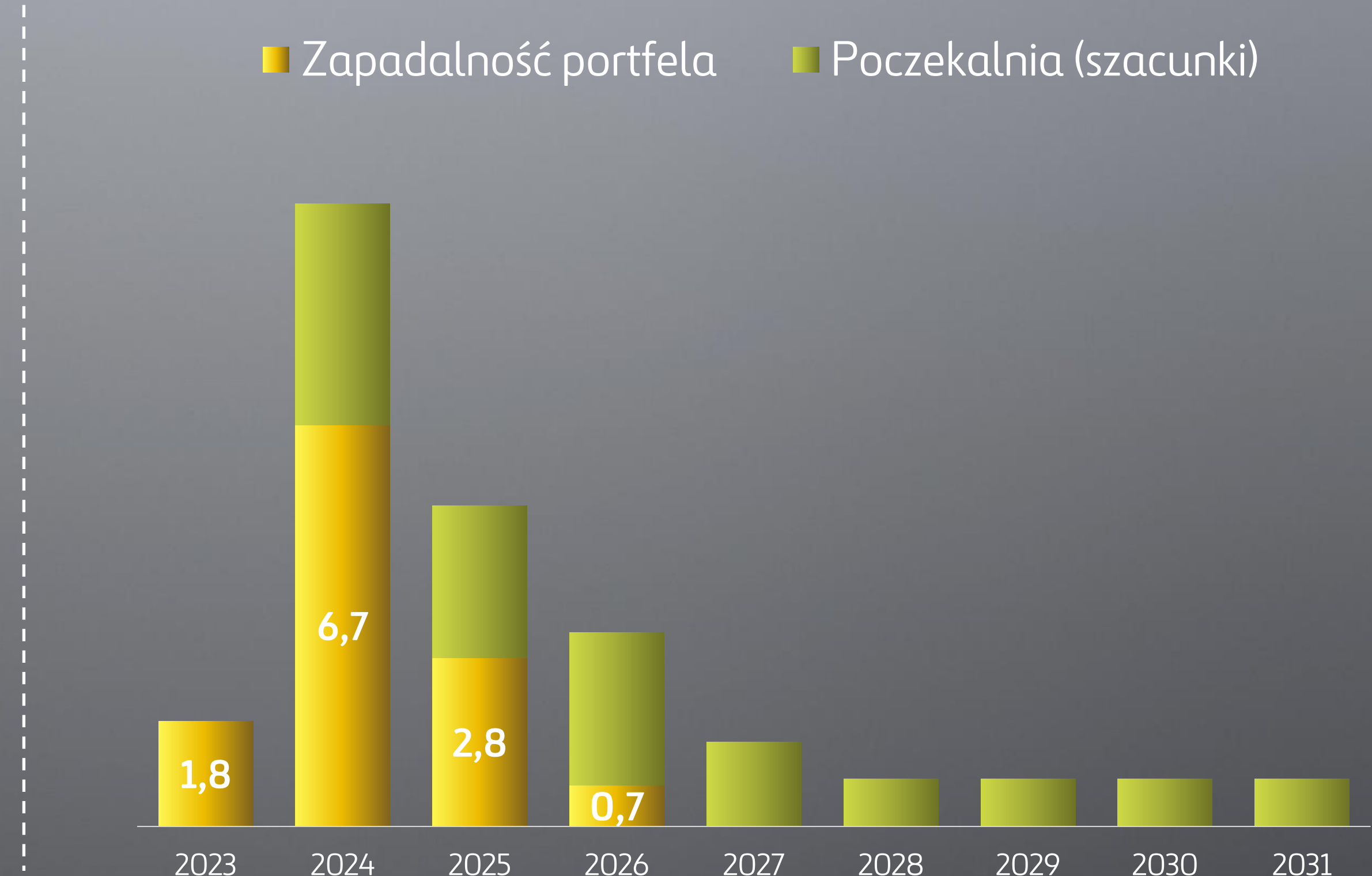


# Kontrakty w poczekalni z największym potencjałem od lat

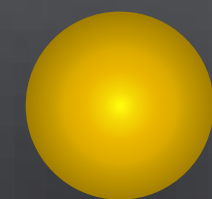
Kontrakty w poczekalni (mld PLN)



Szacunkowa zapadalność portfela zamówień uwzględniając kontrakty w poczekalni (mld PLN)



**Efektywność kontraktów podpisanych w poczekalni: 90-95%.**

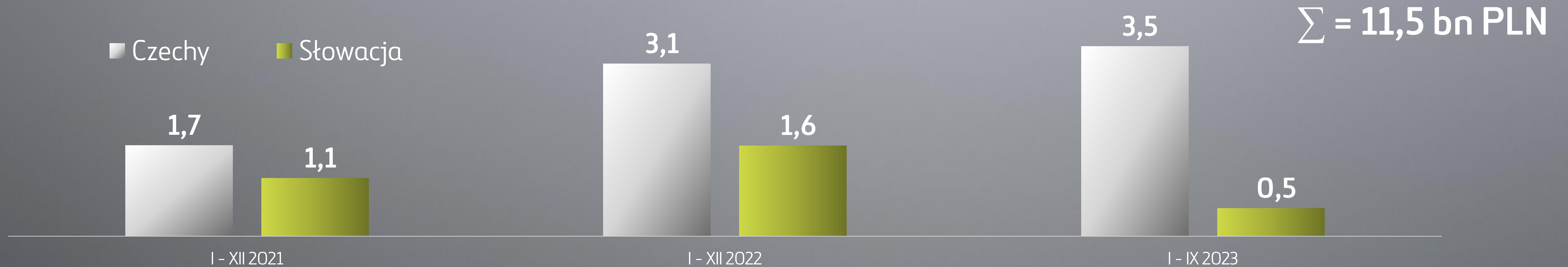


**Kontrakt Rail Baltica będzie rozpoznawany w portfelu zamówień etapowo. Pozostała część pozostanie w poczekalni.**



# Podsumowanie złożonych ofert na rynku czeskim i słowackim

Złożone oferty na rynku czeskim i słowackim (mld PLN)



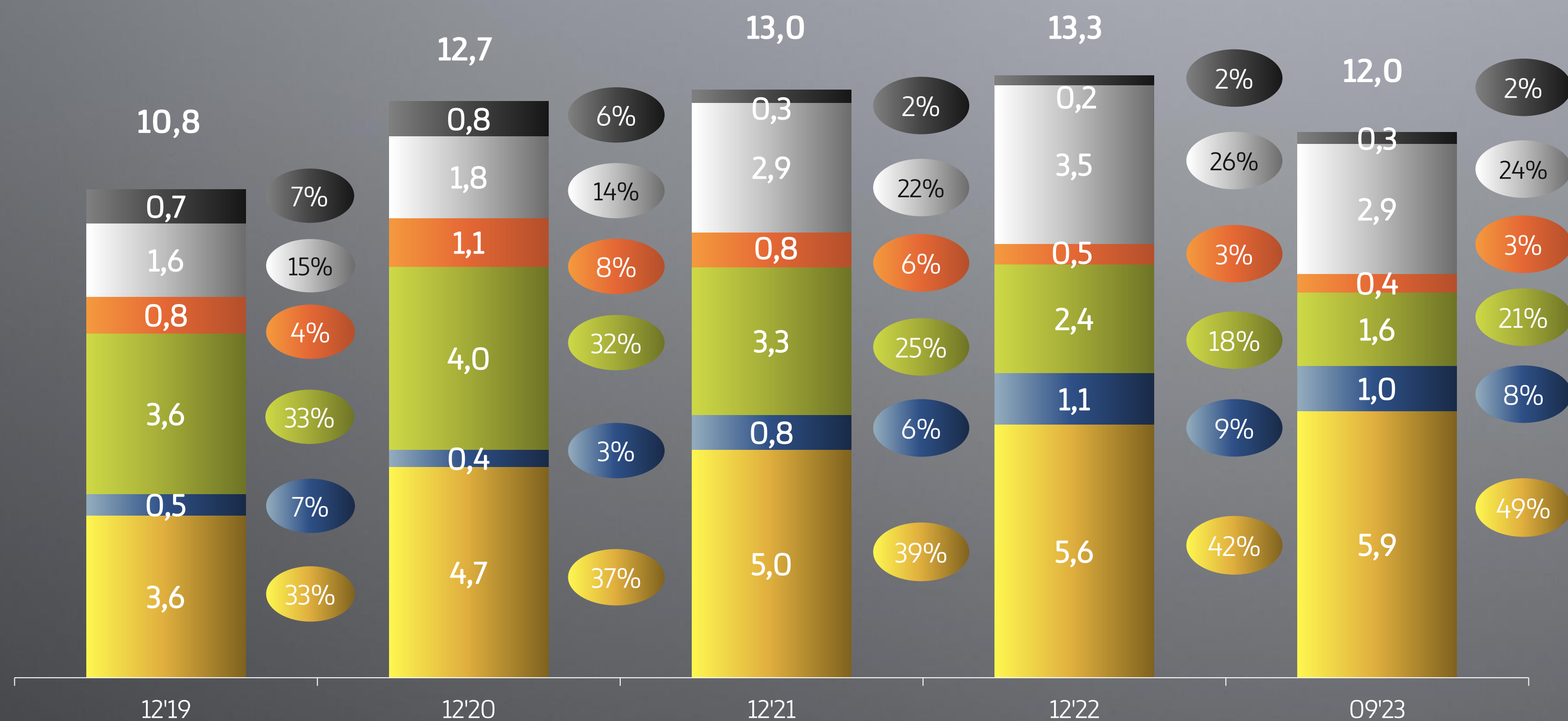
Złożone oferty według segmentów (mld PLN)



