

# **budimex**

**GRUPA BUDIMEX**

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za III kwartały 2023 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 .....	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego .....	14
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex .....	14
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	15
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	16
6. Przychody i koszty finansowe .....	17
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2023 roku .....	18
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	19
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 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2023 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 .....	25
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2023 roku .....	25
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	26

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

AKTYWA	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	671 483	640 734
Wartości niematerialne	132 489	145 094
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	187 020	178 198
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 590	2 405
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	8 206	7 545
Kaucje z tytułu umów o budowę	66 830	83 393
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 989	24 441
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 329	46 511
Pozostałe aktywa finansowe	12 018	4 777
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	711 821	685 036
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 863 775</b>	<b>1 818 134</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	565 946	743 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 326 248	952 515
Kaucje z tytułu umów o budowę	87 060	83 120
Wycena kontraktów budowlanych	815 080	532 484
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	136	1 957
Pozostałe aktywa finansowe	15 415	5 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 942 242	3 249 369
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>5 752 127</b>	<b>5 569 074</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>7 615 902</b>	<b>7 387 208</b>

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)**

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 września 2023 roku</b>	<b>31 grudnia 2022 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	56 413	56 413
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	6 577	7 092
Zyski zatrzymane	959 918	968 832
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>1 248 955</b>	<b>1 258 384</b>
<b>Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli</b>	<b>36 847</b>	<b>41 071</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 285 802</b>	<b>1 299 455</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	126 368	148 706
Kaucje z tytułu umów o budowę	235 646	229 963
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	659 695	626 314
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 293	10 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 277	12 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 249	1 149
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>1 041 528</b>	<b>1 029 009</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	67 185	76 435
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 857 000	1 516 956
Kaucje z tytułu umów o budowę	226 935	218 039
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	882 322	803 263
Wycena kontraktów budowlanych	1 377 856	1 493 517
Przychody przyszłych okresów	458 768	578 658
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	361 911	337 818
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	50 642	29 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 102	1 578
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 851	3 235
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>5 288 572</b>	<b>5 058 744</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>6 330 100</b>	<b>6 087 753</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>7 615 902</b>	<b>7 387 208</b>

(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	
		2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2022 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2022 roku <i>nieaudytowane</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	6 993 893	6 368 396	2 675 949	2 370 167
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(6 272 551)	(5 716 567)	(2 356 000)	(2 114 326)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>721 342</b>	<b>651 829</b>	<b>319 949</b>	<b>255 841</b>
Koszty sprzedaży	4	(9 457)	(9 466)	(3 184)	(3 131)
Koszty ogólnego zarządu	4	(242 519)	(216 367)	(77 449)	(70 779)
Pozostałe przychody operacyjne	5	63 462	38 956	(5 322)	17 074
Pozostałe koszty operacyjne	5	(51 102)	(48 210)	(24 903)	(16 963)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>481 726</b>	<b>416 742</b>	<b>209 091</b>	<b>182 042</b>
Przychody finansowe	6	151 129	82 910	38 846	34 331
Koszty finansowe	6	(40 698)	(33 260)	(12 247)	(12 021)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		239	31	32	(13)
<b>Zysk brutto</b>		<b>592 396</b>	<b>466 423</b>	<b>235 722</b>	<b>204 339</b>
Podatek dochodowy	7	(132 870)	(98 185)	(56 977)	(44 751)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>459 526</b>	<b>368 238</b>	<b>178 745</b>	<b>159 588</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>459 526</b>	<b>368 238</b>	<b>178 745</b>	<b>159 588</b>
<i>z tego przypadający:</i>					
<b>akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>450 372</b>	<b>358 583</b>	<b>175 701</b>	<b>157 345</b>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>		<i>9 154</i>	<i>9 655</i>	<i>3 044</i>	<i>2 243</i>
<hr/>					
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i>		<i>17,64</i>	<i>14,04</i>	<i>6,88</i>	<i>6,16</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	
	2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2022 roku <i>nieaudytowane</i>	2023 roku <i>nieaudytowane</i>	2022 roku <i>nieaudytowane</i>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>459 526</b>	<b>368 238</b>	<b>178 745</b>	<b>159 588</b>
<b>Inne całkowite dochody, które:</b>				
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	(515)	1 160	2 483	511
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	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(515)</b>	<b>1 160</b>	<b>2 483</b>	<b>511</b>
<b>Całkowite dochody za okres:</b>	<b>459 011</b>	<b>369 398</b>	<b>181 228</b>	<b>160 099</b>
<i>z tego przypadające:</i>				
<b>akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>449 857</b>	<b>359 743</b>	<b>178 184</b>	<b>157 856</b>
<i>udziałom niedającym kontroli</i>	<i>9 154</i>	<i>9 655</i>	<i>3 044</i>	<i>2 243</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
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b> <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)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(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)
<b>Stan na 30 września 2023 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 413	6 577	959 918	1 248 955	36 847	1 285 082

