

# **budimex**

**BUDIMEX SA**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za I półrocze 2021 roku**

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

**Indeks do skróconego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	2
Rachunek zysków i strat .....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
1. Informacje ogólne .....	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki .....	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	11
2.3. Założenie kontynuacji działalności .....	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność .....	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	12
5. Przychody i koszty finansowe .....	13
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I półroczu 2021 roku .....	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie .....	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	15
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2021 roku .....	16
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku .....	17
11. Należności i zobowiązania warunkowe .....	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
	<i>audytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	210 239	226 165
Wartości niematerialne	34 747	36 177
Inwestycje w podmiotach zależnych	377 230	1 047 419
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	3 266	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	19 134	1 773
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 556	27 944
Kaucje z tytułu umów o budowę	81 682	84 551
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520 063	497 680
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 274 108</b>	<b>1 925 166</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	402 494	423 874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	829 751	795 674
Kaucje z tytułu umów o budowę	81 754	40 756
Wycena kontraktów budowlanych	680 013	580 227
Pozostałe aktywa finansowe	1 420	1 396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 762 090	1 648 390
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>4 757 522</b>	<b>3 490 317</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 031 630</b>	<b>5 415 483</b>

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

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 czerwca 2021 roku</b>	<b>31 grudnia 2020 roku</b>
	<i>audytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	49 993	49 993
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	3 207	5 998
Zyski / (straty) zatrzymane	923 447	588 020
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 202 694</b>	<b>870 058</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	88 085	108 191
Kaucje z tytułu umów o budowę	220 646	224 501
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	531 078	507 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	14 476	14 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	111	-
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>854 396</b>	<b>854 942</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	58 586	62 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 453 877	1 161 969
Kaucje z tytułu umów o budowę	195 260	201 526
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	412 690	310 432
Wycena kontraktów budowlanych	1 267 134	1 307 913
Przychody przyszłych okresów	282 090	394 681
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	200 536	216 672
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	102 862	33 489
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 305	1 305
Pozostałe zobowiązania finansowe	200	230
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>3 974 540</b>	<b>3 690 483</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>4 828 936</b>	<b>4 545 425</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>6 031 630</b>	<b>5 415 483</b>

**Rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2021 roku audytowane	2020 roku nieaudytowane	2021 roku nieaudytowane	2020 roku nieaudytowane
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	2 918 879	3 251 317	1 793 143	1 887 394
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(2 689 087)	(3 037 411)	(1 633 749)	(1 765 887)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>229 792</b>	<b>213 906</b>	<b>159 394</b>	<b>121 507</b>
Koszty sprzedaży	3	(5 203)	(5 260)	(2 509)	(2 612)
Koszty ogólnego zarządu	3	(102 947)	(97 598)	(51 206)	(51 664)
Pozostałe przychody operacyjne	4	38 475	47 502	5 103	26 268
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 352)	(83 745)	(2 578)	(49 513)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>152 765</b>	<b>74 805</b>	<b>108 204</b>	<b>43 986</b>
Przychody finansowe	5	760 997	73 304	572 737	62 362
Koszty finansowe	5	(18 445)	(18 316)	(9 398)	(9 744)
<b>Zysk brutto</b>		<b>895 317</b>	<b>129 793</b>	<b>671 543</b>	<b>96 604</b>
Podatek dochodowy	6	(133 538)	(21 141)	(130 054)	(16 504)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>761 779</b>	<b>108 652</b>	<b>541 489</b>	<b>80 100</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>761 779</b>	<b>108 652</b>	<b>541 489</b>	<b>80 100</b>
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		29,84	4,26	21,21	3,14

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 roku audytowane	2020 roku nieaudytowane	2021 roku nieaudytowane	2020 roku nieaudytowane
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>761 779</b>	<b>108 652</b>	<b>541 489</b>	<b>80 100</b>
<b>Inne całkowite dochody, które:</b>				
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z wyceny oddziału	(2 791)	(53)	(1 703)	(1 136)
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(2 791)</b>	<b>(53)</b>	<b>(1 703)</b>	<b>(1 136)</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>758 988</b>	<b>108 599</b>	<b>539 786</b>	<b>78 964</b>

