

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 2024 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca.....	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji.....	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	12
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego	13
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	13
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	14
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
6. Przychody i koszty finansowe	16
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2024 roku	17
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	21
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	21
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	21
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	22
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	22
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2024 roku.....	23
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	24
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego	24
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2024 roku	25
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	26

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	830 584	717 986
Wartości niematerialne	117 496	131 112
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	178 198	178 198
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 738	2 657
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	4 230	3 892
Kaucje z tytułu umów o budowę	47 675	67 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 625	26 718
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	45 989	46 266
Pozostałe aktywa finansowe	2 732	16 890
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	735 943	810 426
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 998 210	2 001 776
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	567 949	607 977
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 275 402	1 306 258
Kaucje z tytułu umów o budowę	69 582	91 726
Wycena kontraktów budowlanych	1 097 598	477 383
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 507	420
Pozostałe aktywa finansowe	30 347	32 411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 463 072	3 900 290
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 513 457	6 416 465
SUMA AKTYWÓW	7 511 667	8 418 241

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 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	54 555	54 555
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	919	2 471
Zyski zatrzymane	783 611	1 247 742
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 065 132	1 530 815
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	55 795	39 483
Kapitał własny ogółem	1 120 927	1 570 298
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	168 081	172 405
Kaucje z tytułu umów o budowę	223 128	244 196
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	600 295	656 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	13 366	13 366
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 613	8 223
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 684	1 633
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 015 167	1 096 208
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	65 183	64 186
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 874 744	1 782 006
Kaucje z tytułu umów o budowę	231 707	226 816
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	753 372	771 947
Wycena kontraktów budowlanych	1 431 730	1 767 989
Przychody przyszłych okresów	364 729	469 798
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	633 620	557 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 258	107 471
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 539	2 539
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 691	1 589
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 375 573	5 751 735
Zobowiązania ogółem	6 390 740	6 847 943
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 511 667	8 418 241

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesiące zakończony 30 września	
		2024 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2024 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	6 510 389	6 993 893	2 470 209	2 675 949
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(5 726 226)	(6 272 551)	(2 164 979)	(2 356 000)
Zysk brutto ze sprzedaży		784 163	721 342	305 230	319 949
Koszty sprzedaży	4	(9 559)	(9 457)	(3 007)	(3 184)
Koszty ogólnego zarządu	4	(291 495)	(242 519)	(105 662)	(77 449)
Pozostałe przychody operacyjne	5	69 651	63 462	32 206	(5 322)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(44 492)	(51 102)	(16 336)	(24 903)
Zysk z działalności operacyjnej		508 268	481 726	212 431	209 091
Przychody finansowe	6	130 432	151 129	33 698	38 846
Koszty finansowe	6	(49 218)	(40 698)	(22 373)	(12 247)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		106	239	40	32
Zysk brutto		589 588	592 396	223 796	235 722
Podatek dochodowy	7	(138 265)	(132 870)	(53 225)	(56 977)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		451 323	459 526	170 571	178 745
Zysk netto za okres		451 323	459 526	170 571	178 745
<i>z tego przypadający:</i>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		447 028	450 372	170 250	175 701
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>4 295</i>	<i>9 154</i>	<i>321</i>	<i>3 044</i>
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		<i>17,51</i>	<i>17,64</i>	<i>6,67</i>	<i>6,88</i>

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2024 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>
Zysk netto za okres	451 323	459 526	170 571	178 745
Inne całkowite dochody, które:				
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	(1 552)	(515)	(799)	2 483
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(1 552)	(515)	(799)	2 483
Całkowite dochody za okres:	449 771	459 011	169 772	181 228
<i>z tego przypadające:</i>				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	445 476	449 857	169 451	178 184
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>4 295</i>	<i>9 154</i>	<i>321</i>	<i>3 044</i>

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2024 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	54 555	2 471	1 247 742	1 530 815	39 483	1 570 298
Zysk za okres	-	-	-	-	447 028	447 028	4 295	451 323
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 552)	-	(1 552)	-	(1 552)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 552)	447 028	445 476	4 295	449 771
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(911 169)	(911 169)	-	(911 169)
Dywidendy zadeklarowane dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(11 496)	(11 496)
Wniesienie wkładów przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	23 520	23 520
Sprzedaż pakietu niekontrolującego jednostki zależnej	-	-	-	-	10	10	(7)	3
Stan na 30 września 2024 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	54 555	919	783 611	1 065 132	55 795	1 120 927