**Grupa BUDIMEX**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2023 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
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007
Zysk za okres	-	-	-	-	358 583	358 583	9 655	368 238
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 160	-	1 160	-	1 160
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	1 160	358 583	359 743	9 655	369 398
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)	-	(599 191)
Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(14 382)	(14 382)
<b>Stan na 30 września 2022 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	53 324	7 449	792 972	1 079 792	37 040	1 116 832
Zysk za okres	-	-	-	-	175 860	175 860	4 031	179 891
Inne całkowite dochody	-	-	3 089	(357)	-	2 732	-	2 732
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	3 089	(357)	175 860	178 592	4 031	182 623
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 413	7 092	968 832	1 258 384	41 071	1 299 455



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>okres 9 miesięcy zakończony 30 września</b>	
	<b>2023 roku</b>	<b>2022 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>592 396</b>	<b>466 423</b>
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	116 185	110 917
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(239)	(31)
(Zysk)/ stratę z tytułu różnic kursowych	(3 704)	(832)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 566	6 494
(Zysk) z działalności inwestycyjnej	(6 270)	(4 984)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(13 697)	2 516
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	56 631	22 884
Inne korekty	560	2 067
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>749 428</b>	<b>605 454</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(353 878)	(61 233)
Zmiana stanu zapasów	181 948	(211 913)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	318 606	390 986
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(120 093)	80 880
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(307 209)	(167 078)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(12 989)	(15 072)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>455 813</b>	<b>622 024</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(136 399)	(184 583)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>319 414</b>	<b>437 441</b>

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)**

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 roku	2022 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 059	4 654
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(89 800)	(89 293)
Nabycie jednostek zależnych	(4 989)	(25 336)
Dywidendy otrzymane	53	-
Udzielone pożyczki	(4 490)	(2 378)
Podwyższenie / wniesienie kapitału w jednostkach niekonsolidowanych	(4 216)	(336)
Odroczona płatność za udziały w spółkach zależnych	(5 000)	(17 700)
Wpływ z likwidacji jednostki powiązanej	3 118	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(94 265)</b>	<b>(130 389)</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Spląty kredytów i pożyczek	(9 642)	(8 065)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(459 286)	(599 191)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(13 624)	(14 137)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(58 455)	(54 659)
Odsetki zapłacone	(7 824)	(6 729)
Inne wpływy / (wydatki) finansowe	494	153
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(548 337)</b>	<b>(682 628)</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		
	<b>(323 188)</b>	<b>(375 576)</b>
Różnice kursowe netto	3 072	2 170
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)</b>	<b>3 221 410</b>	<b>2 684 885</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)</b>	<b>2 901 294</b>	<b>2 311 479</b>

**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 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
<b>Jednostka dominująca</b>				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
<b>Jednostki zależne</b>				
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%
JZE Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Magnolia Energy Sp. z o.o.	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 (Budimex PPP SA) <sup>1</sup>	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Slovakia s.r.o. <sup>2</sup>	Bratysława / Słowacja	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex F Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.	Ostrołęka / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
RailBX GmbH	Berlin / Niemcy	100,00%	100,00%	-

## Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2023 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

**budimex**

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
PPUH Konstalex Sp. z o.o. <sup>4</sup>	Radomsko / Polska	100,00%	-	-
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	80,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%

<sup>1)</sup> Spółka Budimex PPP SA w dniu 6 lutego 2023 roku zmieniła nazwę na Budimex Mobility SA.