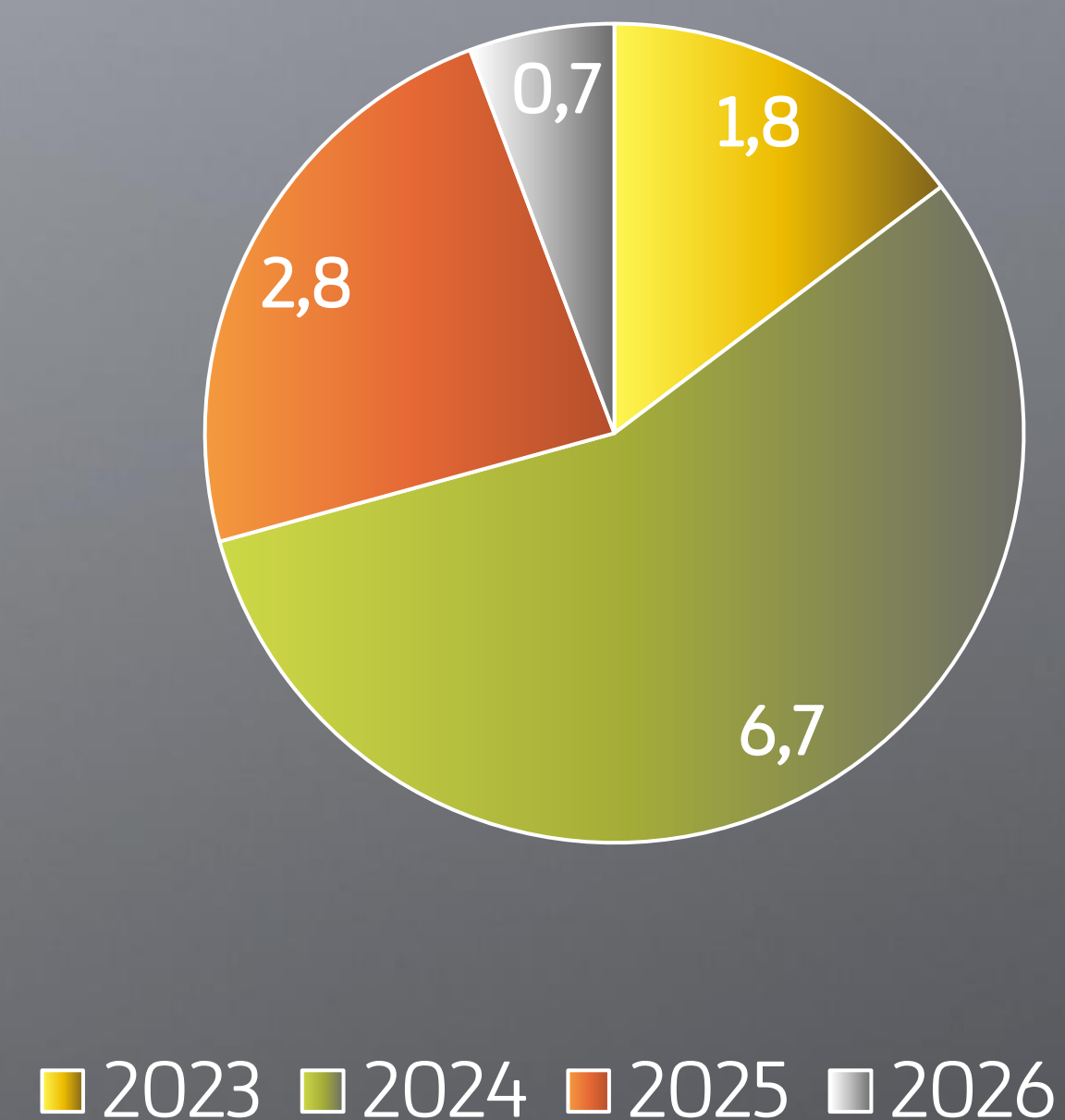
3,2 mld PLN – wartość ofert na pierwszym miejscu złożonych przez Budimex



# Portfel zamówień (mld PLN)

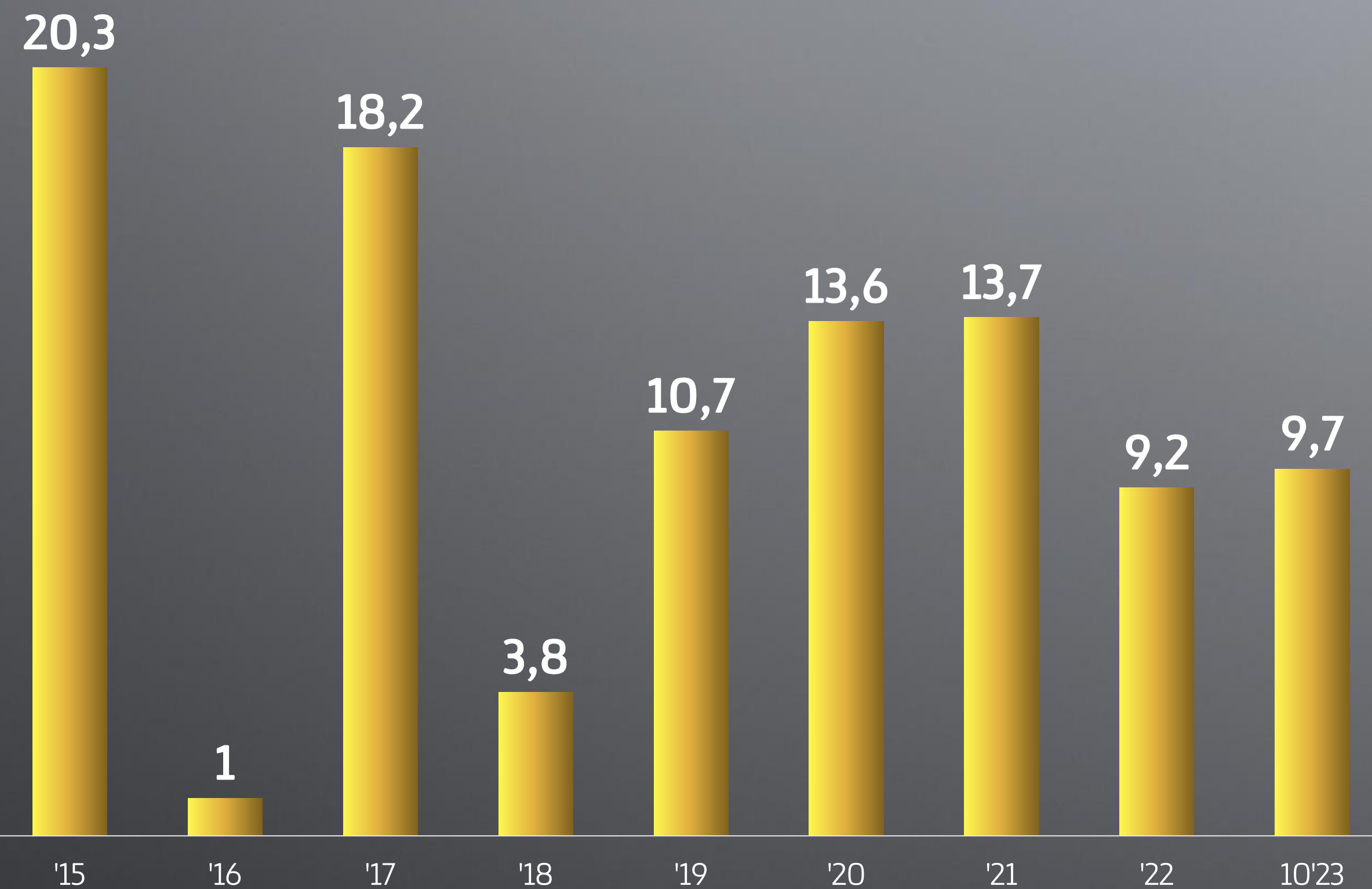


Zapadalność portfela zamówień (mld PLN)





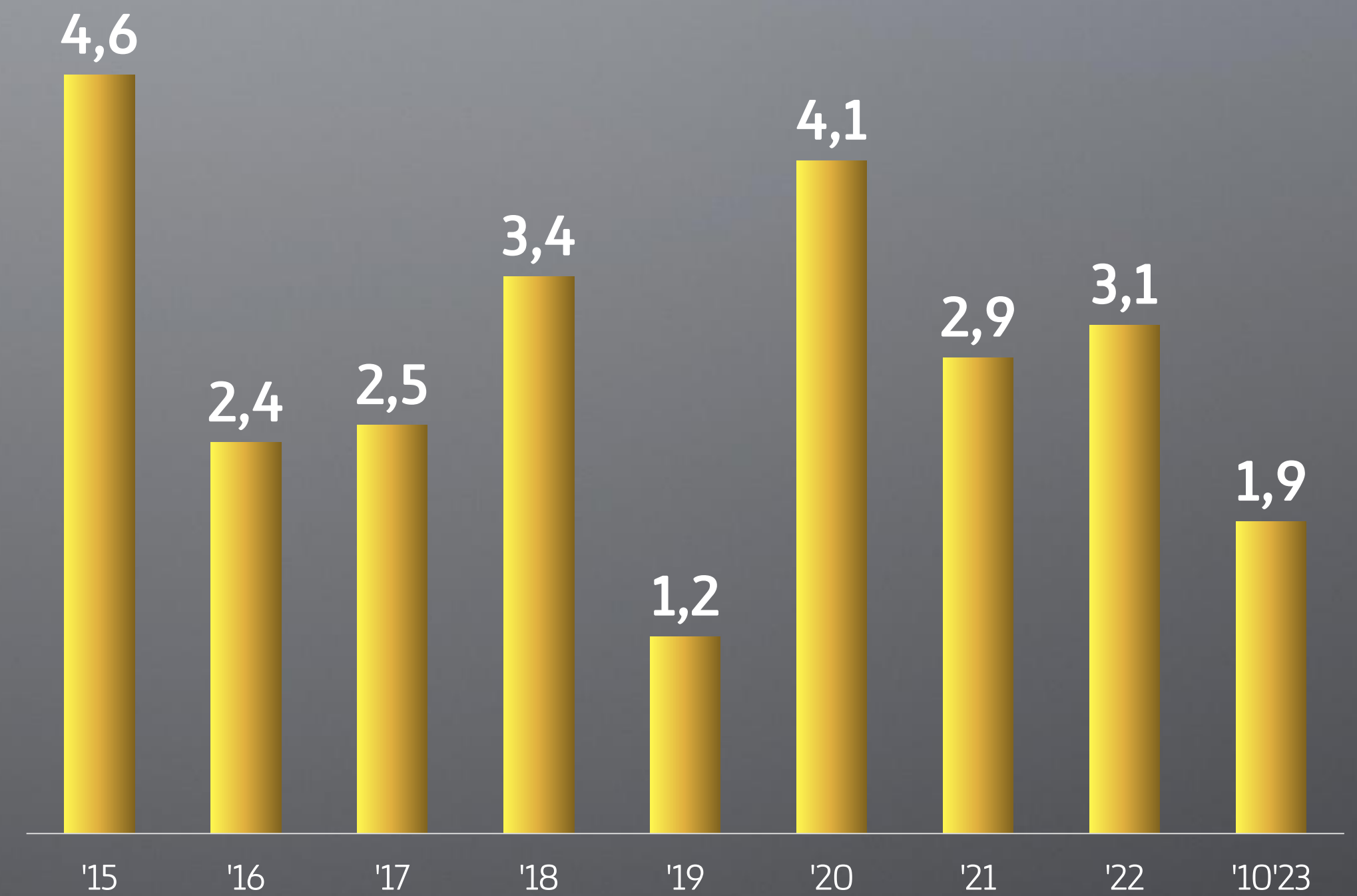
## Wartość najniższych ofert na krajowym rynku drogowym (mld PLN)



