Warszawa, 10 maja 2023 r.



|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| #wynikifinansowe  **Komentarz prezesa Zarządu Budimeksu SA**  **Artura Popko**  **do danych finansowych Grupy Budimex  za I kwartał 2023 roku**   * W 1 kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży Grupy Budimex wyniosły 1 939 milionów złotych (+21,3% r/r), a zysk netto[[1]](#footnote-1) osiągnął poziom 106 milionów złotych co stanowi wzrost o 50 milionów złotych (+88,6%). * Rentowność operacyjna Grupy poprawiła się znacząco w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnęła poziom 5,3% (w  porównaniu do 3,6% w 1 kwartale 2022 roku), przy rentowności segmentu budowlanego wynoszącej 4,7%. * Rentowność brutto Grupy wyniosła 7,4% w porównaniu do 3,9%  w 1 kwartale 2022 roku. * Portfel zamówień Grupy Budimex na koniec marca 2023 roku wyniósł 12,6 miliarda złotych i zabezpiecza front prac na cały bieżący rok i daje perspektywę utrzymania wysokiego poziomu sprzedaży na lata 2024-2025. * Grupa Budimex konsekwentnie realizuje politykę dywidendową a wysoka pozycja gotówkowa netto sięgająca 3,3 miliarda złotych  pozwala zarekomendować wypłatę dywidendy w wysokość 459 milionów złotych, 17,99 złotych na akcję.   **Pierwszy kwartał 2023 roku oceniamy jako bardzo dobry. Rentowność na każdym poziomie wyniku poprawiła się, pokazując stabilną pozycję Grupy Budimex i dała jeszcze lepsze perspektywy na dalszy odpowiedzialny rozwój, w związku z rosnącym zaangażowaniem w sektor OZE.**  Grupa Budimex wypracowała zysk operacyjny na poziomie 102 milionów złotych (w  porównaniu do 57 milionów złotych w pierwszym kwartale 2022 roku) notując przy tym wzrost rentowności z 3,6% do 5,3%. Przychody Grupy wzrosły o 21,3% co przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej wpłynęło na poprawę rentowności marży brutto.  Zysk brutto Grupy Budimex wyniósł 143 miliony złotych przy rentowności 7,4%  w porównaniu do 3,9% w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Rentowność na poziomie zysku brutto wspierana była przez znaczną poprawę wyniku na działalności finansowej, co jest efektem wyższych przychodów finansowych z tytułu odsetek.     |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Grupa Budimex (mln zł)** | **Rachunek zysków i strat** | | | | 1 kw. 2023 | 1 kw. 2022 | r/r | | **Sprzedaż** | **1 939** | **1 599** | **21,3%** | | **Zysk operacyjny** | **102** | **57** | **78,1%** | | % sprzedaży | 5,3% | 3,6% | 1,7 pp. | | **Zysk brutto** | **143** | **63** | **128,6%** | | % sprzedaży | 7,4% | 3,9% | 3,5% pp. | | **Zysk netto\*** | **106** | **56** | **88,6%** | | % sprzedaży | 5,5% | 3,5% | 2,0 pp. | | *\*przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej* |  |  |  |   Odnotowaliśmy znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy, zarówno w części budowlanej (+20,1%) jak i w części usługowej (+31,1%).  **Produkcja budowlano-montażowa w pierwszym kwartale 2023 roku** (w cenach bieżących) **wzrosła rok do roku o 16,2% z poziomu 23,4 miliarda złotych do 27,2 miliarda złotych. W segmencie budynków produkcja** sprzedana wzrosła o 6,6% natomiast w obszarze infrastrukturalnym wzrost wyniósł aż 29,7%.   |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Sektor budownictwa** | **Dane statystyczne** (mld zł) | | | | 1 kw. 2023 | 1 kw. 2022 | r/r | | **Produkcja  sprzedana** | **27,2** | **23,4** | **16,2%** | | **Budynki** | **14,6** | **13,7** | **6,6%** | | udział | 53,8% | 58,6% | -4,8% | | **Inżynieria** | **12,6** | **9,7** | **29,7%** | | *w tym: drogi* | *3,4* | *2,5* | *33,8%* | | *w tym: koleje* | *1,6* | *1,3* | *20,8%* | | udział | 46,2% | 41,4% | 4,8% |   **Sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex wyniosła w pierwszym kwartale 2023 roku 1 724 milionów złotych (+20,1% r/r), notując przy tym wzrost zarówno rentowności operacyjnej (z 3,0% do 4,7%), jak  i rentowności brutto (z 3,2% do 7,0%).**   |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Segment budowlany (mln zł)** | **Rachunek zysków i strat** | | | | 1 kw. 2023 | 1 kw. 2022 | r/r | | **Sprzedaż** | **1 724** | **1 436** | **20,1%** | | **Zysk operacyjny** | **81** | **43** | **88,8%** | | % sprzedaży | 4,7% | 3,0% | 1,7pp. | | **Zysk brutto** | **121** | **46** | **165,1%** | | % sprzedaży | 7,0% | 3,2% | 3,8 pp. | | **Portfel zamówień** | 12 608 | 13 170 | -4,3% | | **Kontraktacja** | 615 | 1 385 | -55,6% |   Skala zrealizowanych przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2023 roku  w segmencie budowlanym była zauważalnie wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wysoki i dobrze zdywersyfikowany portfel zamówień, a także sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na zwiększenie przychodów o ponad 20%. Korzystny wpływ na sprzedaż miał przede wszystkim obszar kontraktów drogowych – duża część kontraktów, która w pierwszym kwartale 2022 znajdowała się w fazie projektowania, przeszła w fazę realizacji, wykazując wyższe przychody.  Rentowność operacyjna segmentu budowlanego wyniosła 4,7% i była znacząco wyższa w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy wyniosła 3,0%.  W omawianym okresie branża budowlana w mniejszym stopniu niż rok wcześniej odczuwała skutki zaburzonych łańcuchów dostaw, wywołanych wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Skutkowało to większą przewidywalnością cen oraz dostępnością głównych asortymentów materiałów budowlanych, którą widać na przykładzie stali czy betonu.  Dodatkowo, ceny usług oferowanych przez głównych podwykonawców w pierwszym kwartale bieżącego roku podlegały zauważalnie mniejszym wahaniom niż miało to miejsce w analogicznym okresie ubiegłego roku. Jest to szczególnie zauważalne w obszarze budownictwa kubaturowego. Jednocześnie efekty wzrostów cen materiałów budowlanych oraz robocizny, obserwowanych od momentu złożenia oferty do chwili rozpoczęcia prac budowlanych (w przypadku kontraktów realizowanych w  formule „Projektuj i buduj” jest to zazwyczaj ponad rok), zostały częściowo zaabsorbowane dzięki zwiększeniu poziomu waloryzacji na kontraktach budowlanych realizowanych dla publicznych zamawiających.  Rentowność brutto segmentu budowlanego w omawianym okresie wyniosła 7,0%  i była zdecydowanie wyższa niż w pierwszym kwartale 2022 roku, kiedy wyniosła 3,2%. W pierwszym kwartale 2023 roku, poza wzrostem rentowności na poziomie operacyjnym, rentowność na poziomie zysku brutto była wspierana przez pozytywny wynik wypracowany na działalności finansowej z tytułu uzyskanych odsetek od depozytów.  W pierwszym kwartale 2023 roku pozyskaliśmy kontrakty o wartości ponad 600 milionów złotych. Portfel zamówień Grupy Budimex na koniec marca 2023 roku wyniósł 12,6 miliarda złotych i zabezpiecza front prac na cały bieżący rok i daje perspektywę utrzymania wysokiego poziomu sprzedaży na lata 2024-2025. Intensywna praca nad akwizycją nowych ‎projektów sprawiła, że ‎wartość projektów oczekujących na podpisanie, oraz takich, gdzie oferta Budimex lub spółek z Grupy została oceniona najwyżej to aktualnie ponad 5,3 miliardów złotych. W  perspektywie nadchodzących kwartałów, powinno się to przełożyć na utrzymanie wysokiej wartości portfela zamówień.  **Grupa Budimex zakończyła pierwszy kwartał 2023 rok z pozycją gotówkową netto na poziomie blisko 3,3 miliarda złotych.** Wypełniając założenia przyjętej polityki dywidendowej, Zarząd Budimex SA zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy z zysku osiągniętego za rok 2022 w wysokości 459 milionów złotych, co stanowi 17,99 zł w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidenda miałaby zostać wypłacona w czerwcu 2023.  *\*dane pro-forma, sporządzone przy założeniu konsolidacji Grupy FBSerwis od 01.01.2019*  **W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa FBSerwis odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 51,4 milonów złotych przy zachowaniu dobrej rentowności.**  **Zysk brutto wyniósł 23 miliony złotych w porównaniu do 16 milionów złotych w  pierwszym kwartale 2022 roku.**   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Segment usługowy (mln zł)** | **Rachunek zysków i strat** | | |  | | 1 kw. 2023 | 1 kw. 2022 | r/r |  | | **Sprzedaż** | **218** | **166** | **31,1%** |  | | **Zysk operacyjny** | **22** | **15** | **46,0%** |  | | % sprzedaży | 9,9% | 8,9% | 1,0 pp. |  | | **Zysk brutto** | **23** | **17** | **35,1%** |  | | % sprzedaży | 10,5% | 10,2% | 0,3 pp. |  |     Przychody Grupy FBSerwis, będącej kluczowym aktywem w ramach segmentu usługowego (wyniki części usługowej obejmują również działalności kilku mniejszych spółek, w tym Budimex Parking Wrocław) wyniosły 217 milionów złotych i były o  31,1% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost wolumenu sprzedaży został osiągnięty w każdym z segmentów działalności na wyższym od założonego przez nas poziomu. Wzrost sprzedaży w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika przede wszystkim ze zwiększonej skali działalności (nabycie udziałów w nowym przedsięwzięciu, wzrost przerobu odpadów oraz większa liczba realizowanych kontraktów w  segmencie drogowym)‎.  **Perspektywy rynkowe**  Aktualny portfel zamówień Grupy Budimex w pełni zabezpiecza front robót i daje perspektywę utrzymania wysokiego poziomu sprzedaży w latach 2024-2025.  Pozytywnie oceniamy decyzję zamawiających w obszarze infrastruktury o zwiększeniu wskaźników waloryzacji kontraktów budowlanych. W obliczu utrzymującej się podwyższonej inflacji oraz ogólnej niepewności gospodarczej pozwala to stabilizować rentowność zleceń długoterminowych i w konsekwencji pozytywnie wpływa na stabilność całego sektora.  Wyzwania najbliższych kwartałów to przede wszystkim uzupełnienie portfela zamówień. Z jednej strony nasze obawy o zaostrzenie konkurencji na rynku drogowym materializują się. Niewykluczone, że w perspektywie kilku kwartałów konsekwencją agresywnej polityki cenowej konkurentów będzie presja na marże w branży. Mając na uwadze niepewną sytuację makroekonomiczną i wahania cen materiałów niezmiennie podchodzimy ostrożnie do nowych ofert, rzetelnie i odpowiedzialnie kalkulując kosztorysy. Liczymy, że pozostali uczestnicy rynku również podejdą do składania ofert w najbliższych miesiącach rzetelnie i z odpowiednią rozwagą. Z drugiej strony obserwujemy utrzymujące się opóźnienia w finansowaniu projektów kolejowych, gdzie mamy kilka istotnych kontraktów oczekujących na podpisanie. To utwierdza nas w  przekonaniu, że obrane kierunki rozwoju, w tym dywersyfikacja segmentowa poprzez umocnienie pozycji w segmencie hydrotechnicznym oraz militarnym, a także ekspansja na rynki zagraniczne pozwolą na zachowanie długoterminowego trendu wzrostu portfela zamówień i przychodów segmentu budowlanego przy zachowaniu stabilnej rentowności. Liczymy, że dodatkowym impulsem wzrostu części budowalnej staną się projekty własne z obszaru OZE.  