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**budimex****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b> <i>audytowane</i>	<b>145 848</b>	<b>80 199</b>	<b>49 993</b>	<b>5 998</b>	<b>588 020</b>	<b>870 058</b>
Zysk za okres	-	-	-	-	761 779	<b>761 779</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	(2 791)	-	<b>(2 791)</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(2 791)</b>	<b>761 779</b>	<b>758 988</b>
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(426 352)	<b>(426 352)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2021 roku</b> <i>audytowane</i>	<b>145 848</b>	<b>80 199</b>	<b>49 993</b>	<b>3 207</b>	<b>923 447</b>	<b>1 202 694</b>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 293	393 896	678 401
Zysk za okres	-	-	-	-	108 652	108 652
Inne całkowite dochody	-	-	-	(53)	-	(53)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(53)	108 652	108 599
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 240	386 131	670 583
Zysk za okres	-	-	-	-	201 889	201 889
Inne całkowite dochody	-	-	(1 172)	(1 242)	-	(2 414)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	(1 172)	(1 242)	201 889	199 475
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 roku audytowane	2020 roku nieaudytowane
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>895 317</b>	<b>129 793</b>
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	42 186	38 410
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	82	282
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(189 300)	(62 463)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(572 885)	(1 005)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 277)	(1 265)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(6 715)	66 754
Inne korekty	(2 825)	(5)
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>164 583</b>	<b>170 501</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(55 270)	191 028
Zmiana stanu zapasów	21 380	42 032
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	256 671	63 693
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(38 307)	(161 005)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(112 591)	45 046
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(16 169)	(32 113)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>220 297</b>	<b>319 182</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(86 548)	(87 116)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>133 749</b>	<b>232 066</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	498	1 628
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 044)	(10 918)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(47 330)	(175)
Sprzedaż aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	1 321 772	-
Dywidendy otrzymane	187 212	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(269 079)
Wpływy z wykupu obligacji emitowanych przez banki	-	253 980
Pożyczki udzielone	(60 000)	-
Splata udzielonych pożyczek	44 000	43
Odsetki otrzymane	148	4 649
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>1 435 256</b>	<b>(19 872)</b>



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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 roku	2020 roku
	<i>audytowane</i>	<i>nieaudytowane</i>
<b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Dywidendy wypłacone	(426 352)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(43 056)	(28 032)
Odsetki zapłacone	(1 371)	(1 824)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(470 779)</b>	<b>(29 856)</b>
<b>PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		
Różnice kursowe netto	(695)	1 120
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>1 644 210</b>	<b>1 168 231</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 741 741</b>	<b>1 351 689</b>

**1. Informacje ogólne**

Budimex SA („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9, jest spółką akcyjną wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000001764.

Budimex SA jest jednostką dominującą Grupy Budimex, w której pełni rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności Spółki są szeroko rozumiane usługi budowlano – montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz w niewielkim zakresie działalność handlowa i produkcyjna.

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SA z siedzibą w Madrycie, Hiszpania.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2021 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów i rachunek zysków i strat oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 30 czerwca 2020 roku dane jednostkowe Spółki, jako współnika konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 czerwca 2020 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construccion SA Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	-	-	99,98%

**Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021**

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

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

**Zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących zmian do innych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”; Roczne Poprawki 2018-2020 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

## 2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 czerwca 2020 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 762 090</b>	<b>1 648 390</b>	<b>1 398 225</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(20 349)	(4 180)	(46 536)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 741 741</b>	<b>1 644 210</b>	<b>1 351 689</b>

## 2.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności Spółki.

## 3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność

Sprzedaż usług budowlano-montażowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami atmosferycznymi, a najwyższe przychody osiągnęte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

### Przychody i rentowność

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	Zmiana %	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	2 918 879	3 251 317	(10,22%)	1 793 143	1 887 394	(4,99%)
Zysk brutto ze sprzedaży	229 792	213 906	7,43%	159 394	121 507	31,18%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>7,87%</b>	<b>6,58%</b>	<b>1,29 p.p.</b>	<b>8,89%</b>	<b>6,44%</b>	<b>2,45 p.p.</b>
Zysk operacyjny	152 765	74 805	104,22%	108 204	43 986	146,00%
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>5,23%</b>	<b>2,30%</b>	<b>2,93 p.p.</b>	<b>6,03%</b>	<b>2,33%</b>	<b>3,70 p.p.</b>
Zysk brutto	895 317	129 793	589,80%	671 543	96 604	595,15%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>30,67%</b>	<b>3,99%</b>	<b>26,68 p.p.</b>	<b>37,45%</b>	<b>5,12%</b>	<b>32,33 p.p.</b>
Zysk netto	761 779	108 652	601,12%	541 489	80 100	576,02%
<b>Rentowność netto</b>	<b>26,10%</b>	<b>3,34%</b>	<b>22,76 p.p.</b>	<b>30,20%</b>	<b>4,24%</b>	<b>25,96 p.p.</b>

**Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu**

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	Zmiana %	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(5 203)	(5 260)	(1,08%)	(2 509)	(2 612)	(3,94%)
Koszty ogólnego zarządu	(102 947)	(97 598)	5,48%	(51 206)	(51 664)	(0,89%)
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(108 150)</b>	<b>(102 858)</b>	<b>5,14%</b>	<b>(53 715)</b>	<b>(54 276)</b>	<b>(1,03%)</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>3,71%</b>	<b>3,16%</b>	<b>0,55 p.p.</b>	<b>3,00%</b>	<b>2,88%</b>	<b>0,12 p.p.</b>

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

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 079	1 009	4 979	796
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	9 500	1 697	33	95
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	339	26 008	(12 675)	18 390
Otrzymane kary / odszkodowania	19 439	15 417	10 561	7 169
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	468	427	171	(42)
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 691	1 363	1 691	(1 437)
Otrzymane dotacje	1 259	-	6	-
Pozostałe	700	1 581	337	1 297
<b>Ogółem</b>	<b>38 475</b>	<b>47 502</b>	<b>5 103</b>	<b>26 268</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 338)	(21 419)	(1 438)	(4 175)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(2 089)	(17 292)	(1 568)	(15 100)
Przekazane darowizny	(1 141)	(2 880)	(715)	(2 212)
Oplaty sądowe	(1 290)	(379)	(742)	(379)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	-	(41 092)	1 668	(27 706)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(466)	(671)	(466)	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	-	706	-
Pozostałe	(28)	(12)	(23)	59
<b>Ogółem</b>	<b>(7 352)</b>	<b>(83 745)</b>	<b>(2 578)</b>	<b>(49 513)</b>

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

## 5. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Dywidendy	190 497	63 192	3 285	60 000
Odsetki	1 660	7 823	818	2 845
Dodatnie różnice kursowe	549	2 289	343	(483)
Zysk ze sprzedaży udziałów (nota 9)	568 291	-	568 291	-
<b>Ogółem</b>	<b>760 997</b>	<b>73 304</b>	<b>572 737</b>	<b>62 362</b>

### Koszty finansowe

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Odsetki	(2 722)	(2 199)	(1 836)	(897)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(2 171)	(3 696)	(1 124)	(2 731)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(13 552)	(12 405)	(6 438)	(6 112)
Pozostałe	-	(16)	-	(4)
<b>Ogółem</b>	<b>(18 445)</b>	<b>(18 316)</b>	<b>(9 398)</b>	<b>(9 744)</b>

## 6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I półroczu 2021 roku

### Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	31 952	31 489
Rezerwy na kary i inne sankcje	90 239	124 489
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	595 541	568 468
Pozostałe rezerwy	13 882	-
<b>Ogółem</b>	<b>731 614</b>	<b>724 446</b>
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	531 078	507 774
- krótkoterminowe	200 536	216 672

### Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(155 921)	(73 313)
Podatek dochodowy – część odroczone	22 383	52 172
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(133 538)</b>	<b>(21 141)</b>

### Pozostałe informacje

	6 miesięcy zakończonych	
	30 czerwca 2021 roku	30 czerwca 2020 roku
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	247	-
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	34 285	53 567
- urządzenia techniczne i maszyny	9 040	33 043

Na dzień 30 czerwca 2021 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 2 868 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku umowne zobowiązania z tytułu wniesienia wkładu pieniężnego na kapitał nowo założonej spółki oraz na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 4 546 tysięcy złotych.

W pierwszym półroczu 2021 roku Budimex SA odnotował wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz spadek inwestycji w podmiotach zależnych, co jest wynikiem sprzedaży 100% udziałów w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. Z kolei wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku wynikał głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

W okresie I półrocza 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	2 901 388	3 229 071
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	15 460	14 386
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 031	7 860
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2 918 879</b>	<b>3 251 317</b>

W okresie I półrocza 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Polska	2 794 999	3 083 411
Niemcy	94 357	86 777
Inne kraje UE	29 523	81 129
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2 918 879</b>	<b>3 251 317</b>

W okresie I półrocza 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Lądowo-inżynieryjne	1 116 632	1 437 342
Kolejowe	698 552	665 092
Kubaturowe, w tym:	1 086 204	1 126 637
- niemieszkaniowe	846 337	821 710
- mieszkaniowe	239 867	304 927
Pozostałe	17 491	22 246
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2 918 879</b>	<b>3 251 317</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I półroczu 2021 roku i I półroczu 2020 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	665	1 864	22 246	25 281
Podmioty zależne	60 581	247 026	22 036	20 736
Podmioty stowarzyszone	48	48	3	1
Podmioty wspólnokontrolowane	21 427	1 570	1 164	709
Inne podmioty powiązane – pozostałe*	9	11 005	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>82 730</b>	<b>261 513</b>	<b>45 449</b>	<b>46 727</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmioty zależne	17 799	1 773	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>17 799</b>	<b>1 773</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	15	-	(13 790)	(13 970)
Podmioty zależne	382 075	424 689	(41 109)	(46 846)
Podmioty stowarzyszone	-	-	(268)	(306)
Podmioty wspólnokontrolowane	16 093	245	-	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	(44)	(221)
<b>Ogółem</b>	<b>398 183</b>	<b>424 934</b>	<b>(55 211)</b>	<b>(61 343)</b>