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2024 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane 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 i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 413	7 092	968 832	1 258 384	41 071	1 299 455
Zysk za okres	-	-	-	-	450 372	450 372	9 154	459 526
Inne całkowite dochody	-	-	-	(515)	-	(515)	-	(515)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(515)	450 372	449 857	9 154	459 011
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(459 286)	(459 286)	-	(459 286)
Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(13 378)	(13 378)
Stan na 30 września 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 413	6 577	959 918	1 248 955	36 847	1 285 802
Zysk za okres	-	-	-	-	287 824	287 824	(1 284)	286 540
Inne całkowite dochody	-	-	(1 858)	(4 106)	-	(5 964)	-	(5 964)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 858)	(4 106)	287 824	281 860	(1 284)	280 576
Utworzenie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	3 920	3 920
Stan na 31 grudnia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	54 555	2 471	1 247 742	1 530 815	39 483	1 570 298

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	589 588	592 396
Korekty o:		
Amortyzację	116 896	116 185
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(106)	(239)
(Zysk)/ stratę z tytułu różnic kursowych	(3 140)	(3 704)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 945	7 566
(Zysk) z działalności inwestycyjnej	(3 884)	(6 270)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	15 079	(13 697)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	20 178	56 631
Inne korekty	320	560
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	743 876	749 428
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	65 724	(353 878)
Zmiana stanu zapasów	41 760	181 948
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	88 646	318 606
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(105 069)	(120 093)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(975 049)	(307 209)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(20 455)	(12 989)
Środki pieniężne z/ (wykorzystane w) działalności operacyjnej	(160 567)	455 813
Zapłacony podatek dochodowy	(165 031)	(136 399)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(325 598)	319 414

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 422	11 059
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(146 006)	(89 800)
Nabycie jednostek zależnych	(33 479)	(4 989)
Dywidendy otrzymane	24	53
Udzielone pożyczki	-	(4 490)
Podwyższenie / wniesienie kapitału w jednostkach niekonsolidowanych	(382)	(4 216)
Odroczona płatność za udziały w spółkach zależnych	-	(5 000)
Wpływ z częściowej sprzedaży/ likwidacji jednostki powiązanej	2	3 118
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(175 419)	(94 265)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 350	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(6 906)	(9 642)
Wniesienie kapitału przez udziały niedające kontroli	23 520	-
Wypłata dywidendy przez Budimex SA	(911 169)	(459 286)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(10 859)	(13 624)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(51 059)	(58 455)
Odsetki zapłacone	(10 203)	(7 824)
Inne wpływy / (wydatki) finansowe	282	494
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(959 044)	(548 337)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(1 460 061)	(323 188)
Różnice kursowe netto	2 388	3 072
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	3 877 894	3 221 410
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	2 420 221	2 901 294

1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy**1.1. Jednostka Dominująca**

Jednostką dominującą Grupy Budimex jest spółka Budimex SA („Jednostka Dominująca”), której podstawowym przedmiotem działalności są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano–montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz działalność usługowa i produkcyjna. Budimex SA pełni w Grupie rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego. Realizacja tych trzech funkcji ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo–pieniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
Jednostka dominująca				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
Jednostki zależne				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Berlin / Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Zawisty Sp. z o.o. (JZE Sp. z o.o.) ¹	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Most Wschodni SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Circular Construction SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Mobility SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Slovakia s.r.o.	Bratysława / Słowacja	100,00%	100,00%	100,00%
Magnolia Energy Sp. z o.o	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Zielone Zawisty Sp. z o.o. (Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.) ²	Ostrołęka / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
RailBX GmbH	Berlin / Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2024 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
Budimex F Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex A Sp. z o.o. ³	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex O Sp. z o.o. ³	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex P Sp. z o.o. ³	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex R Sp. z o.o. ³	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Konstalex Sp. z o.o. (PPHU Konstalex Sp. z o.o.) ⁴	Radomsko / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Zielona Karpatia Sp. z o.o. (Green Waste Management 1 Sp. z o.o.) ⁵	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
FBSerwis Zielony Wrocław Sp. z o.o. (Green Waste Management 2 Sp. z o.o.) ⁶	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
FBSerwis Zielony Dolny Śląsk Sp. z o.o. (Green Waste Management 3 Sp. z o.o.) ⁷	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
FBSerwis Zielony Kamieński Sp. z o.o. (Green Waste Management 4 Sp. z o.o.) ⁸	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
Green Waste Management 5 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
Green Waste Management 6 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00% ¹¹
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	80,00%
Budimex D Sp. z o.o. ⁹	Warszawa / Polska	75,50%	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%
BxF Energia Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	-
Azalia Sp. z o.o. (Developres Zielona Energia Sp. z o.o.) ¹⁰	Warszawa / Polska	51,00%	-	-

¹⁾ Spółka JZE Sp. z o.o. w dniu 31 lipca 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zawisty Sp. z o.o.