Dane: GDDKiA

## Kontraktacja Budimex - segment drogowy\* (mld PLN)

Dodatkowo 4,5 mld PLN kontraktów w poczekalni

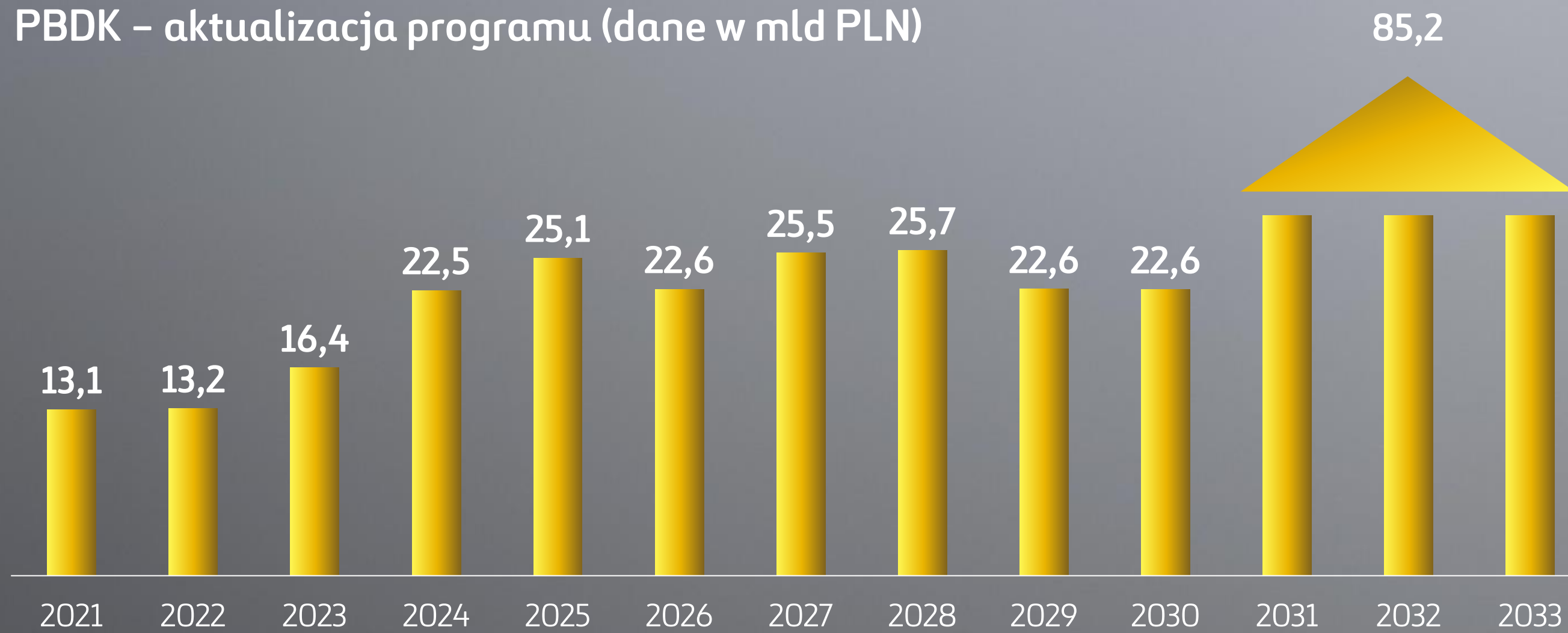


Dane: Kontraktacja Budimex uwzględnia kontrakty zagraniczne



# Programy inwestycyjne – infrastruktura

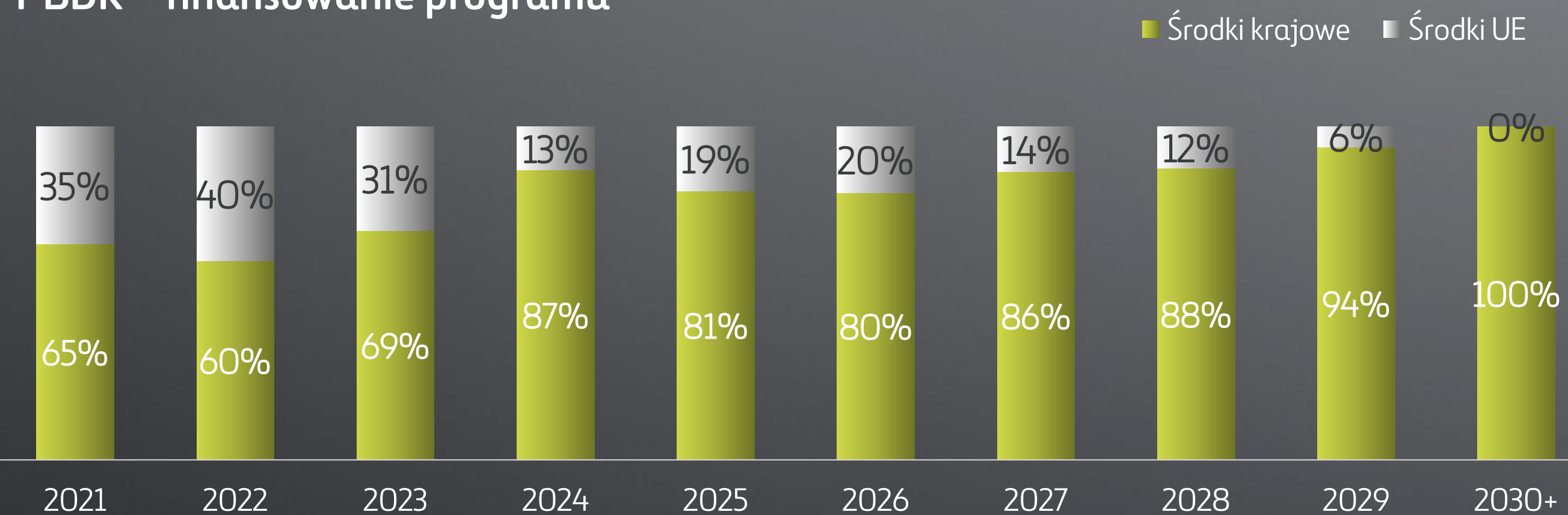
**PBDK – aktualizacja programu (dane w mld PLN)**



## Główne założenia zaktualizowanego PBDK:

- Największy program drogowy w historii
- Łączna wartość inwestycji to **294,4 mld zł**
- Realizacja inwestycji o długości ponad **6,1 tys. km.**
- Realizacja **2500 km** nowych dróg
- **W 2023** planowe ogłoszenie przetargów o długości **480 km**

**PBDK – finansowanie programu**

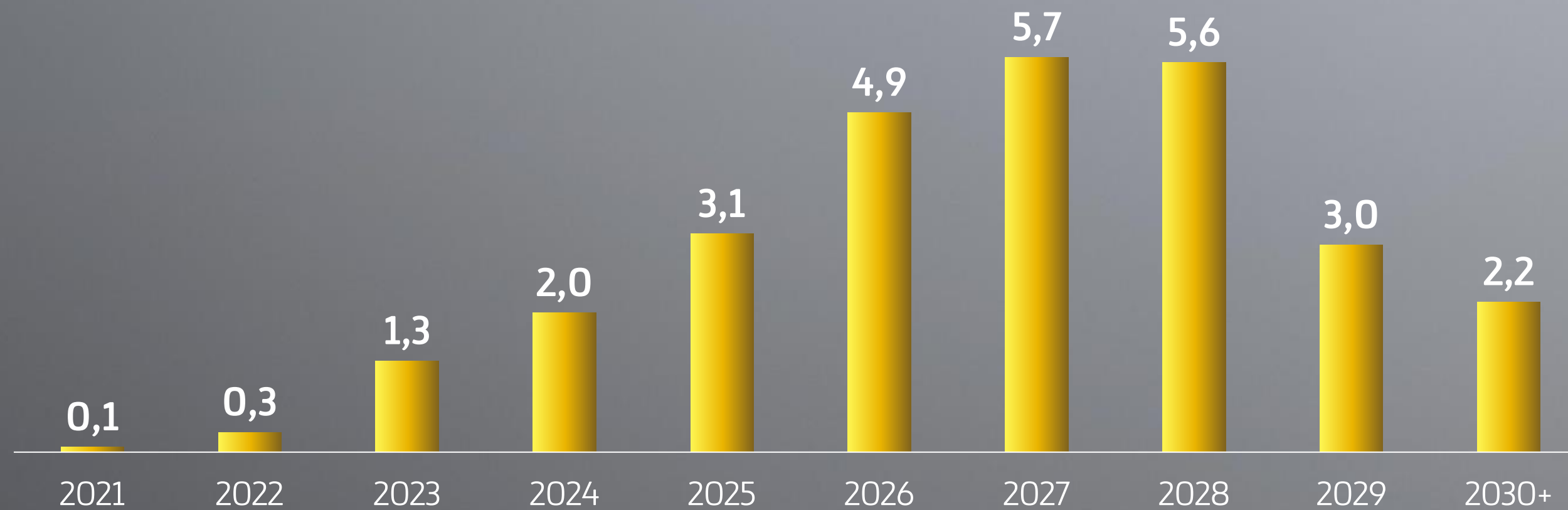


Głównym źródłem finansowania inwestycji ujętych w PBDK jest Krajowy Fundusz Drogowy, zasilany m.in. środkami UE.



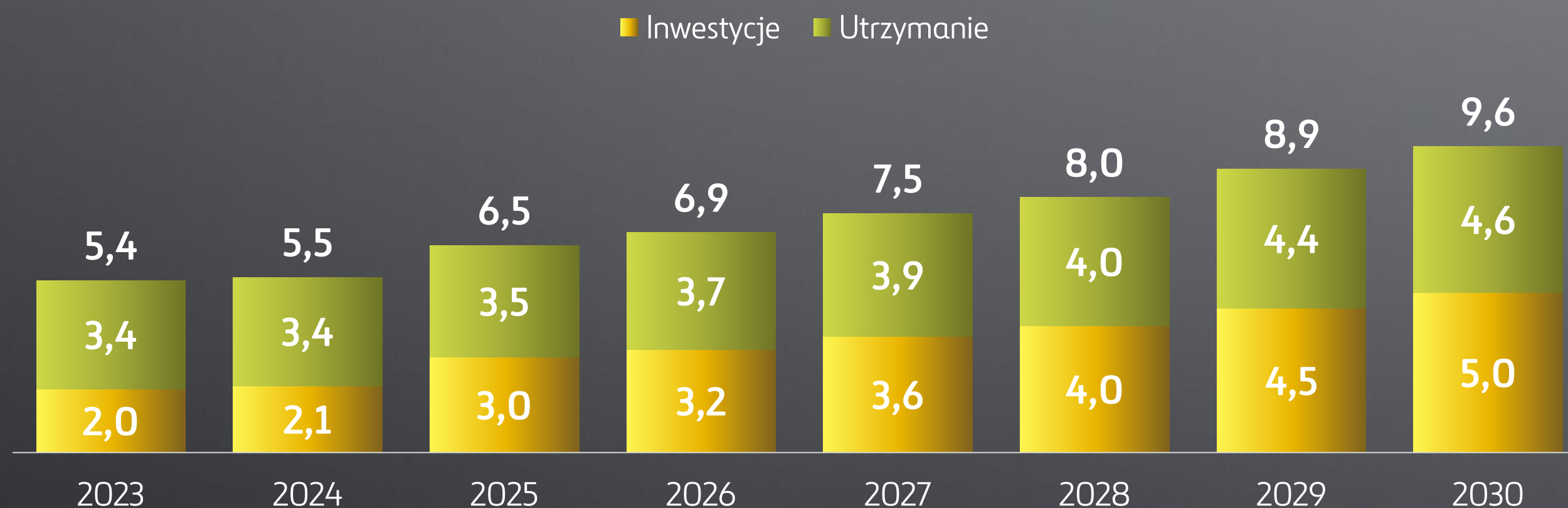
# Programy inwestycyjne – infrastruktura

## Program 100 obwodnic (dane w mld PLN)



Koszt realizacji Programu Budowy 100 obwodnic został oszacowany na **28 mld zł**. Finansowanie będzie zapewnione ze środków Krajowego Funduszu Drogowego.