Kontynuując obrany kierunek dynamicznego rozwoju w obszarze inwestycji w energię odnawialną, w ostatnich tygodniach podpisaliśmy umowę z naszym wspólnikiem - Ferrovial o powołaniu nowej spółki joint-venture BXF Energia, która aktualnie pracuje nad projektami o mocy 110 MW w energetyce wiatrowej i 112 MW w fotowoltaice na różnym etapie zaawansowania. W perspektywie 4-5 lat nasz cel to portfel projektów OZE o mocy ok. 500 MW z wiatru i słońca w eksploatacji lub budowie.  **Nagrody i wyróżnienia**  Wspieranie rozwoju krajowej gospodarki oraz poprawa jakości życia beneficjentów realizowanych inwestycji to jedne z kluczowych celów działalności Budimex. Nasze zaangażowanie znalazło odzwierciedlenie w wyróżnieniach przyznanych firmie  w pierwszym kwartale tego roku. Otrzymaliśmy nagrodę WNP Awards za wkład  w zmianę na lepsze polskiego rynku oraz tytuł Spółki Dywidendowej Roku 2022 Fundacji Invest Cuffs. Budimex został również Budowlaną Firmą Roku Magazynu „Builder”.  **Edukacja**  Kontynuując nasze wysiłki na rzecz promowania pracy w branży budowlanej,  z początkiem marca zainaugurowaliśmy nową odsłonę programu praktyk studenckich Akademii Budimex. Z projektu „Praktyka jest miarą sukcesu” skorzysta 250 studentów z całej Polski. W ramach działań skierowanych do szkół średnich, w pierwszym kwartale 2023 roku, nawiązaliśmy współpracę z Technikum Kolejowym w Warszawie, obejmującą wspólne działania naukowo-techniczne i przedsięwzięcia szkoleniowe.  Cały czas realizujemy również projekt specjalny z Fundacją Zwolnieni z Teorii, który 21 kwietnia miał swój wielki finał. W ciągu kilku miesięcy odwiedziliśmy 127 techników w całej Polsce. Nawiązaliśmy współpracę z 40 szkołami, a 34 zespoły uczniów, we współpracy z naszymi ekspertami, podjęły się wyzwania stworzenia autorskich projektów CSR. Od 1 marca grupa uczestników programu rozpoczęła także praktyki w Budimex.  **Działania ESG**  W Budimex chcemy być dobrym sąsiadem, odpowiadającym na potrzeby lokalnych społeczności. Jako generalny wykonawca budowy tramwaju do warszawskiego Wilanowa, zazieleniamy przestrzeń miejską. Na początku roku rozpoczęliśmy pierwszy etap projektu „Przystanek Zieleń”, w którym do wiosny 2024 roku zasadzimy 400 dodatkowych drzew a docelowo 1000, z uwzględnieniem nasadzeń kompensacyjnych, wzdłuż linii tramwajowej w dzielnicach Mokotów i Wilanów.  Jako firma wywodząca się z branży budowlanej przywiązujemy również dużą wagę do kwestii bezpieczeństwa. Na początku tego roku ruszyła trzecia edycja autorskiego programu Budimex – „Hello ICE”, objęta patronatem Ministerstwa Sportu i Turystyki. Celem projektu jest promowanie właściwych zachowań na drodze ‎wśród ‎dzieci. Pierwszy dzień zajęć edukacyjnych odbył się w Ziębicach.  ‎ | Kontakt:  Michał Wrzosek - Rzecznik Prasowy  tel. (22) 62 36 164, 512 478 522,  [michal.wrzosek@budimex.pl](mailto:michal.wrzosek@budimex.pl)  [www.media.budimex.pl](http://www.media.budimex.pl) |

1. Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej [↑](#footnote-ref-1)