²⁾ Spółka Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zielone Zawisty Sp. z o.o.

³⁾ Spółki objęte konsolidacją od grudnia 2023 roku ze względu na rozpoczęcie działalności operacyjnej.

⁴⁾ Spółka PPHU Konstalex Sp. z o.o. w dniu 6 sierpnia 2024 roku zmieniła nazwę na Konstalex Sp. z o.o.

⁵⁾ Spółka Green Waste Management 1 Sp. z o.o. w dniu 23 lipca 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zielona Karpatia Sp. z o.o.

⁶⁾ Spółka Green Waste Management 2 Sp. z o.o. w dniu 4 sierpnia 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zielony Wrocław Sp. z o.o.

⁷⁾ Spółka Green Waste Management 3 Sp. z o.o. w dniu 16 lipca 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zielony Dolny Śląsk Sp. z o.o.

⁸⁾ Spółka Green Waste Management 4 Sp. z o.o. w dniu 27 sierpnia 2024 roku zmieniła nazwę na FBSerwis Zielony Kamieński Sp. z o.o.

⁹⁾ Spółka objęta konsolidacją od maja 2024 roku ze względu na rozpoczęcie działalności operacyjnej.

¹⁰⁾ Spółka Developres Zielona Energia Sp. z o.o. w dniu 22 maja 2024 roku zmieniła nazwę na Azalia Sp. z o.o. Spółka objęta konsolidacją od maja 2024 roku.

¹¹⁾ Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w czerwcu, lipcu i sierpniu 2023 roku. Spółki objęte konsolidacją od grudnia 2023 roku ze względu na rozpoczęcie działalności operacyjnej.

Na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako współników 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 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
ARGE Brücke Oderberg	100,00%	100,00%	100,00%
ARGE Brücke Wittstock	100,00%	100,00%	100,00%
ARGE Oberkrämmer	100,00%	100,00%	100,00%
ARGE Campus Düppel	100,00%	100,00%	100,00%
ARGE Wollin	100,00%	100,00%	-
ARGE Delmenhorst	100,00%	100,00%	-
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%

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

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
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%
Budimex - Gülermak s.c. ¹	50,00%	-	-
Budimex – Rover s.c. ²	50,00%	-	-
E.R.B. Rail JV PS	37,50%	37,50%	-
Budimex SA Cadagua SA III s.c. ³	-	99,90%	99,90%

¹⁾ Spółka została założona na podstawie umowy spółki cywilnej zawartej między Budimex SA, Gülermak Sp. z o.o. i Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt Anonim Şirketi Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w dniu 29 lutego 2024 roku.

²⁾ Spółka została założona na podstawie umowy spółki cywilnej zawartej między Budimex SA, ROVERPOL Sp. z o.o. i Rover Maritime Sociedad Limitada w dniu 2 sierpnia 2024 roku.

³⁾ w dniu 22 kwietnia 2024 roku wspólnicy spółki Budimex SA Cadagua SA III s.c. porozumeli się w sprawie rozwiązania spółki z dniem 30 kwietnia 2024 roku ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla jakiego spółka została założona.

Na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
Promos Sp. z o.o.	26,31%	26,31%	26,31%

1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności żadnej spółki z Grupy, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

Zmiany w strukturze Grupy mające miejsce w I półroczu 2024 roku zostały opisane w skróconym skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu opublikowanym 23 sierpnia 2024 roku.

Zmiany w strukturze Grupy mające miejsce w III kwartale 2024 roku:

Sprzedaż udziałów Budimex D Sp. z o.o.

W dniu 18 lipca 2024 roku Budimex SA zawarł umowę sprzedaży mniejszościowego pakietu udziałów w spółce zależnej Budimex D Sp. z o.o., z nabywcą - spółką Apricot Capital Group Sp. z o.o. Przedmiotem zbycia było 1 592 udziałów, stanowiących 24,5% w kapitale zakładowym Budimeksu D Sp. z o.o., uprawniających do 24,5% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Cena sprzedanych udziałów wyniosła 2 tysiące złotych.

Utworzenie spółki Budimex – Rover s.c.