<sup>2)</sup> Objęta konsolidacją od grudnia 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

<sup>3)</sup> Objęta konsolidacją od lutego 2023 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

<sup>4)</sup> Objęta konsolidacją od maja 2023 roku. Szczegóły w notcie 1.3.

Na dzień 30 września 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
ARGE Brücke Oderberg	100,00%	-	-
ARGE Brücke Wittstock	100,00%	-	-
ARGE Oberkrämmer <sup>1</sup>	100,00%	-	-
ARGE Campus Düppel <sup>2</sup>	100,00%	-	-
Budimex SA Ferrovial Construcción SA Sp.j. <sup>3</sup>	-	50,00%	50,00%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c. <sup>4</sup>	-	95,00%	95,00%

<sup>1)</sup> Spółka założona w dniu 5 kwietnia 2023 roku.

<sup>2)</sup> Spółka założona w dniu 28 czerwca 2023 roku.

<sup>3)</sup> Dnia 29 grudnia 2022 roku został złożony wniosek o wykreślenie spółki z KRS. Dnia 13 stycznia 2023 roku spółka została wykreślona z KRS.

<sup>4)</sup> Dnia 17 maja 2023 roku wspólnicy spółki Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c. podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki w związku z brakiem możliwości osiągnięcia celu gospodarczego, do którego spółka została powołana.

Na dzień 30 września 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy poza tymi opisanymi poniżej.

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

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***Zakup udziałów w spółce PPUH Konstalex Sp. z o.o.**

W dniu 15 maja 2023 roku Mostostal Kraków SA, spółka w 100% zależna od Budimex SA, zawarła z 2 osobami fizycznymi umowę nabycia 80 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowo-Handlowe Konstalex Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 115 tysięcy złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 12 500 tysięcy złotych.

Spółka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania konstrukcji stalowych, a Grupa Budimex wykazuje dane spółki w ramach segmentu budowlanego. Zakup udziałów PPUH Konstalex Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie przedsięwzięcia.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość godziwa aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45.

Prowizorycznie ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

**Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie (ustalone prowizorycznie):**

	<u>maj 2023 roku</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	479
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Zapasy	4 116
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 660
Wycena kontraktów budowlanych	14 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 511
<b>Zobowiązania długo- i krótkoterminowe</b>	
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(6 500)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(105)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(21 538)
Wycena kontraktów budowlanych	(2 729)
Przychody przyszłych okresów	(203)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	(843)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(747)
<b>Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych ustalonych prowizorycznie</b>	<b><u>3 678</u></b>
Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie)	<u>8 822</u>
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(12 500)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	<u>7 511</u>
<b>Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem</b>	<b><u>(4 989)</u></b>

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie) wyniosła 8 822 tysiące złotych. Wartość firmy ani wartość aktywów netto na moment nabycia nie uległy żadnym zmianom w okresie od dnia przejęcia kontroli do 30 września 2023 roku. Wartość firmy została ustalona jako różnica między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów netto przypadającym Grupie Budimex (wszystkie wartości rozpoznane prowizorycznie). Grupa nie dokonała jeszcze oceny, czy na wartość firmy składają się m.in. wartości niematerialne kwalifikujące się do oddzielnego rozpoznania. Wartość firmy nie będzie kosztem uzyskania przychodu.

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku	26 328
Zysk netto Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku	2 130
Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od początku roku do 30 września 2023 roku	49 259
Zysk netto Spółki za okres od początku roku do 30 września 2023 roku	2 195

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

Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług na moment nabycia spółki wynosiła 6 463 tysiące złotych, a ich wartość godziwa wynosiła 5 077 tysięcy złotych.

W związku z przejściem kontroli nad spółką nie rozpoznano aktywów z tytułu odszkodowania.

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Budimex poniosła koszty związane z zakupem udziałów w spółce PPUH Konstalex Sp. z o.o. w kwocie 412 tysięcy złotych.