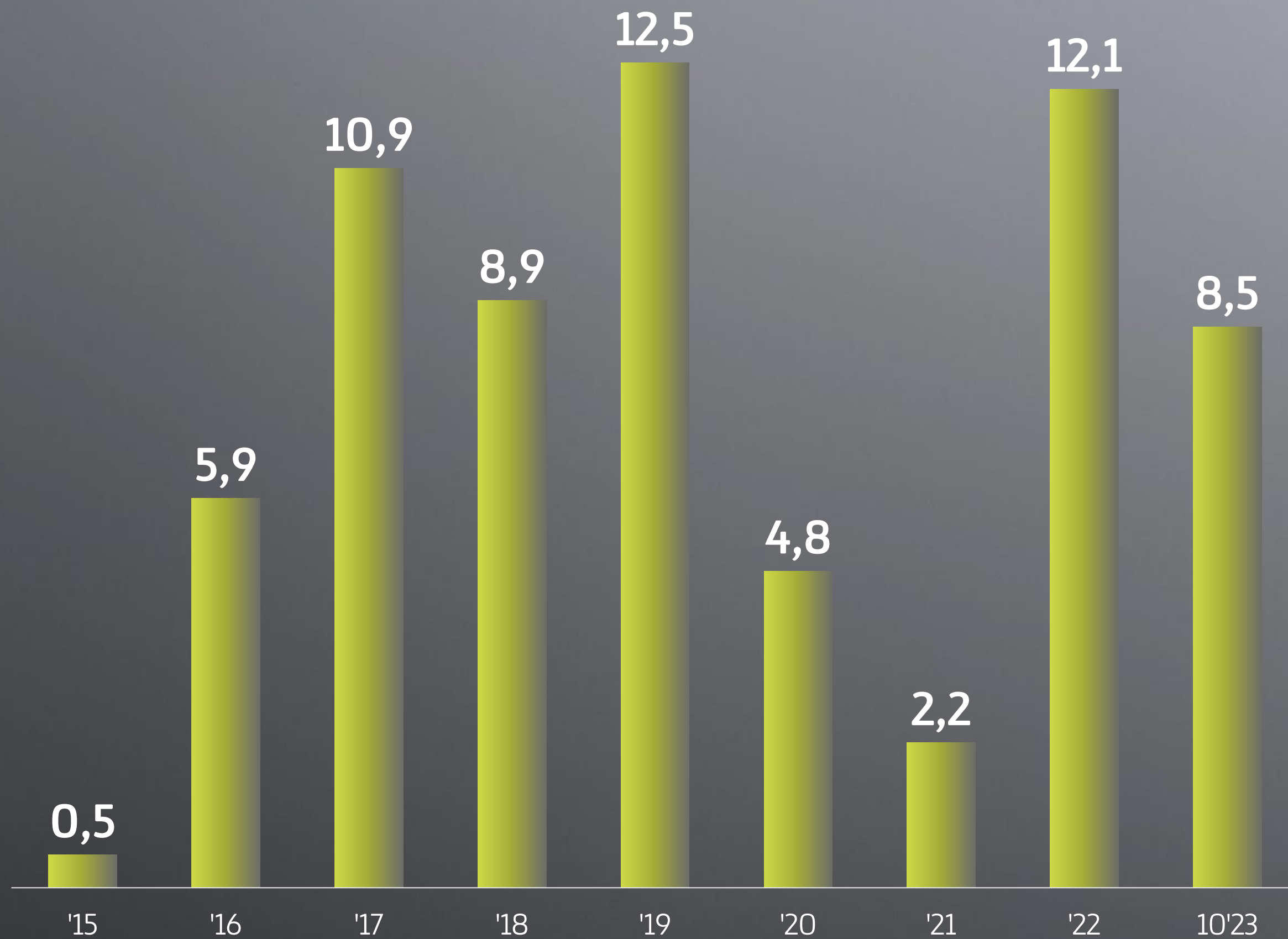
## Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej



Głównym źródłem finansowania Programu będzie budżet państwa (środki pochodzące z podatku akcyzowego od paliw silnikowych). Dopuszcza się możliwość ubiegania o środki z budżetu UE w przypadku zadań o charakterze inwestycyjnym. Pomocniczą rolę w finansowaniu ma pełnić KFD. Niezbędna kwota na realizację to **58,3 mld zł**.

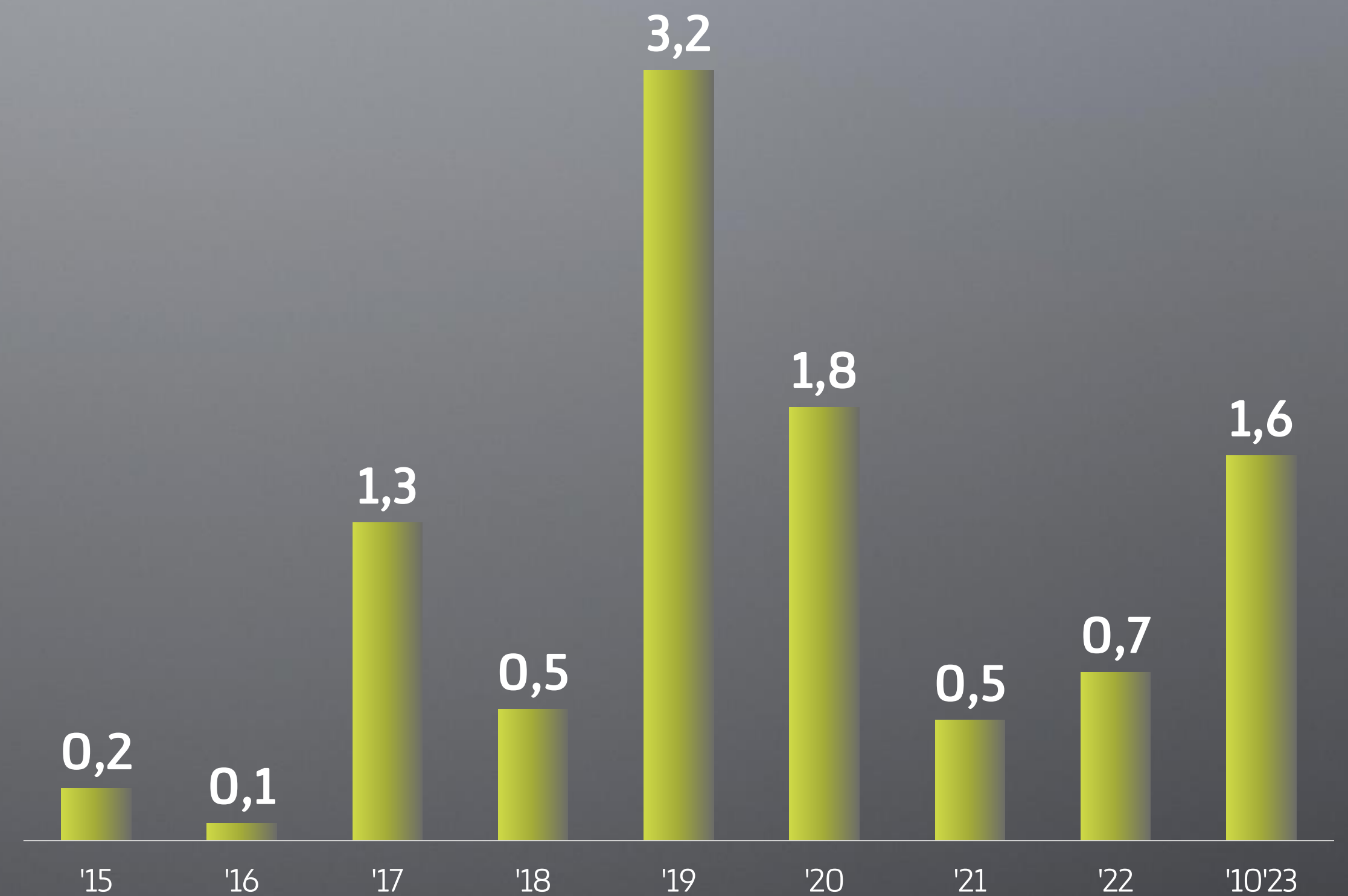


## Wartość najniższych ofert na krajowym rynku kolejowym (mld PLN)



## Kontraktacja Budimex – segment kolejowy (mld PLN)

Dodatkowo 8,8 mld PLN kontraktów w poczekalni



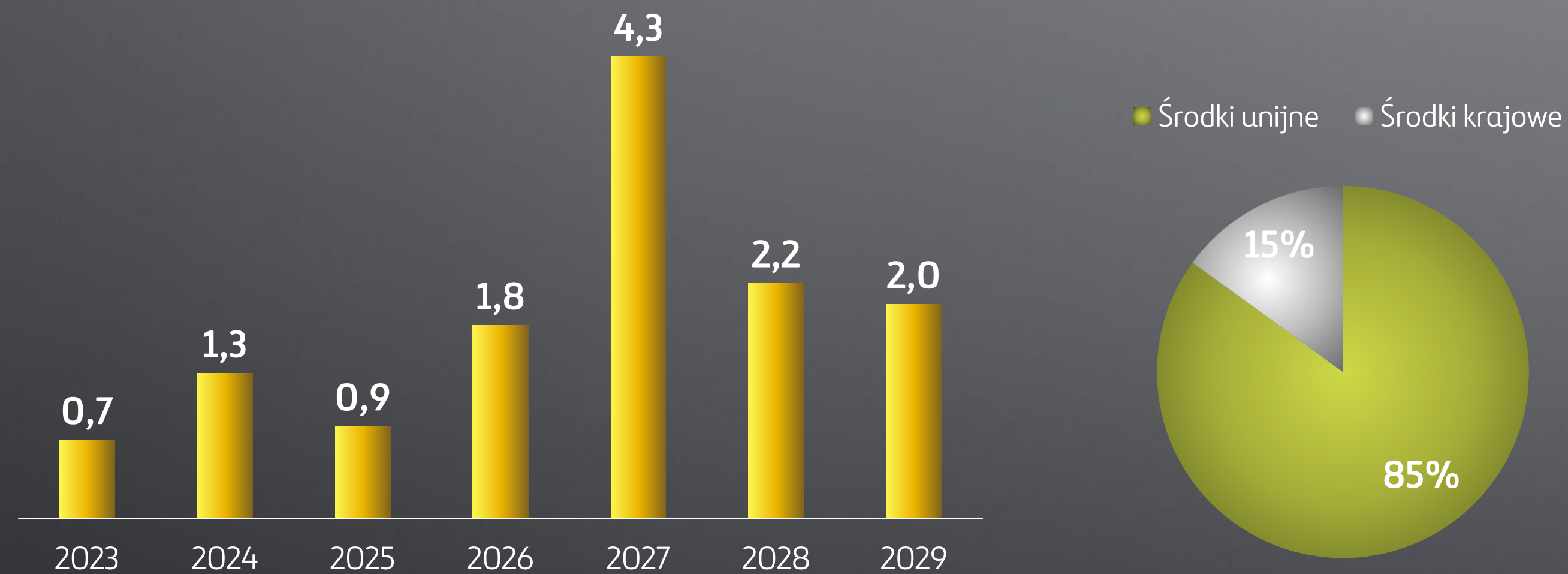


# Krajowe programy inwestycyjne – kolej

## Krajowy Program Kolejowy – planowane nakłady PLK SA



## Program Kolej+ (dane w MLD PLN)



Aktualizacja Krajowego Programu Kolejowego (KPK) przewiduje wydatki o wartości 80 mld PLN.