W dniu 2 sierpnia 2024 roku została zawarta umowa spółki cywilnej Budimex SA, ROVERPOL Sp. z o.o., Rover Maritime S.L. pomiędzy Budimex SA, ROVERPOL Sp. z o.o. i Rover Maritime Sociedad Limitada, w której wkład pieniężny Budimex SA wynosi 5 tysięcy złotych, natomiast wkłady pieniężne ROVERPOL Sp. z o.o. i Rover Maritime Sociedad Limitada wynoszą po 2,5 tysiąca złotych. Liderem spółki ustanowiony został Budimex SA. Udział Budimex SA w zyskach i stratach spółki wynosi 50%.

Przedmiotem działalności spółki jest wspólne wykonanie zamówienia udzielonego przez Zarząd Morskiego Portu Gdynia SA i Dyrektora Urzędu Morskiego w Gdyni, na: „budowę falochronów osłonowych, stanowiących infrastrukturę dostępu wodnego od Portu Zewnętrznego w Porcie Gdynia, w formule zaprojektuj i wybuduj”.

Dane finansowe spółki rozpoznawane są zgodnie z MSSF 11 jako wspólne działanie.

Zmiana struktury Grupy FBSerwis SA

We wrześniu 2024 roku FBSerwis SA, spółka w 100% zależna od Budimex SA, dokonała sprzedaży w ramach grupy, 100% udziałów spółek od niej bezpośrednio zależnych: FBSerwis Zielona Karpatia Sp. z o.o., FBSerwis Zielony Kamieński Sp. z o.o., FBSerwis Zielony Dolny Śląsk Sp. z o.o., FBSerwis Zielony Wrocław Sp. z o.o., których nabywcami

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

zostały spółki w 100% zależne od FBService SA, odpowiednio: FBService Karpatia Sp. z o.o., FBService Kamieński Sp. z o.o., FBService Dolny Śląsk Sp. z o.o., FBService Wrocław Sp. z o.o. Sprzedaż nie miała żadnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy poza tymi opisanymi powyżej.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień sporządzenia raportu przedstawia się w sposób następujący:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 399 223	9,40%	2 399 223	9,40%
Allianz OFE	zwykłe	2 085 000	8,17%	2 085 000	8,17%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 244 221	32,29%	8 244 221	32,29%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 23 maja 2024 roku.

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiała się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Allianz OFE	zwykłe	2 551 331	9,99%	2 551 331	9,99%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 371 487	9,29%	2 371 487	9,29%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	7 805 626	30,58%	7 805 626	30,58%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, opublikowanym w dniu 10 kwietnia 2024 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych innych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024**

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- 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,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji” - Umowy finansowania dostawców.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- 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),
- „Coroczne zmiany tom 11” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).

Spółki Grupy analizują obecnie potencjalny wpływ MSSF 18 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółki Grupy na dzień bilansowy.

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (obejmujące przede wszystkim środki pieniężne na rachunkach płatności podzielonej oraz środki stanowiące zabezpieczenie spłaty kredytu) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. 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 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 463 072	3 900 290	2 942 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(42 851)	(22 396)	(40 948)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 420 221	3 877 894	2 901 294

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***4. 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 osiągane są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących spadła o 1,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (spadek o 7% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym obniżyła się w porównywalnych okresach o 10,24%.

Przychody i rentowność

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %
Przychody ogółem	6 510 389	6 993 893	(6,91%)	2 470 209	2 675 949	(7,69%)
Zysk brutto ze sprzedaży	784 163	721 342	8,71%	305 230	319 949	(4,60%)
Rentowność sprzedaży brutto	12,04%	10,31%	1,73 p.p.	12,36%	11,96%	0,40 p.p.
Zysk operacyjny	508 268	481 726	5,51%	212 431	209 091	1,60%
Rentowność operacyjna	7,81%	6,89%	0,92 p.p.	8,60%	7,81%	0,79 p.p.
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	446 480	422 186	5,75%	189 021	193 339	(2,23%)
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego	7,60%	6,65%	0,95 p.p.	8,27%	7,86%	0,41 p.p.
Zysk operacyjny segmentu usługowego	61 831	59 568	3,80%	23 431	15 752	48,75%
Rentowność operacyjna segmentu usługowego	9,01%	8,89%	0,12 p.p.	10,50%	6,84%	3,66 p.p.
Zysk brutto	589 588	592 396	(0,47 %)	223 796	235 722	(5,06%)
Rentowność brutto	9,06%	8,47%	0,59 p.p.	9,06%	8,81%	0,25 p.p.
Zysk netto	451 323	459 526	(1,79%)	170 571	178 745	(4,57%)
Rentowność netto	6,93%	6,57%	0,36 p.p.	6,91%	6,68%	0,23 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(9 559)	(9 457)	1,08%	(3 007)	(3 184)	(5,56%)
Koszty ogólnego zarządu	(291 495)	(242 519)	20,19%	(105 662)	(77 449)	36,43%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(301 054)	(251 976)	19,48%	(108 669)	(80 633)	34,77%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,62%	3,60%	1,02 p.p.	4,40%	3,01%	1,39 p.p.