#### **Objęcie konsolidacją Budimex F Sp. z o.o.**

Spółka Budimex F Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 maja 2014 roku. Ze względu na rozpoczęcie znaczącej działalności operacyjnej, spółka została objęta konsolidacją od lutego 2023 roku.

#### **Utworzenie spółek cywilnych prawa niemieckiego**

Budimex SA oraz Budimex Bau GmbH, spółka w 100% zależna od Budimex SA, założyły wspólnie 4 spółki cywilne prawa niemieckiego: ARGE Brücke Oderberg, ARGE Brücke Wittstock, ARGE Oberkrämmer oraz ARGE Campus Düppel, w których Budimex SA posiada po 5% udziałów, a Budimex Bau GmbH po 95%. Spółki są traktowane jako wspólne działania i zostały utworzone w celu realizacji kontraktów budowlanych.

#### **Utworzenie spółki BXF Energia Sp. z o.o.**

W dniu 17 maja 2023 roku został podpisany akt założycielski spółki BXF Energia Sp. z o.o. Budimex SA posiada 51% udziału w kapitale zakładowym, pozostałe 49% posiada Ferrovial Services International SE z siedzibą w Amsterdamie. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 września 2023 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

#### **Utworzenie spółki WMSerwis SA**

W dniu 22 maja 2023 roku Budimex SA, jako jedyny akcjonariusz, założył spółkę WMSerwis SA. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2023 roku. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

#### **Utworzenie spółek Green Waste Management 1, 2, 3, 4, 5, 6 Sp. z o.o.**

W czerwcu i lipcu 2023 roku FBSerwis SA, spółka w 100% zależna od Budimex SA, jako jedyny udziałowiec utworzyła 6 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w czerwcu, lipcu i sierpniu 2023 roku. Spółki nie zostały objęte konsolidacją ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

## **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%
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%
<b>Ogółem</b>		<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 18 maja 2023 roku, z uwzględnieniem informacji zawartych w raporcie bieżącym nr 39/2023 z dnia 13 czerwca 2023 roku.

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

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2022 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%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 889	9,22%	2 353 889	9,22%
Allianz OFE	zwykłe	2 172 000	8,51%	2 172 000	8,51%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 202 555	32,13%	8 202 555	32,13%
<b>Ogółem</b>		<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 19 maja 2022 roku, z uwzględnieniem informacji zawartych w raporcie bieżącym nr 2/2023 z dnia 5 stycznia 2023 roku.

### 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 2022 roku, opublikowanym w dniu 31 marca 2023 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.

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

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

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

Powyższe standardy oraz 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 różni 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:

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

- 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy" - Międzynarodowa reforma podatkowa - zasady modelowe II filaru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji" - Umowy finansowania dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów, środki stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych oraz środki na rachunkach płatności podzielonej) 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 942 242</b>	<b>3 249 369</b>	<b>2 357 461</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(40 948)	(27 959)	(45 982)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 901 294</b>	<b>3 221 410</b>	<b>2 311 479</b>

## 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 osiągnięte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 13,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 2,3% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 10,7%.



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

**Przychody i rentowność**

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %
Przychody ogółem	6 993 893	6 368 396	9,82%	2 675 949	2 370 167	12,90%
Zysk brutto ze sprzedaży	721 342	651 829	10,66%	319 949	255 841	25,06%
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b>	<b>10,31%</b>	<b>10,24%</b>	<b>0,07 p.p.</b>	<b>11,96%</b>	<b>10,79%</b>	<b>1,17 p.p.</b>
Zysk operacyjny	481 726	416 742	15,59%	209 091	182 042	14,86%
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>6,89%</b>	<b>6,54%</b>	<b>0,35 p.p.</b>	<b>7,81%</b>	<b>7,68%</b>	<b>0,13 p.p.</b>
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	422 186	352 535	19,76%	193 339	155 352	24,45%
<b>Rentowność operacyjna segmentu budowlanego</b>	<b>6,65%</b>	<b>6,07%</b>	<b>0,58 p.p.</b>	<b>7,86%</b>	<b>7,14%</b>	<b>0,72 p.p.</b>
Zysk operacyjny segmentu usługowego	59 568	64 336	(7,41%)	15 752	26 719	(41,05%)
<b>Rentowność operacyjna segmentu usługowego</b>	<b>8,89%</b>	<b>11,18%</b>	<b>(2,29 p.p.)</b>	<b>6,84%</b>	<b>13,08%</b>	<b>(6,24 p.p.)</b>
Zysk brutto	592 396	466 423	27,01%	235 722	204 339	15,36%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>8,47%</b>	<b>7,32%</b>	<b>1,15 p.p.</b>	<b>8,81%</b>	<b>8,62%</b>	<b>0,19 p.p.</b>
Zysk netto	459 526	368 238	24,79%	178 745	159 588	12,00%
<b>Rentowność netto</b>	<b>6,57%</b>	<b>5,78%</b>	<b>0,79 p.p.</b>	<b>6,68%</b>	<b>6,73%</b>	<b>(0,05 p.p.)</b>

**Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu**

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(9 457)	(9 466)	(0,10%)	(3 184)	(3 131)	1,69%
Koszty ogólnego zarządu	(242 519)	(216 367)	12,09%	(77 449)	(70 779)	9,42%
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(251 976)</b>	<b>(225 833)</b>	<b>11,58%</b>	<b>(80 633)</b>	<b>(73 910)</b>	<b>9,10%</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>3,60%</b>	<b>3,55%</b>	<b>0,05 p.p.</b>	<b>3,01%</b>	<b>3,12%</b>	<b>(0,11 p.p.)</b>

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	14 784	3 725	2 315	919
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	1 676	-	-	-
Otrzymane kary / odszkodowania	19 745	27 441	4 886	11 224
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	331	3 950	331	2 589
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	22 506	-	(13 784)	(206)
Otrzymane dotacje	320	182	(122)	122
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 689	2 857	570	2 115
Pozostałe	1 411	801	482	311
<b>Ogółem</b>	<b>63 462</b>	<b>38 956</b>	<b>(5 322)</b>	<b>17 074</b>

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

**Pozostałe koszty operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(28 067)	(18 124)	(18 856)	(9 284)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(19 039)	(8 097)	(5 565)	(4 379)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(5 839)	-	(5 041)
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(1 083)	(1 864)	(275)	(817)
Utworzenie rezerw na odszkodowania i kary umowne	(219)	(26)	(219)	(1)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(1 114)	(9 452)	-	2 810
Przekazane darowizny	(937)	(2 046)	(143)	(227)
Pozostałe	(643)	(2 762)	155	(24)
<b>Ogółem</b>	<b>(51 102)</b>	<b>(48 210)</b>	<b>(24 903)</b>	<b>(16 963)</b>

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Odsetki	147 970	76 037	43 551	34 346
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	2 149	2 157	715	718
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	481	2 595	158	(666)
Dodatnie różnice kursowe	-	688	(5 897)	(103)
Pozostałe	529	1 433	319	36
<b>Ogółem</b>	<b>151 129</b>	<b>82 910</b>	<b>38 846</b>	<b>34 331</b>

**Koszty finansowe**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Odsetki	(9 852)	(7 802)	(3 341)	(3 058)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(7 716)	(5 705)	(1 437)	(2 350)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(21 194)	(19 373)	(6 878)	(6 541)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(1 260)	-	(437)	45
Ujemne różnice kursowe	(154)	-	(154)	-
Pozostałe	(522)	(380)	-	(117)
<b>Ogółem</b>	<b>(40 698)</b>	<b>(33 260)</b>	<b>(12 247)</b>	<b>(12 021)</b>

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 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 Grupę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2023 roku****Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	40 568	40 128
Rezerwy na odszkodowania i kary umowne	183 247	181 125
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	689 921	635 970
Rezerwy na rekultywację	55 217	54 952
Rezerwa na opłatę marszałkowską	34 021	29 638
Pozostałe rezerwy	18 632	22 319
<b>Ogółem</b>	<b>1 021 606</b>	<b>964 132</b>
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	659 695	626 314
- krótkoterminowe	361 911	337 818

**Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat**

	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(159 659)	(123 660)
Podatek dochodowy – część odroczone	26 789	25 475
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(132 870)</b>	<b>(98 185)</b>

**Pozostałe informacje**

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2023 roku	30 września 2022 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	130 482	105 581
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	20 803	43 548

Na dzień 30 września 2023 roku umowne zobowiązania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 50 578 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 7 443 tysiące złotych, z czego kwota 4 303 tysiące złotych dotyczyła zakupu środków transportu, maszyn i urządzeń, natomiast kwota 3 140 tysięcy złotych dotyczyła przebudowy i rozbudowy budynku biurowo-socjalnego.