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	-
Podmioty zależne	190 671	63 235	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>190 671</b>	<b>63 235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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



## **9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2021 roku**

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, rentowność operacyjna Budimex SA w pierwszym półroczu 2021 roku odnotowała znaczącą poprawę w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poprawa wynikała przede wszystkim z dobrej rentowności realizowanych kontraktów kolejowych, a także z wyższego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Na spadek przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miały niekorzystne warunki pogodowe utrzymujące się w pierwszym kwartale, które utrudniały realizację kontraktów, a także relatywnie wysoki udział nowo podpisanych kontraktów drogowych realizowanych w formule projektuj i buduj. W początkowej fazie trwania takich kontraktów generowana sprzedaż jest niska ze względu na trwające prace projektowe.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym, kubaturowym, jak również energetycznym, co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2021 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości blisko 3 miliardów złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, to ponad 3 miliardy złotych.

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

Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku sytuacja gotówkowa Spółki uległa dalszej poprawie względem końca roku 2020, głównie ze względu na wpływ środków z tytułu sprzedaży udziałów w Budimex Nieruchomości Sp z o.o. Mając na uwadze wysoką pozycję gotówkową Zarząd Budimex SA podjął decyzję o zamiarze wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2021 rok. Niezależnie, w celu zapewnienia stabilnej kondycji oraz płynności finansowej podwykonawców i dostawców Spółki, w dalszym ciągu oferowane są wcześniejsze płatności za wykonywane usługi i dostarczane materiały.

Trwający stan epidemii w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Spółki osiągnięte w pierwszym półroczu 2021 roku. Spółka była także jednym z pracodawców, którzy przystąpili do organizacji akcji szczepień dla chętnych pracowników. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki.

Dnia 5 lipca 2021 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex Slovakia s.r.o., z siedzibą w Bratysławie na Słowacji. Kapitał zakładowy w kwocie 5 tysięcy euro został opłacony również w lipcu 2021 roku. Spółka nie została zarejestrowana w odpowiednim sądzie rejestrowym do dnia sporządzenia sprawozdania.

W okresie po 30 czerwca 2021 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

### ***Sprzedaż udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.***

W dniu 22 lutego 2021 roku Budimex SA zawarł warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Budimex Nieruchomości Sp. z o.o., z nabywcą - spółką CP Developer S.a.r.l. Przedmiotem zbycia było 1 314 666 udziałów, o wartości nominalnej 500 złotych każdy, stanowiących 100% w kapitale zakładowym Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o., uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Wartość ewidencyjna udziałów w księgach rachunkowych Budimeksu wynosiła 717 519 tysięcy złotych. W związku z tym, od dnia zawarcia tej warunkowej umowy sprzedaży Spółka rozpoczęła prezentację udziałów posiadanych w Budimeksie Nieruchomości Sp. z o.o. jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 5, ponieważ uznała, że był to moment, kiedy spełnione zostały wszystkie warunki do takiej klasyfikacji.

Na dzień przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Spółka dokonała wyceny udziałów w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej udziałów lub wartości godziwej udziałów pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ponieważ oczekiwana cena zbycia udziałów była znacznie wyższa niż wartość bilansowa udziałów, a koszty doprowadzenia do sprzedaży nieznaczne przy ogólnej wartości transakcji, niższą wartością była wartość bilansowa. Tym samym Spółka nie rozpoznała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w odniesieniu do udziałów posiadanych w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

Dnia 24 maja 2021 roku Budimex SA zawarł z CP Developer S.a.r.l. umowę rozporządzającą przenoszącą własność wszystkich udziałów w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. Cena sprzedanych udziałów wyniosła 1 307 889 tysięcy złotych i uwzględniała również warunkowe elementy wynagrodzenia. Spółka poniosła koszty

związane ze sprzedażą w wysokości 22 079 tysięcy złotych. Tym samym zysk na sprzedaży udziałów Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. wyniósł 568 291 tysięcy złotych i został zaprezentowany w przychodach finansowych.