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

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	15 877	14 784	2 350	2 315
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	1 676	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	2 015	-	1 126	-
Otrzymane kary / odszkodowania	18 425	19 745	8 893	4 886
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	351	331	13	331
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	28 430	22 506	17 523	(13 784)
Otrzymane dotacje	629	320	247	(122)
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 272	2 689	403	570
Pozostałe	2 652	1 411	1 651	482
Ogółem	69 651	63 462	32 206	(5 322)

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(21 513)	(28 067)	(8 445)	(18 856)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(4 013)	(19 039)	(934)	(5 565)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(15 137)	-	(5 570)	-
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(1 085)	(1 083)	(490)	(275)
Utworzenie rezerw na odszkodowania i kary umowne	(458)	(219)	(244)	(219)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(135)	(1 114)	-	-
Przekazane darowizny	(1 293)	(937)	(417)	(143)
Pozostałe	(858)	(643)	(236)	155
Ogółem	(44 492)	(51 102)	(16 336)	(24 903)

6. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Odsetki	127 320	147 970	34 097	43 551
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	2 136	2 149	710	715
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	367	481	(313)	158
Dodatnie różnice kursowe	-	-	(1 144)	(5 897)
Pozostałe	609	529	348	319
Ogółem	130 432	151 129	33 698	38 846

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

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Odsetki	(11 266)	(9 852)	(3 693)	(3 341)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(8 464)	(7 716)	(2 807)	(1 437)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(19 742)	(21 194)	(6 233)	(6 878)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(1 260)	-	(437)
Ujemne różnice kursowe	(9 207)	(154)	(9 207)	(154)
Pozostałe	(539)	(522)	(433)	-
Ogółem	(49 218)	(40 698)	(22 373)	(12 247)

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość tych instrumentów na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 32 400 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 48 724 tysiące złotych). Techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane do ich wyceny według wartości godziwej przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i nie uległy zmianie. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa innych posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2024 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	35 069	35 698
Rezerwy na odszkodowania i kary umowne	354 344	331 441
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	737 062	739 910
Rezerwy na rekultywację	55 932	56 844
Rezerwa na opłatę marszałkowską	33 237	28 976
Pozostałe rezerwy	18 271	20 910
Ogółem	1 233 915	1 213 779
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	600 295	656 385
- krótkoterminowe	633 620	557 394

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(63 728)	(159 659)
Podatek dochodowy – część odroczone	(74 537)	26 789
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(138 265)	(132 870)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	202 363	130 482
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	28 269	20 803

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

Wyższe nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne poniesione w okresie 9 miesięcy 2024 roku dotyczą przede wszystkim kilku farm fotowoltaicznych, będących w budowie na dzień 30 września 2024 roku. Poza tym spółki Grupy przekazały znaczące zaliczki na zakup specjalistycznych maszyn potrzebnych do realizacji kontraktów kolejowych.

Na dzień 30 września 2024 roku umowne zobowiązania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 112 539 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 24 412 tysięcy złotych i dotyczyły przede wszystkim zakupu środków transportu, maszyn i urządzeń.

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa Budimex odnotowała spadek poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, co jest związane głównie z wypłatą dywidendy. Z kolei zwiększone wykorzystanie zakupionych wcześniej materiałów budowlanych wynikające z sezonowego zwiększenia prac budowlanych przełożyło się na obniżenie salda zapasów. Wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów wynika 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, spółki Grupy spodziewają się spadku poziomu niedofakturowania na koniec roku. Obniżenie salda pozostałych aktywów finansowych, zarówno długo-, jak i krótkoterminowych, wynika głównie z wyceny walutowych instrumentów pochodnych.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 Grupa Budimex odnotowała spadek salda wyceny kontraktów budowlanych (przezafakturowania) na kontraktach kolejowych i drogowych, który przede wszystkim wynikał z wykonanego przerobu prac budowlanych. Dodatkowo Grupa Budimex odnotowała wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku, co wynikało głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Saldo przychodów przyszłych okresów spadło w porównaniu z końcem 2023 roku ze względu na niższe saldo zaliczek otrzymanych i tym samym większe zaangażowanie własnych środków pieniężnych. Znacząca zmiana na rozrachunkach z tytułu podatku dochodowego wynika z końcowego rozliczenia podatku za rok 2023.

Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o oferowane produkty i usługi. Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

Działalność budowlana obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano-montażowych wykonywanych w kraju i za granicą i jest prowadzona przez następujące spółki Grupy:

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA
- RailBX GmbH
- Budimex Slovakia s.r.o.
- Konstalex Sp. z o.o. (PPHU Konstalex Sp. z o.o.)
- Budimex D Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od maja 2024 roku).

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

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej i oświetleniowej oraz zarządzania i utrzymania technicznego nieruchomości, również w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. Segment ten obejmuje również usługi w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.
- FBSerwis Zawisty Sp. z o.o. (JZE Sp. z o.o.)
- Budimex Most Wschodni SA
- Circular Construction SA
- Magnolia Energy Sp. z o.o.
- FBSerwis Zielone Zawisty Sp. z o.o. (Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.)
- Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.
- Budimex Mobility SA
- Budimex F Sp. z o.o.
- Budimex A Sp. z o.o.
- Budimex O Sp. z o.o.
- Budimex P Sp. z o.o.
- Budimex R Sp. z o.o.
- BxF Energia Sp. z o.o.
- FBSerwis Zielona Karpatia Sp. z o.o. (Green Waste Management 1 Sp. z o.o.)
- FBSerwis Zielony Wrocław Sp. z o.o. (Green Waste Management 2 Sp. z o.o.)
- FBSerwis Zielony Dolny Śląsk Sp. z o.o. (Green Waste Management 3 Sp. z o.o.)
- FBSerwis Zielony Kamieńsk Sp. z o.o. (Green Waste Management 4 Sp. z o.o.)
- Green Waste Management 5 Sp. z o.o.
- Green Waste Management 6 Sp. z o.o.
- Azalia Sp. z o.o. (Developres Zielona Energia Sp. z o.o. - objęta konsolidacją metodą pełną od maja 2024 roku).

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, zysku (straty) brutto ze sprzedaży, zysku (straty) z działalności operacyjnej oraz zysku (straty) netto.

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy 2024 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	5 829 488	680 901	-	6 510 389
Sprzedaż między segmentami	45 450	5 562	(51 012)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 874 938	686 463	(51 012)	6 510 389
Zysk brutto ze sprzedaży	681 162	110 054	(7 053)	784 163
Koszty sprzedaży	(9 559)	-	-	(9 559)
Koszty ogólnego zarządu	(249 396)	(49 109)	7 010	(291 495)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	24 273	886	-	25 159
Zysk z działalności operacyjnej	446 480	61 831	(43)	508 268
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	82 103	3 266	(4 155)	81 214
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	106	-	106
Podatek dochodowy	(120 221)	(18 842)	798	(138 265)
Zysk netto	408 362	46 361	(3 400)	451 323

W okresie 9 miesięcy 2023 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane Finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	6 329 322	664 571	-	6 993 893
Sprzedaż między segmentami	16 754	5 418	(22 172)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	6 346 076	669 989	(22 172)	6 993 893
Zysk brutto ze sprzedaży	613 040	114 048	(5 746)	721 342
Koszty sprzedaży	(9 457)	-	-	(9 457)
Koszty ogólnego zarządu	(208 402)	(39 835)	5 718	(242 519)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	27 005	(14 645)	-	12 360
Zysk z działalności operacyjnej	422 186	59 568	(28)	481 726
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	109 427	4 030	(3 026)	110 431
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	239	-	239
Podatek dochodowy	(109 524)	(23 926)	580	(132 870)
Zysk netto	422 089	39 911	(2 474)	459 526

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie****9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi**

W okresie 9 miesięcy 2024 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 753 342	-	(38 534)	5 714 808
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	40 443	683 308	(12 455)	711 296
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	57 251	-	-	57 251
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 902	3 155	(23)	27 034
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 874 938	686 463	(51 012)	6 510 389

W okresie 9 miesięcy 2023 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	6 233 443	-	(11 816)	6 221 627
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	60 309	669 731	(10 313)	719 727
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	28 837	-	-	28 837
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 487	258	(43)	23 702
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	6 346 076	669 989	(22 172)	6 993 893