Uszczegółowiony do 2029 roku program Kolej+ potwierdza uzależnienie inwestycji kolejowych od funduszy unijnych.

Docelowe źródła finansowania to Fundusz Spójności, program CEF oraz Krajowy Program Odbudowy (KPO). planowo 11 miliardów zł na projekty z KPO ma zostać przeniesione do KPK.



# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień i kontraktacja

**FBSerwis & Mostostal Kraków**

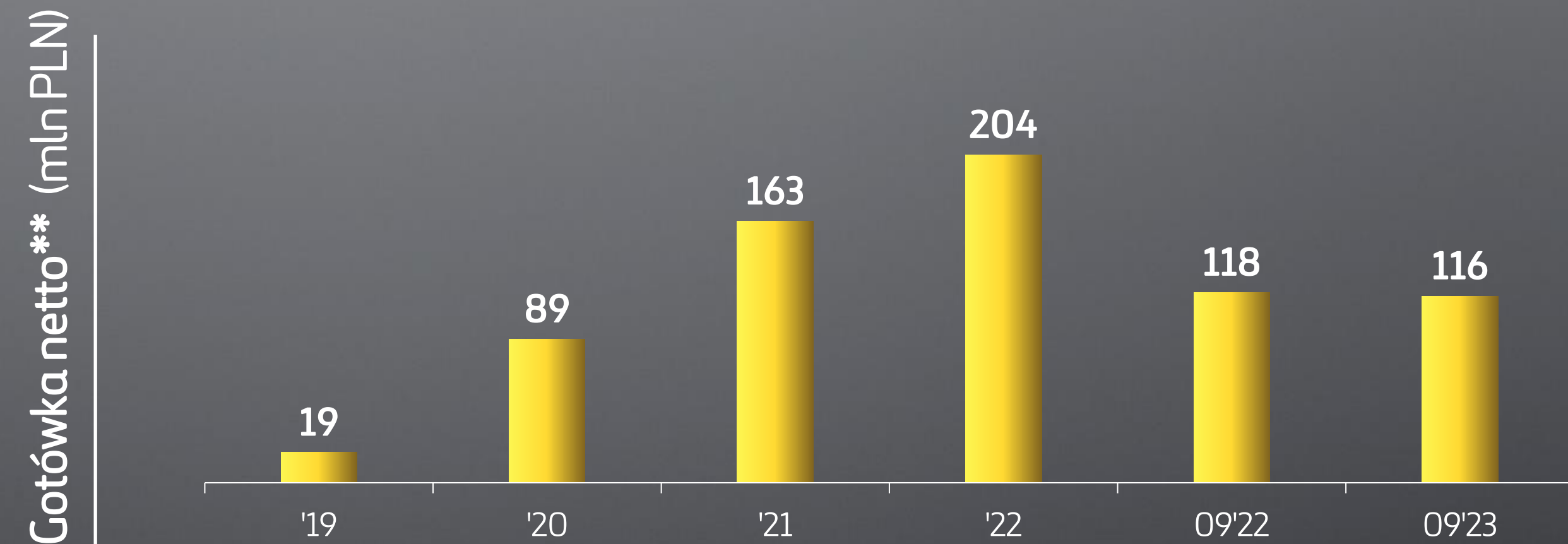
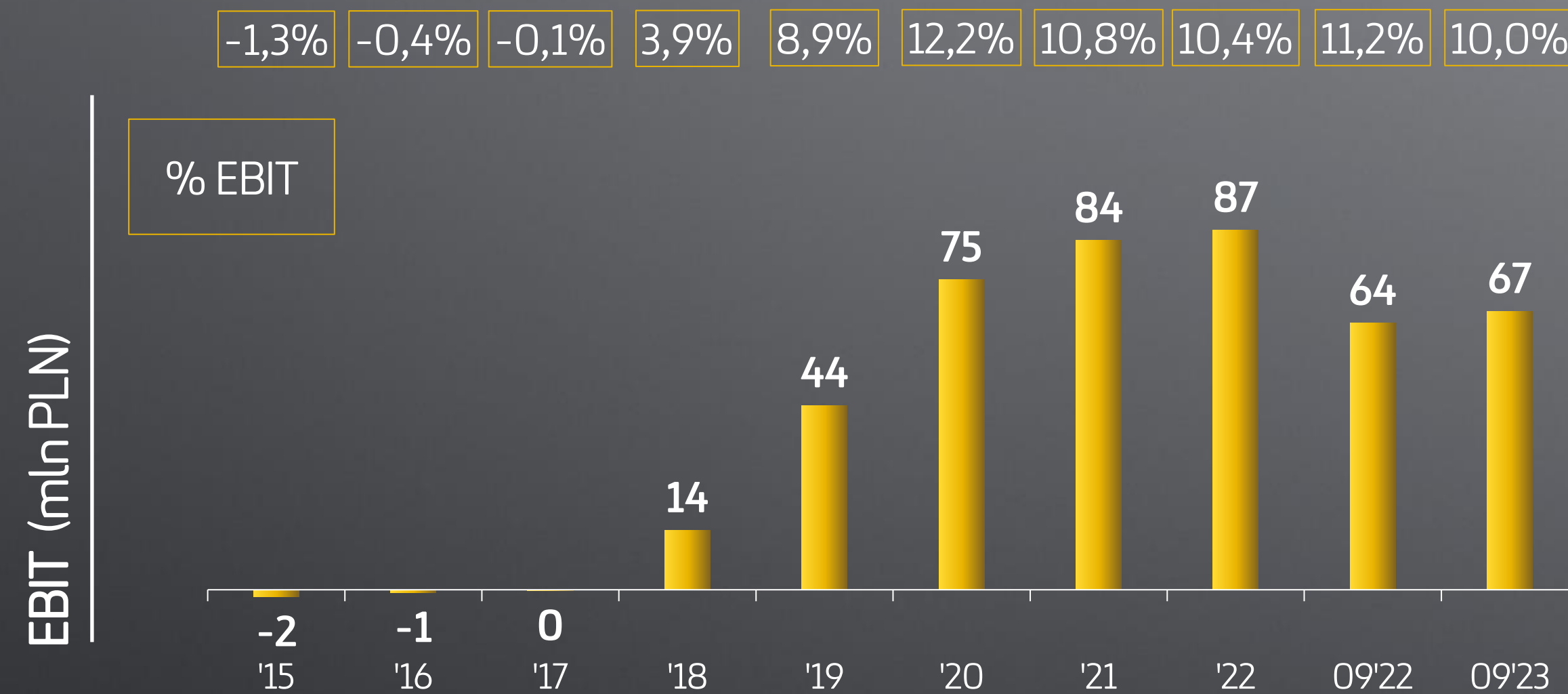
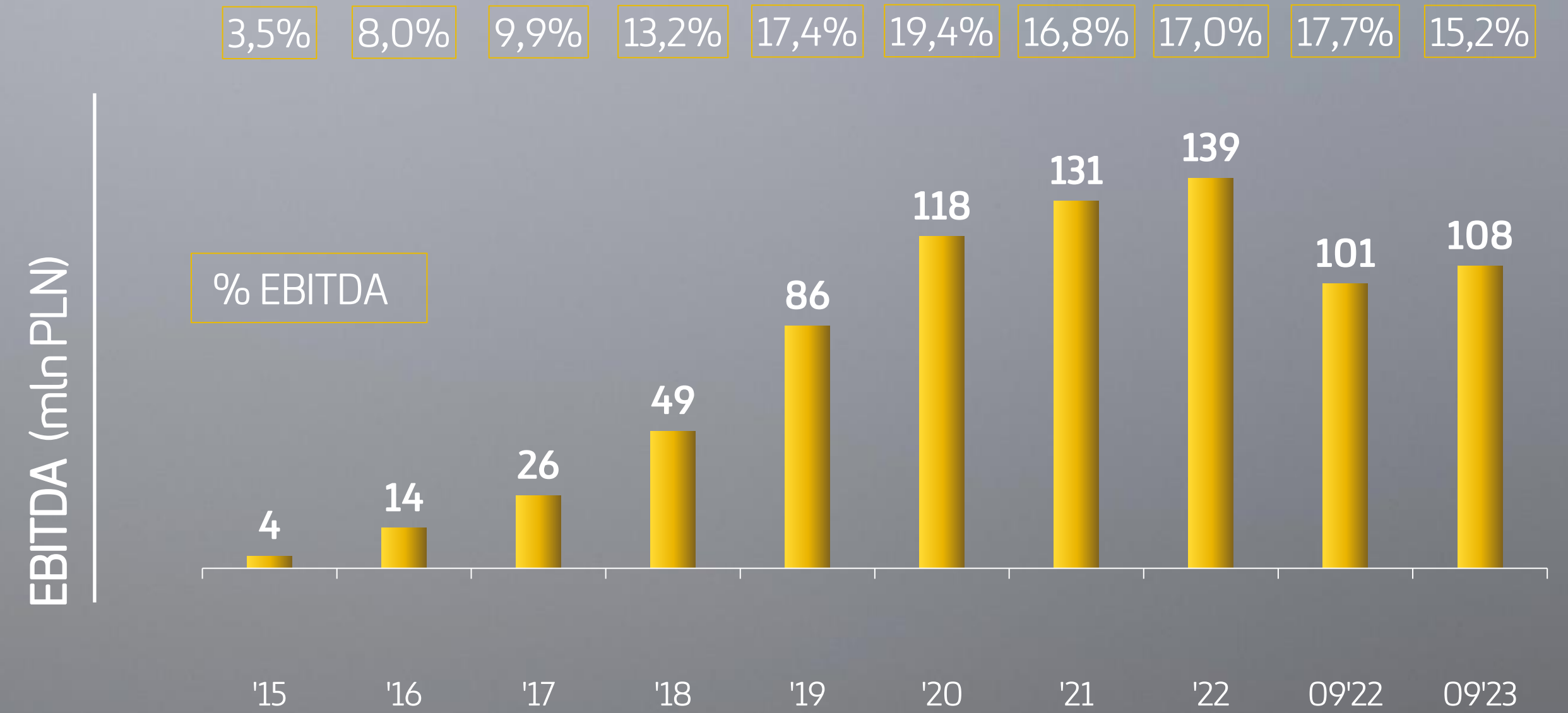
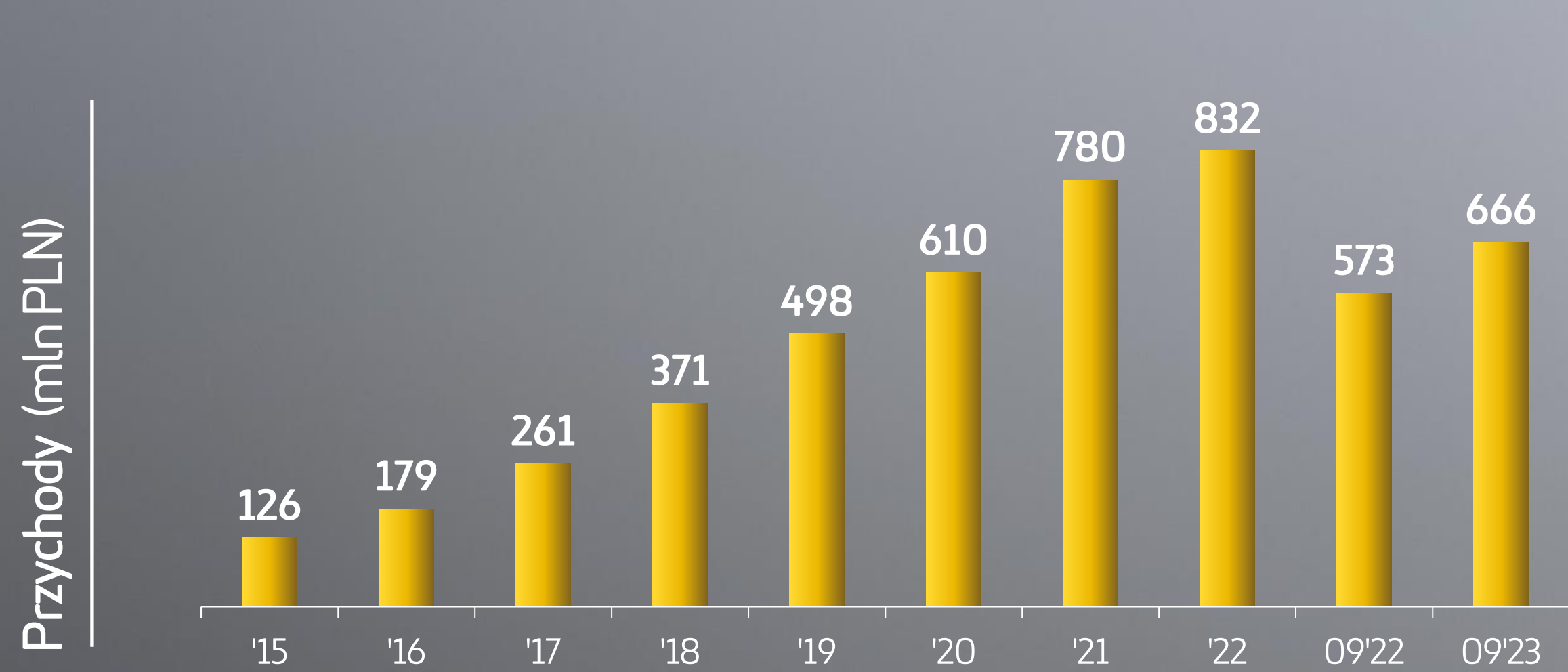
Rynek i perspektywy