#### **10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku**

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 681 230 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 20 482 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 350 856 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferroviał Agroman 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 występują - nie są konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum. Ponadto należyte wykonanie obiektu przez konsorcjum zostało potwierdzone przez powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach. Rezerwy utworzone wcześniej na naprawy gwarancyjne pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z realizacją kontraktu. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Sąd skutecznie doręczył odpis pozwu do Ferroviał Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferroviał Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia instytutu naukowo-badawczego, który będzie sporządzał opinię w sprawie. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest znany termin kolejnej rozprawy.

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy wniosku o arbitraż wniesionego przez Steinmüller Babcock Environment GmbH („Steinmüller”) w dniu 20 grudnia 2019 roku do Sekretariatu Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wniosek opiera się na zarzutach dotyczących naruszenia przez Budimex SA umowy konsorcjum zawartej pomiędzy Budimex SA i Steinmüller w związku ze wspólną realizacją przez obie spółki umowy o roboty budowlane dotyczące zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie – Lot 1” na rzecz JSC „Vilniaus kogeneracine jėgaine” z siedzibą w Wilnie (Litwa) i obejmuje żądanie, żeby zespół orzekający ustalił wewnątrzkonsorcjalną odpowiedzialność Budimex SA wobec powoda za wszelkie szkody lub roszczenia, które powstały (lub mogą powstać) na skutek rzekomego opóźnionego lub niewłaściwego wykonania przez Budimex SA swoich zakresów prac, za które potencjalną odpowiedzialność może ponieść konsorcjum. Na potrzeby postępowania arbitrażowego Steinmüller określił wartość swoich roszczeń na kwotę 25 milionów euro, tj. 105 875 tysięcy złotych.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte Wnioskiem o Arbitraż są bezzasadne, a przede wszystkim przedwczesne. Konsorcjum zgłosiło do inżyniera kontraktu szereg roszczeń o wydłużenie czasu na ukończenie robót, z przyczyn zarówno niezależnych od stron kontraktu, jak i zależnych wyłączenie od zamawiającego.

W odpowiedzi Budimex SA w dniu 28 lutego 2020 roku złożył odpowiedź na wezwanie na arbitraż wraz z roszczeniami wzajemnymi wobec Steinmüller. Budimex SA domaga się od zespołu orzekającego oddalenia roszczeń Steinmüller w całości jako bezzasadnych, a także przedstawił roszczenia wzajemne w stosunku do Steinmüller, w szczególności o uznanie, że opóźnienia w realizacji umowy o roboty budowlane wynikają z przyczyn leżących po stronie Steinmüller. Szacowana wartość roszczeń wzajemnych Budimex SA wobec Steinmüller została określona na kwotę 26 537 tysięcy euro, tj. 114 904 tysiące złotych.

W dniu 27 maja 2020 roku strony oraz zespół orzekający podpisały akt misji. Zgodnie z uzgodnionym kalendarzem procedury Steinmüller wniósł pozew („Statement of Claim”) w dniu 18 grudnia 2020 roku. Na zgodny wniosek stron, w dniu 19 lutego 2021 roku zespół orzekający wyraził zgodę na modyfikację kalendarza procedury poprzez

presunięcie terminów poszczególnych czynności o ok. 6 miesięcy. W wyniku tej zmiany Budimex SA powinien wnieść odpowiedź na pozew i pozew wzajemny („Statement of Defence and Counterclaim”) do dnia 29 października 2021 roku. Kolejne fazy arbitrażu będą miały miejsce w 2022 roku, a rozprawa odbędzie się w marcu 2023 roku. Wyrok w sprawie spodziewany jest do końca 2023 roku.

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA jedynie kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 330 374 tysiące złotych. Oprócz opisanej powyżej sprawy z powództwa Budimex SA przeciw Steinmüller Babcock Environment GmbH pozostałe 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.

## 11. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>3 359</b>	<b>3 359</b>
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	3 359	3 359
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>	<b>651 626</b>	<b>595 865</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	644 816	584 694
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	6 810	11 171
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>654 985</b>	<b>599 224</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>371 878</b>	<b>484 029</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	371 878	484 029
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu</b>	<b>3 810 139</b>	<b>3 894 898</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 801 880	3 886 639
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 259
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>4 182 198</b>	<b>4 379 108</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(3 527 213)</b>	<b>(3 779 884)</b>

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne

**BUDIMEX SA***Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***budimex**

z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w notce nr 6 skróconego sprawozdania.

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

Warszawa, dnia 1 września 2021 roku

Artur Popko prezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Cezary Mączka członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	
Grzegorz Fąfara główny księgowy	