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie 9 miesięcy 2024 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	5 488 391	686 172	(51 012)	6 123 551
Niemcy	229 742	91	-	229 833
Słowacja	102 559	-	-	102 559
Czechy	21 828	-	-	21 828
Łotwa	9 663	-	-	9 663
Inne kraje UE	22 755	200	-	22 955
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	5 874 938	686 463	(51 012)	6 510 389

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	6 114 269	669 739	(22 172)	6 761 836
Niemcy	203 093	180	-	203 273
Słowacja	26 921	45	-	26 966
Inne kraje UE	1 793	25	-	1 818
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	6 346 076	669 989	(22 172)	6 993 893

9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za 9 miesięcy 2024 roku oraz 9 miesięcy 2023 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 9 miesięcy zakończony:	
	30 września 2024	30 września 2023
Lądowo-inżynieryjne	2 794 296	2 423 778
Kolejowe	1 263 847	1 715 314
Kubaturowe, w tym:	1 816 795	2 206 984
- niemieszkaniowe	1 663 144	2 127 718
- mieszkaniowe	153 651	79 266
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	5 874 938	6 346 076

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 9 miesięcy 2024 roku i 9 miesięcy 2023 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	26 385	34 790
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 274	14 595	1 407	660
Spółki stowarzyszone	-	8	7	11
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	53	137	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	14 327	14 740	27 799	35 461

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	7 459	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	-	7 459	-

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(24 421)	(25 801)
Podmioty współkontrolowane	2 481	186	-	-
Spółki stowarzyszone	21	16	(71)	(71)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	16	117	-	(7)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	2 518	319	(24 492)	(25 879)

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

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- niepewność gospodarczą związaną z wojną w Ukrainie,
- dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej,
- dostępność i poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- ryzyka związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- poziom konkurencji w ogłoszonych przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy Budimex w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku uległy obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6,9%, przy jednoczesnej poprawie rentowności operacyjnej o 0,9 punktu procentowego. Spadek sprzedaży wynika z cyklu inwestycyjnego największych zamawiających, w szczególności z obszaru kolejowego. Dodatkowo, zakończona została realizacja kilku istotnych kontraktów, które w ubiegłym roku miały duży udział w przychodach ze sprzedaży.

Na odnotowaną poprawę rentowności złożyło się kilka czynników. Głównym powodem była stabilizacja cen, większa dostępność materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców. Jednocześnie dzięki zakończeniu i rozliczeniu w ubiegłym roku kilku dużych i trudnych kontraktów, rentowność brutto ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach roku 2024 była wyższa o 1,73 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Z powodu opóźnień w pozyskiwaniu środków unijnych w ramach Krajowego Programu Odbudowy, ubiegły rok nie przyniósł oczekiwanych rozstrzygnięć przetargów i podpisanych umów w segmencie budownictwa kolejowego, które

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

pozwoliłyby na płynne odbudowanie portfela zamówień w tym obszarze i utrzymanie poziomu sprzedaży osiągniętego w ubiegłym roku.

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBSerwis, zwiększył przychody ze sprzedaży (o ponad 2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie odnotowano wzrost poziomu wypracowanego zysku brutto. Wzrost przychodów ze sprzedaży został odnotowany głównie w segmencie usług gospodarowania odpadami.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2025 roku. Struktura portfela w ciągu kwartału roku nie uległa znaczącej zmianie – portfel opiera się głównie na kontraktach infrastruktury drogowej i kolejowych, stanowiących ponad 2/3 jego wartości. Grupa Budimex przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a zmiany cen materiałów i usług podwykonawców są na bieżąco uwzględniane w zrewidowanych kosztorysach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 września 2024 roku wynosił 15,8 miliarda złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń - wrzesień 2024 roku wyniosła 8,2 miliarda złotych. Po 30 września 2024 roku podpisane zostały umowy o wartości ponad jednego miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty spółek Grupy są najniższe lub zostały ocenione przez zamawiających najwyżej (na dzień 30 września) to ponad 8,15 miliarda złotych, z czego blisko 5 miliardów złotych przypadało na kontrakty na rynkach zagranicznych. Zapewnia to Grupie Budimex stabilne perspektywy utrzymania optymalnego poziomu portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz stabilizuje fundamenty działalności operacyjnej na lata 2025-2026.

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

Na koniec września 2024 roku pozycja gotówkowa Grupy uległa istotnemu zmniejszeniu w porównaniu do końca roku 2023, głównie za sprawą wypłaty dywidendy za rok 2023 w wysokości ponad 911 milionów złotych.