CSR & ESG





# FBSerwis – wyniki finansowe

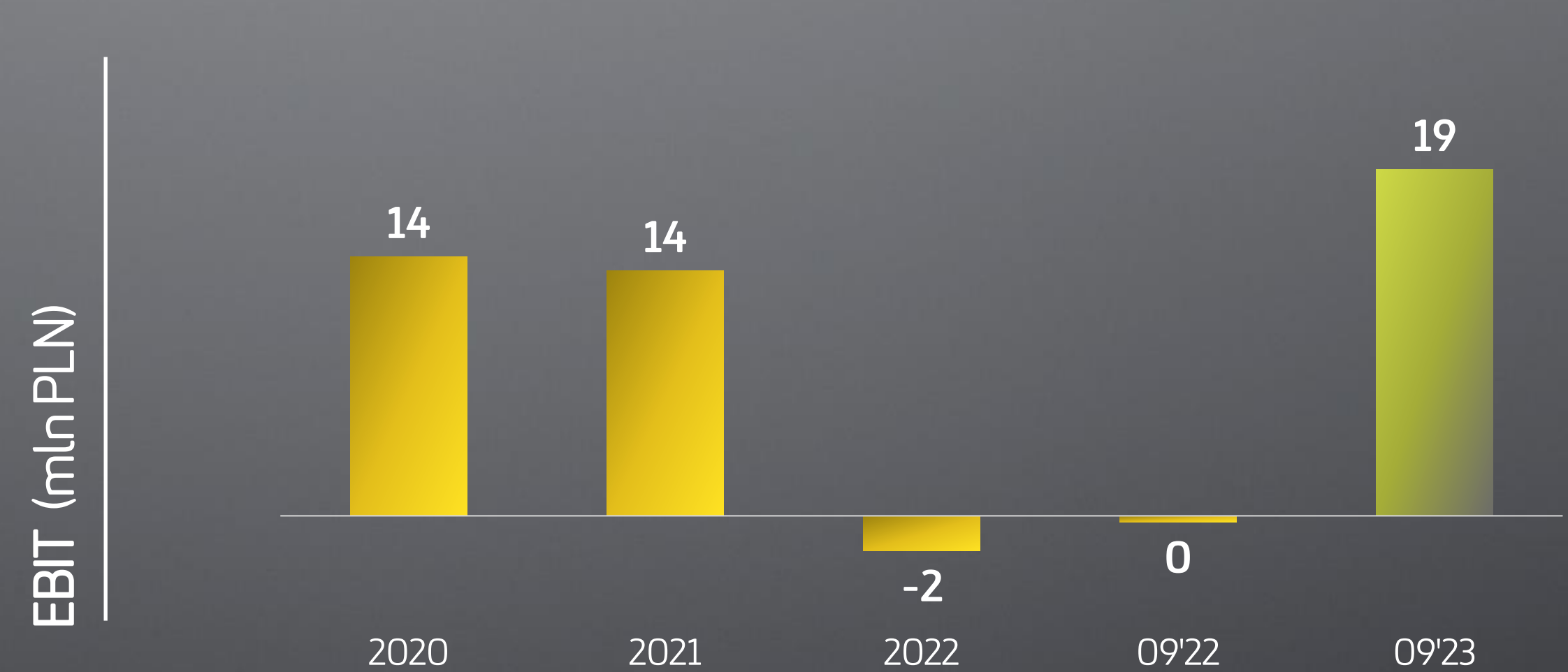
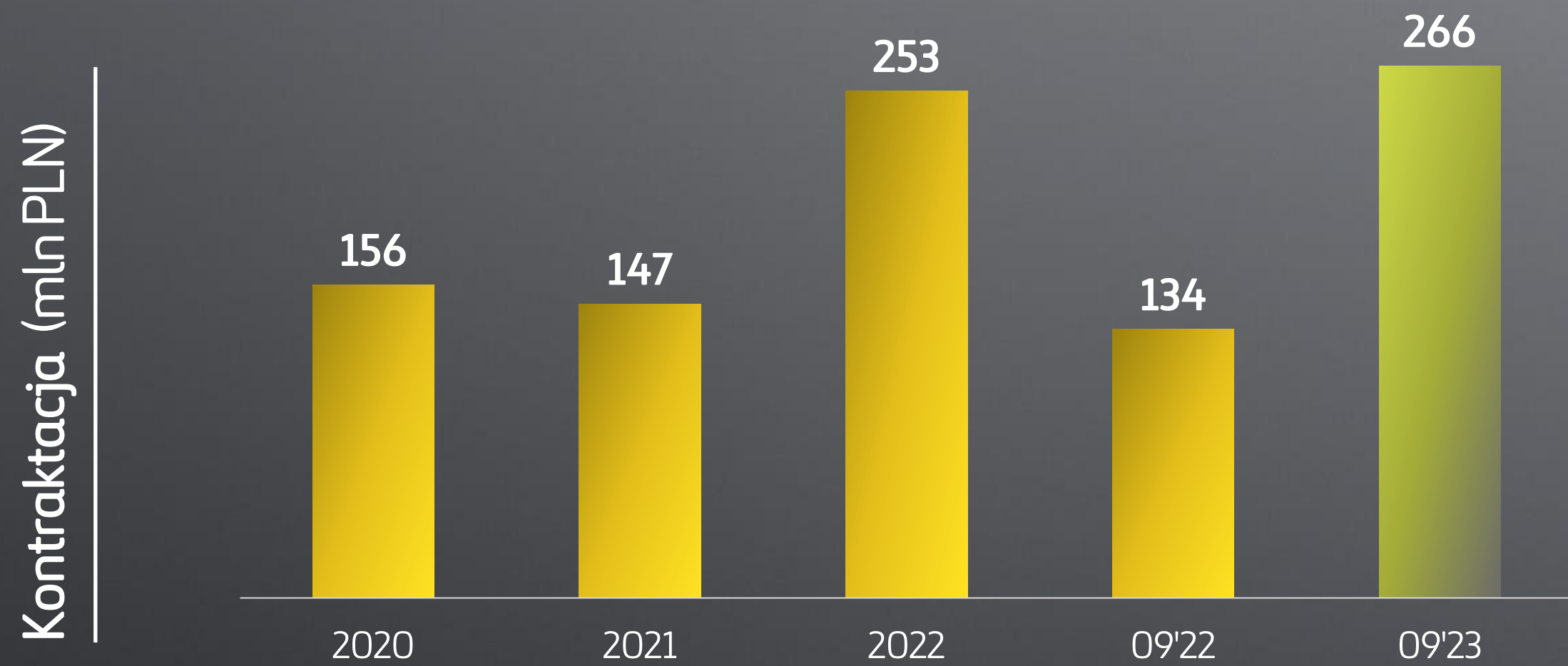
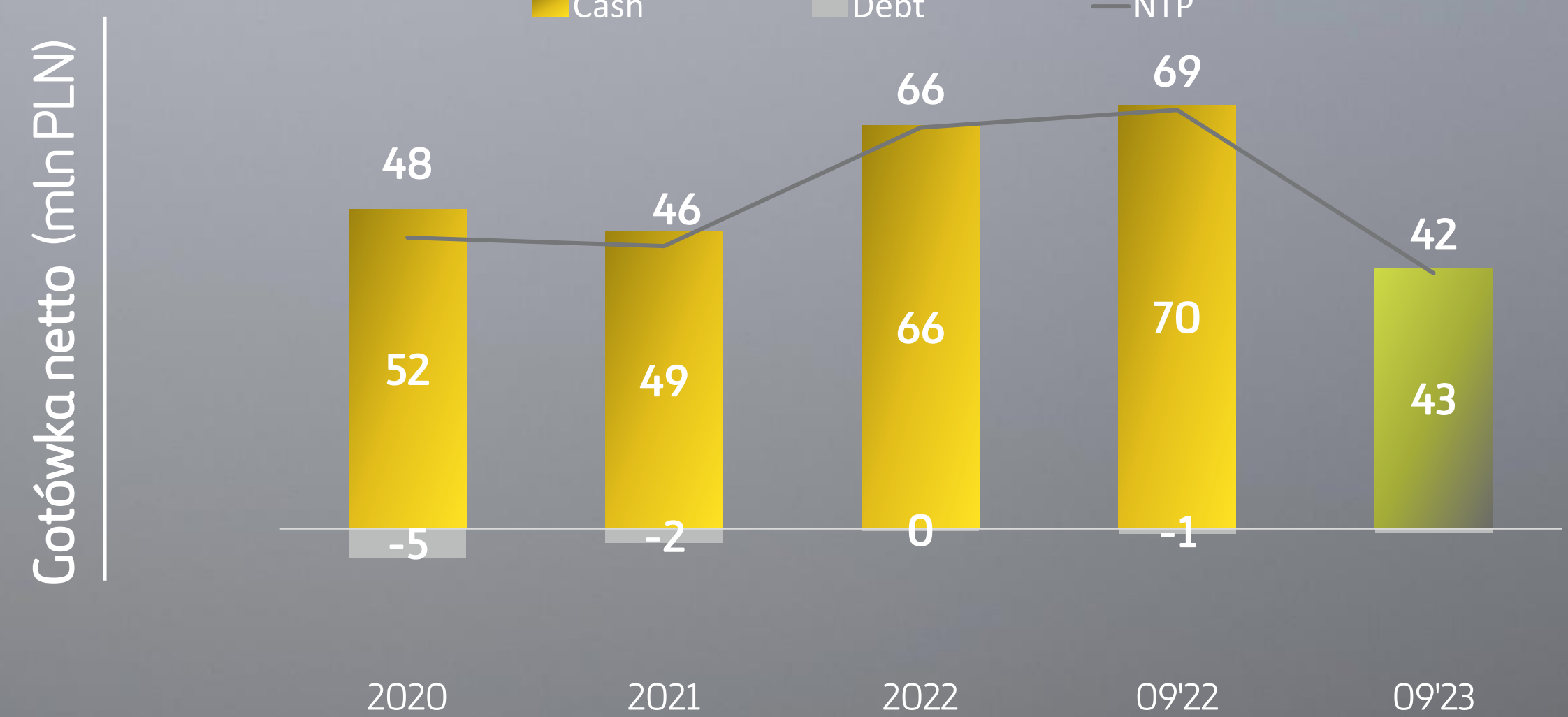
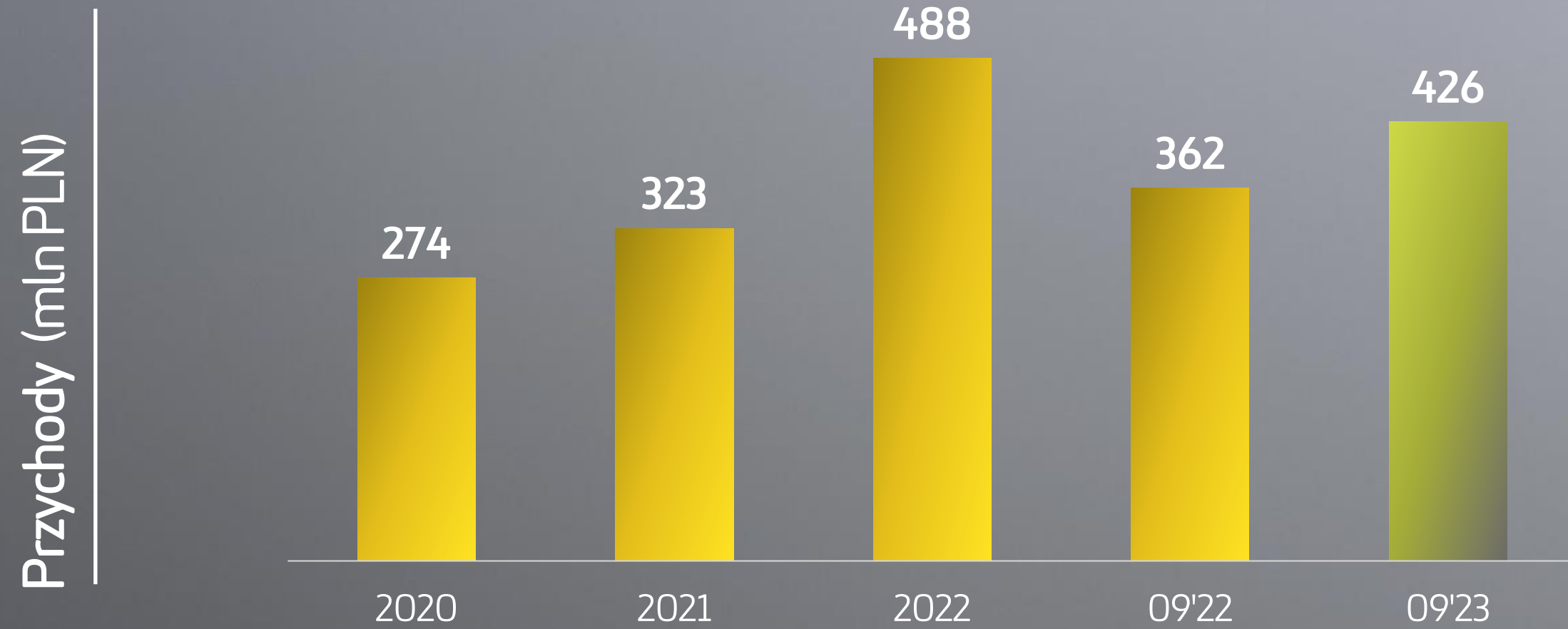