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

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 roku saldo wyceny kontraktów budowlanych uległo obniżeniu w wyniku rozliczenia przedpłaconych etapów prac na kontraktach kolejowych i drogowych. Dodatkowo Grupa Budimex odnotowała wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku, co wynikało głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami.

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.
- PPUH Konstalex Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od maja 2023 roku).

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.
- JZE Sp. z o.o.
- Budimex Most Wschodni SA
- Circular Construction SA
- Magnolia Energy Sp. z o.o.
- Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.
- Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.
- Budimex Mobility SA (wcześniej Budimex PPP SA)
- Budimex F Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2023 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 2023 roku przedstawiają się następująco:

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)	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>6 346 076</b>	<b>669 989</b>	<b>(22 172)</b>	<b>6 993 893</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>613 040</b>	<b>114 048</b>	<b>(5 746)</b>	<b>721 342</b>
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
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>422 186</b>	<b>59 568</b>	<b>(28)</b>	<b>481 726</b>
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)
<b>Zysk netto</b>	<b>422 089</b>	<b>39 911</b>	<b>(2 474)</b>	<b>459 526</b>

W okresie 9 miesięcy 2022 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane Finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	5 797 440	570 956	-	6 368 396
Sprzedaż między segmentami	11 648	4 651	(16 299)	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 809 088</b>	<b>575 607</b>	<b>(16 299)</b>	<b>6 368 396</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>553 684</b>	<b>102 340</b>	<b>(4 195)</b>	<b>651 829</b>
Koszty sprzedaży	(9 466)	-	-	(9 466)
Koszty ogólnego zarządu	(186 920)	(33 513)	4 066	(216 367)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(4 763)	(4 491)	-	(9 254)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>352 535</b>	<b>64 336</b>	<b>(129)</b>	<b>416 742</b>
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	45 424	4 856	(630)	49 650
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	31	-	31
Podatek dochodowy	(85 618)	(12 711)	144	(98 185)
<b>Zysk netto</b>	<b>312 341</b>	<b>56 512</b>	<b>(615)</b>	<b>368 238</b>

*(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 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)	<b>6 221 627</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	60 309	669 731	(10 313)	<b>719 727</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	28 837	-	-	<b>28 837</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 487	258	(43)	<b>23 702</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>6 346 076</b>	<b>669 989</b>	<b>(22 172)</b>	<b>6 993 893</b>

W okresie 9 miesięcy 2022 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	5 720 820	-	(8 436)	<b>5 712 384</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	18 862	575 607	(7 824)	<b>586 645</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	59 014	-	-	<b>59 014</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 392	-	(39)	<b>10 353</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 809 088</b>	<b>575 607</b>	<b>(16 299)</b>	<b>6 368 396</b>

**9.2. Przychody według rejonu geograficznego**

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)	<b>6 761 836</b>
Niemcy	203 093	180	-	<b>203 273</b>
Słowacja	26 921	45	-	<b>26 966</b>
Inne kraje UE	1 793	25	-	<b>1 818</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>6 346 076</b>	<b>669 989</b>	<b>(22 172)</b>	<b>6 993 893</b>

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

W okresie 9 miesięcy 2022 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	5 521 632	574 640	(16 299)	6 079 973
Niemcy	215 958	956	-	216 914
Inne kraje UE	19 474	11	-	19 485
Pozostałe kraje*	52 024	-	-	52 024
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 809 088</b>	<b>575 607</b>	<b>(16 299)</b>	<b>6 368 396</b>