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Budimex SA kontynuuje realizację kontraktów budowlanych w ramach trzech oddziałów zagranicznych, zlokalizowanych na Słowacji (w ramach tego przedsięwzięcia realizowany jest kontrakt na budowę autostrady D1 Bratysława-Triblavina), Czechach (gdzie trwa realizacja budowy autostrady D35 z Džbánova do Litomyšli oraz polderu Kutrin), a także na Łotwie (gdzie rozpoczyna się realizacja kontraktu Rail Baltica).

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

Inne istotne zdarzenia mające miejsce do momentu podpisania skróconego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania Grupy zostały opisane w sprawozdaniu opublikowanym 23 sierpnia 2024 roku.

W okresie po 30 września 2024 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień przekazania raportu członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Budimeksu SA posiadają następujące ilości akcji:

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

Artur Popko	(prezes Zarządu)	2 031 akcji
Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Marek Michałowski	(przewodniczący RN)	4 000 akcji

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu półrocznego, tj. 23 sierpnia 2024 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2024 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 786 425 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa spółek Grupy nad sprawami przeciwko spółkom Grupy wynosiła 135 713 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 325 356 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

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 Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem 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. 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 mediację i wyznaczonego mediatora. Mediacja prowadzona była od dnia 29 sierpnia 2022 roku do dnia 12 kwietnia 2024 roku, ale nie doprowadziła do zawarcia ugody przez strony. W związku z bezskutecznym zakończeniem mediacji sprawa wróciła do postępowania sądowego. Na rozprawie w dniu 12 sierpnia 2024 roku sąd oddalił wniosek Muzeum Śląskiego o zabezpieczenie dowodu i zobowiązał pełnomocników stron do wskazania podmiotu do wykonania dowodu z opinii instytutu naukowo-badawczego. Strony wskazały podmioty do wykonania dowodu z opinii instytutu naukowo-badawczego i oczekują na decyzję sądu.

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 Grupa BUDIMEX Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej) 26 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. W międzyczasie sąd na posiedzeniu niejawnym wydał postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego, obejmującego wyliczenie wartości robót poprawkowych oraz wartości robót pozostałych do wykonania. Biegły sporządził tę opinię, w której stwierdził, że w oparciu

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

o zgromadzone w aktach postępowania dowody (a w zasadzie ich brak) nie jest w stanie odpowiedzieć na postawione mu przez sąd pytania. W maju 2024 roku sąd dopuścił jeszcze dowód z opinii uzupełniającej tego samego biegłego. Obecnie prace nad tą opinią są w toku.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2024 roku wynosi 461 069 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.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od powiązanych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	8 553	-
Od powiązanych jednostek ogółem	8 553	-
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	762 334	761 443
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	49 026	83 875
Od pozostałych jednostek ogółem	811 360	845 318
Pozostałe należności warunkowe	7 750	12 692
Należności warunkowe ogółem	827 663	858 010
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 739 292	5 016 111
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 467	8 467
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 747 759	5 024 578
Pozostałe zobowiązania warunkowe	34	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 747 793	5 024 759
Pozycje warunkowe razem	(3 920 130)	(4 166 749)

Należności warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub inne podmioty na rzecz spółek Grupy Budimex gwarancje i poręczenia stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy 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 spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy 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 spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

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

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

Udzielone przez Budimex SA i spółki zależne poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 września 2024 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	218 182	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	77 149*	2030-01-14	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Azalia Sp. z o.o.	22 669	2025-09-16	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	11 615	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	10 133	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	4 415	2030-04-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Mobility SA	4 337	2044-07-15	odpłatnie	zależna
Budimex SA	PPHU Konstalex Sp. z o.o.	1 113	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	ARGE Oberkrämer	795	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Rail BX GmbH	496	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Circular Construction SA	12	2044-09-24	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex D Sp. z o.o.	9	2027-12-24	odpłatnie	zależna
Konstalex Sp. z o.o.	Budimex SA	697	2029-03-31	gwarancja kontraktowa	zależna
OGÓŁEM		351 622			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	198 509*	2030-01-14	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	194 389	2031-06-14	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	12 641	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	8 661	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	7 586	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	ARGE Oberkrämer	808	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Mobility SA	44	2026-03-20	odpłatnie	zależna
Budimex SA	RailBX GmbH	43	2026-11-30	odpłatnie	zależna
OGÓŁEM		422 681			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Artur Popko

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 28 października 2024 roku