\*Wyniki finansowe uwzględniając korektę sprawozdania za rok 2022

\*\*Gotówka netto od czasu konsolidacji 100% akcji FBSerwis



# Mostostal Kraków - wyniki finansowe





# Nowe propozycje w portfolio

## Wielopoziomowe stalowe parkingi

Stalowe parkingi modułowe są wynikiem ciągłego poszukiwania rozwiązań rynkowych we współpracy z naszymi zachodnimi partnerami. Modułowa konfiguracja sprawia, że system można powielać i rozbudowywać, dostosowując go do wszystkich rodzajów gruntów i działek.

## Budownictwo modułowe

Nowoczesny budynek w technologii modułowej to wynik wielu czynników z różnych dziedzin. Moduły przygotowywane są w zakładzie produkcyjnym zgodnie z szczegółową dokumentacją projektową. Każdy z nich składa się z wielu wcześniej przygotowanych komponentów. Ponad 90% prac budowlanych realizowanych jest w fabryce.





# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

**Rynek i perspektywy**

CSR & ESG





# Podsumowanie programów inwestycyjnych



Rządowy Programy Budowy  
Dróg Krajowych do 2033

294 mld zł



Program 100 Obwodnic do  
2030

28 mld zł



Program Wzmocnienie  
Krajowej Sieci Drogowej do  
2030

58 mld zł



Krajowy Program Kolejowy  
do 2030

>100 mld zł



CPK

≈140 mld zł



Inwestycje w portach do  
2030

40 mld zł



Program PSE  
do 2036

62 mld zł



Elektrownie  
atomowe

≈200 mld zł



Off-shore  
do 2040

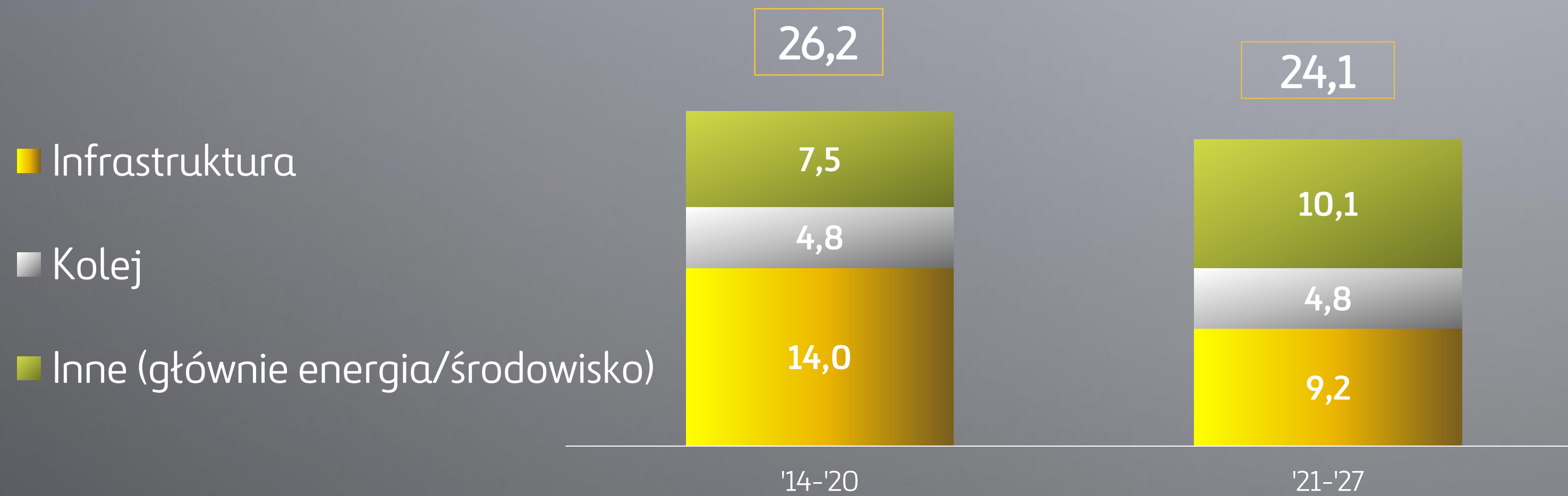
>100 mld zł

Σ 1000 mld zł



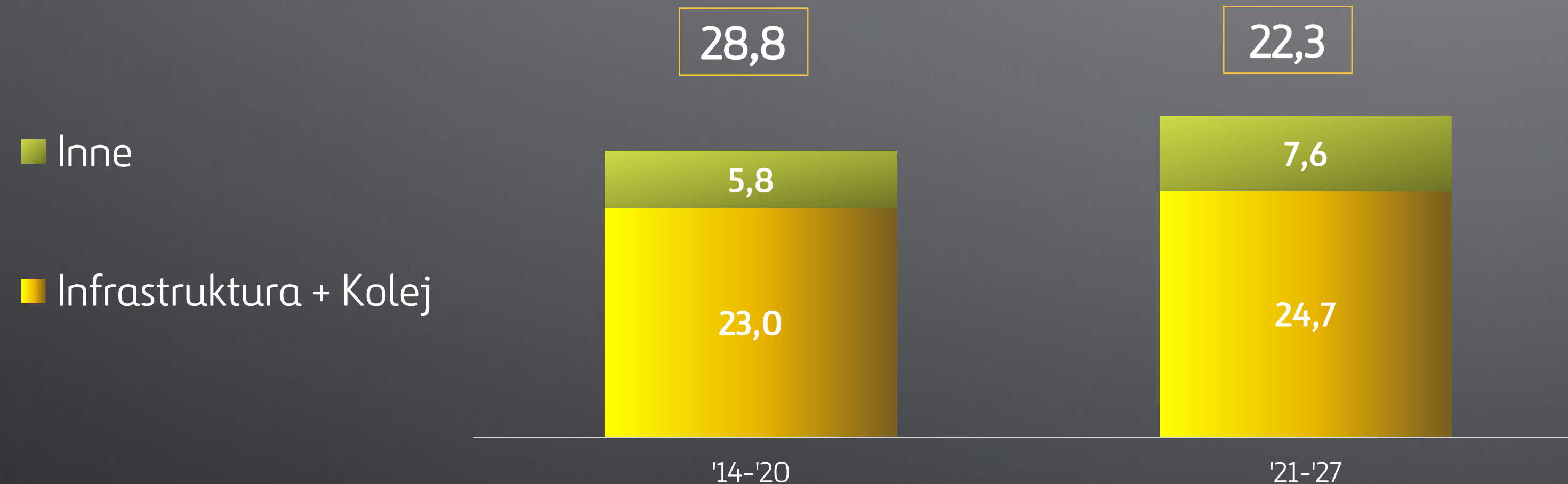
# Fundusz Spójności & Program CEF (mld EUR)

Program Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FENiKS) (mld EUR)



Polska pozostaje największym beneficjentem Funduszu Spójności.

Instrument Łącząc Europę (CEF) – środki dla wszystkich krajów (mld EUR)

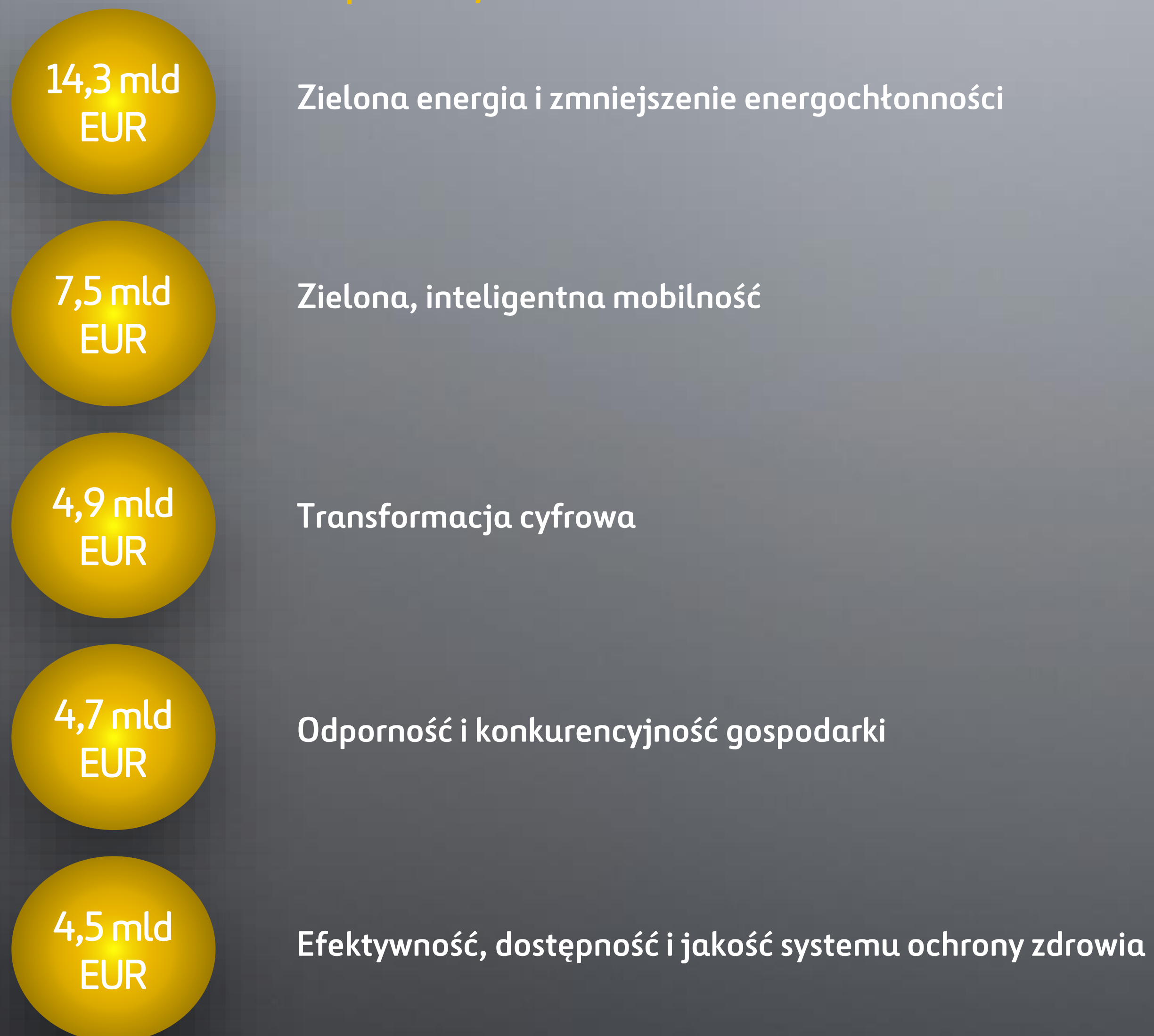


≈ 10% całkowitej kwoty przeznaczonej dla Polski



# Krajowy Program Odbudowy (mld EUR)

## Komponenty KPO i ich wartość (mld EUR)



**35,9 mld EUR:**

- 23,9 mld EUR bezzwrotne granty
- 12 mld EUR pożyczki

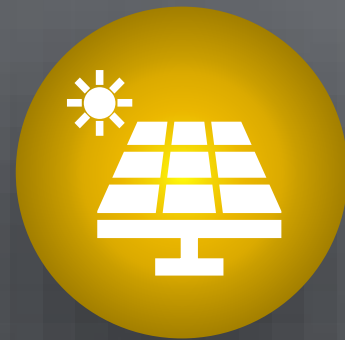


# Inwestycje w odnawiane źródła energii (OZE)



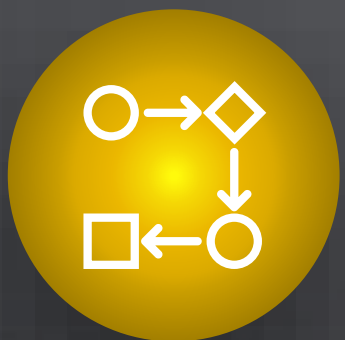
## Projekt Magnolia (2 turbiny o mocy do 7 MW):

- we wrześniu wyprodukowana została pierwsza kWh
- aktualna produkcja > 2 GWh
- sprzedaż energii w kontrakcie PPA do zewnętrznego odbiorcy



## Projekt Kamelia (14 MW):

- rozpoczęcie prac budowlanych
- planowane zakończenie budowy w 2024
- projekt kupiony z myślą o potrzebach Budimex



## Nowe projekty typu greenfield:

- złożone wnioski o wydanie warunków przyłączeniowych na 140 MW
- obecnie poddawane są analizie projekty o mocy ok. 800 MW na różnych etapach zaawansowania