\*pozostałe kraje to Wielka Brytania

### 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 2023 roku oraz 9 miesięcy 2022 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 9 miesięcy zakończony:	
	30 września 2023	30 września 2022
Lądowo-inżynieryjne	2 423 778	2 353 671
Kolejowe	1 715 314	1 324 038
Kubaturowe, w tym:	2 206 984	2 131 379
- niemieszkaniowe	2 127 718	1 950 544
- mieszkaniowe	79 266	180 835
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”</b>	<b>6 346 076</b>	<b>5 809 088</b>

## 10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 9 miesięcy 2023 roku i 9 miesięcy 2022 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	23 399	25 450
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 465	14 994	660	736
Spółki stowarzyszone	5	2	5	7
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	1 379	-	56	98
<b>Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>15 849</b>	<b>14 996</b>	<b>24 120</b>	<b>26 291</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku	30 września 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	4 607	1 987	-	-
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>4 607</b>	<b>1 987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(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	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2023 roku	2022 roku	2023 roku	2022 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(25 801)	(21 098)
Podmioty wspólnie kontrolowane	186	369	-	(3)
Spółki stowarzyszone	16	29	(71)	(383)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane*	117	35	(7)	-
Inne spółki powiązane – pozostałe powiązane*	-	1	-	-
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>319</b>	<b>434</b>	<b>(25 879)</b>	<b>(21 484)</b>

\*) Inne spółki powiązane to podmioty kontrolowane, wspólnie kontrolowane 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 2023 roku i 31 grudnia 2022 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 2023 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2023 roku**

Przychody ze sprzedaży Grupy Budimex w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o niemal 10%, przy jednoczesnej poprawie rentowności operacyjnej. Wysoki portfel zamówień, relatywnie dobre warunki pogodowe oraz rozpoznanie pierwszych istotnych przychodów z działalności na rynkach zagranicznych pozwoliły zwiększyć skalę przychodów segmentu budowlanego o ponad 9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Kluczowy wkład w poprawę rentowności operacyjnej Grupy w pierwszych trzech kwartałach roku 2023 miała spółka Mostostal Kraków SA, która w analogicznym okresie poprzedniego roku odczuła negatywne skutki wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie, w postaci skokowego wzrostu cen stali i przerwania łańcucha dostaw. W bieżącym roku dostępność stali znacząco się poprawiła, a ceny poszczególnych asortymentów stalowych używanych przez Spółkę w procesie produkcyjnym zbliżają się do poziomów notowanych przed wybuchem wojny.



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

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBSerwis, istotnie zwiększył przychody ze sprzedaży (o ponad 16%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie odnotowano wzrost wypracowanego zysku brutto ze sprzedaży. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynikał głównie z większej wartości realizowanych kontraktów w segmencie drogowym.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2024. Struktura portfela w ciągu ostatniego roku nie uległa znaczącej zmianie – portfel opiera się głównie na kontraktach infrastrukturalnych i kolejowych, stanowiących około 2/3 jego wartości. Grupa Budimex przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a zmiany cen materiałów i usług podwykonawców są uwzględniane w zrewidowanych kosztorysach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 września 2023 roku wynosił 12 036 915 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń - wrzesień 2023 roku wyniosła 4 511 247 tysięcy złotych. Po 30 września 2023 roku podpisane zostały umowy o wartości blisko 1 miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty spółek Grupy są najniższe lub zostały ocenione przez zamawiających najwyżej to ponad 12 miliardów złotych, z czego ponad 8 miliardów złotych przypadło na kontrakty na rynkach zagranicznych. Zapewnia to korzystne perspektywy utrzymania wysokiego portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz stabilizuje fundamenty działalności operacyjnej na lata 2024-2025.

Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku pozycja gotówkowa Grupy uległa zmniejszeniu w porównaniu do końca roku 2022, głównie za sprawą wypłaty dywidendy w kwocie ponad 459 milionów złotych. Seria podwyżek stóp procentowych rozpoczęta w październiku 2021 roku pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Grupa Budimex w okresie 9 miesięcy bieżącego roku odnotowała znaczącą poprawę wyniku na działalności finansowej w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Utrzymująca się od kilka lat wysoka i stabilna pozycja gotówkowa netto Grupy Budimex, pozwala na bezpieczne realizowanie planów inwestycyjnych w zakresie rozszerzania działalności w nowych obszarach oraz wzmocnienia posiadanych już kompetencji, poprzez rozwój organiczny, jak również poprzez akwizycje. W maju 2023 spółka zależna z Grupy Budimex - Mostostal Kraków S.A., nabyła za gotówkę 100% udziałów w spółce PPUH Konstalex Sp. z o.o., specjalizującej się w produkcji konstrukcji stalowych. Dzięki tej akwizycji potencjał produkcyjny Grupy Budimex w zakresie wytwarzania wielkogabarytowych konstrukcji stalowych został znacząco rozszerzony i wzmocniony.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku Budimex SA rozpoczął działalność operacyjną w ramach trzech nowych oddziałów zagranicznych, zlokalizowanych na Słowacji (w ramach tego przedsięwzięcia realizowany jest kontrakt na budowę autostrady D1 Bratysława-Triblavina), w Czechach (gdzie uczestniczy w postępowaniach przetargowych na realizację kontraktów budowlanych w obszarach infrastruktury drogowej i kolejowej), a także na Łotwie (celem jest uczestnictwo w realizacji kontraktów kolejowych).

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 tym sprawozdaniu, opublikowanym 25 sierpnia 2023 roku.

W okresie po 30 września 2023 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 2023 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.

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

### **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:

Artur Popko	(prezes Zarządu)	2 031 akcji
Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Anna Karyś-Sosińska	(członek Zarządu)	1 200 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 25 sierpnia 2023 roku.

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

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 697 305 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa spółek Grupy nad sprawami przeciwko spółkom Grupy wynosiła 127 841 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 2023 roku wynosiła 284 732 tysiące 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 Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu. Rezerwy utworzone na naprawy gwarancyjne i postępowania sądowe pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z przedmiotową sprawą sądową. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. 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 mediacje i wyznaczonego mediatora. W okresie trzech kwartałów zakończonym 30 września 2023 roku odbyły się pierwsze spotkania mediacyjne i wymiana korespondencji stron dotycząca dodatkowej dokumentacji, która miałaby stać się punktem wyjścia do dalszych negocjacji stron w ramach prowadzonej mediacji. Termin na przeprowadzenie mediacji został przedłużony przez sąd do dnia 31 października 2023 roku.

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA 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),

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

jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony nadal 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 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 2023 roku wynosi 412 573 tysiące 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 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	720 726	704 381
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	78 247	74 957
<b>Od pozostałych jednostek ogółem</b>	<b>798 973</b>	<b>779 338</b>
<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>9 999</b>	<b>11 844</b>
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>808 972</b>	<b>791 182</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:</b>		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 147 497	5 036 676
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	9 031
<b>Na rzecz pozostałych jednostek ogółem</b>	<b>5 155 756</b>	<b>5 045 707</b>
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>5 155 937</b>	<b>5 045 888</b>
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>(4 346 965)</b>	<b>(4 254 706)</b>

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 notcie 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.

Udzielone przez Budimex SA i spółki zależne poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 września 2023 roku:

**Grupa BUDIMEX**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2023 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



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

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	201 606	2030-10-24	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	198 566*	2030-01-14	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	8 382	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	13 127	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	1 806	2023-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	3 927	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Rail BX GmbH	43	2026-11-30	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Mobility SA	7	2026-03-20	odpłatnie	zależna
PPUH Konstalex Sp. z o.o.	Budimex SA	2 290	2029-03-31	gwarancja kontraktowa	zależna
<b>OGÓŁEM</b>		<b>429 895</b>			

\*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2022 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	199 969	2030-10-24	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	183 757*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	8 069	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	14 665	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	33 794	2023-03-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	3 972	bezterminowo	odpłatnie	zależna
Budimex SA	RailBX GmbH	46	2026-11-30	odpłatnie	zależna
<b>OGÓŁEM</b>		<b>444 413</b>			

\*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

**Prezes Zarządu**

**Artur Popko**

**Członek Zarządu**

**Marcin Węglowski**

Warszawa, dnia 30 października 2023 roku