## bxfer energia

- spółka powołana przez Budimex SA (51%) oraz Ferrovial Energy Infrastructure (49%)
- odpowiedzialna za rozwój infrastruktury energetycznej z zakresu OZE w roli inwestora
- z celem zbudowania portfela o mocy 500 MW w 2027/28 r. będących w fazie operacyjnej lub w trakcie budowy
- opierająca budowę portfela o projekty rozwijane samodzielnie lub we współpracy z deweloperami
- wspierająca budowę portfela na wstępnym etapie działalności transakcjami M&A projektów gotowych do budowy



# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

**CSR & ESG**





# Jesteśmy dobrym sąsiadem



3 EDYCJA



Bohaterka: 70 letnia Pani Teresa

Co się wydarzyło: zwarcie elektryczne w domu Pani Teresy spowodował pożar, który pochłonął całą jej posiadłość

Jak pomagamy: zgodnie z życzeniem Pani Teresy stawiamy dom modułowy, rewitalizujemy ogród i urządzamy nowy dom

Organizatorzy: Budimex, Mostostal Kraków, FBSerwis, Fundacja PFR

I etap realizacji: rozbiórka już za nami, dziś projektujemy dom



Uczymy o bezpieczeństwie najmłodszych  
14 akcji Hello Ice w całej Polsce

Wyremontowaliśmy  
**salę dla uczniów  
Technikum**

Energetycznego  
w Bełchatowie



Uczniowie Technikum Energetycznego w Bełchatowie wykorzystali nabyte w szkole umiejętności i przeprowadzili renowację mieszkania dla potrzebującej rodziny z Ukrainy.

W nagrodę za ten projekt CSR, zrealizowany w ramach ogłoszonej akcji Budimex pt: „Praktyka która z Tobą zostanie” wyremontował w szkole 134 metrową salę edukacyjną, która nie tylko uzyskała nowy wygląd ale też została wyposażona w klimatyzację i nowe meble



# Jesteśmy dobrym sąsiadem



przystanek  
zielen



150 nowych drzew na Wilanowie  
i Mokotowie w ramach akcji  
Przystanek Zielen

## JESIEŃ POD ZNAKIEM



Budujemy świadomość naszych pracowników:

1. Szkolenia z zakresu ESG – 5 modułów:
  - Regulacje ESG w kontekście sektora budowlanego
  - Omówienie Strategii ESG Budimex
  - Taksonomia
  - Przygotowanie do raportowania niefinansowego za rok 2023
  - Sesja pytań i odpowiedzi
2. Przeprowadziliśmy badanie podwójnej istotności
3. Ogłosiliśmy w Grupie akcję edukacyjną dla pracowników nt strategii ESG – Jesień pod znakiem ESG (pracownicy będą edukowani w zakresie Celów Zrównoważonego Rozwoju, Greenwashingu czy liczenia śladu węglowego)



Innowacyjny  
Budimex



1. Testy robota na Budowie Szpitala w Krakowie (projekt CONCERT)
2. Pierwszy wydruk schodów skarpowych, które zamontujemy na naszej inwestycji kolejowej w Ełku.



# budimex

**10,3%**

Marża brutto

**15 lat**

Wyплаты dywidendy

**+9,8%**

Dynamika  
przychodów

**+13**

mld PLN

Kontrakty w poczekalni

**2,9**

mld PLN

Gotówka netto

**6,9%**

Marża EBIT

**12**

mld PLN

Portfel zamówień

**800MW**

Analizowanych  
projektów OZE