



GRUPA BUDIMEX

SPÓŁKA BUDIMEX SA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2020

Niniejszy plik w formacie pdf nie jest oficjalną wersją raportu rocznego i został zamieszczony na stronie internetowej Budimex SA dla wygody inwestorów Spółki

SPIS TREŚCI

1	OTOCZENIE RYNKOWE	4
1.1	Ogólna charakterystyka rynku	4
1.2	Perspektywy rozwoju rynku	4
1.3	Informacja o przyjętej strategii emitenta i jego grupy kapitałowej	7
2	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY BUDIMEX I PERSPEKTYWY ROZWOJU	7
2.1	Opis organizacji Grupy wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmian w organizacji Grupy	7
2.2	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz oddziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	9
2.3	Struktura przychodów ze sprzedaży	10
2.3.1	Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Budimex	10
2.3.2	Struktura przychodów ze sprzedaży Budimex SA	12
2.4	Działalność budowlana Grupy Budimex na rynku niemieckim	13
2.5	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Budimex i Budimex SA w okresie najbliższego roku	13
2.6	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	14
2.7	Czynniki ryzyka	14
2.8	Zmiana źródeł zaopatrzenia	14
3	SYTUACJA FINANSOWA	15
3.1	Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	15
3.1.1	Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Budimex	15
3.1.2	Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Budimex SA	18
3.2	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
3.2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Budimex	20
3.2.2	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Budimex SA	21
3.3	Zarządzanie zasobami finansowymi	21
3.3.1	Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Budimex	21
3.3.2	Zarządzanie zasobami finansowymi Budimex SA	22
3.4	Zobowiązania i należności warunkowe Grupy Budimex	23
3.5	Objaśnienie różnic pomiędzy osiągniętymi i prognozowanymi wynikami finansowymi Grupy Budimex	24
3.6	Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych	24
4	ZNACZĄCE UMOWY	24
4.1	Umowy ubezpieczenia zawarte dla spółek Grupy Budimex	24
4.2	Umowy o współpracy i kooperacji obowiązujące w roku 2020	25
4.3	Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
4.4	Zaciągnięte kredyty i pożyczki	26
4.5	Główne lokaty kapitałowe i inwestycje kapitałowe dokonane w 2020 roku	28
4.6	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	28
5	INFORMACJE POZOSTAŁE	28
5.1	Informacje o stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji/udziałów w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą	28
5.2	Informacje o nabyciu akcji własnych	28
5.3	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	28
5.4	Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	28
5.5	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta	28
5.6	Informacja o prowadzonej działalności charytatywnej i sponsoringowej	28
5.7	Postępowania sądowe	29
5.8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	30
5.9	Informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających lub nadzorujących	30
6	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	31
6.1	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Budimex SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	31
6.2	Polityka compliance	32
6.3	Polityka różnorodności	32
6.4	Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Budimeksu SA i Grupy Budimex	33
6.5	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	34
6.6	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne	34
6.7	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	34
6.8	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Budimex SA	34

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

6.9	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	34
6.10	Opis zasad zmiany statutu lub umowy Budimex SA.....	35
6.11	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	35
6.12	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę oraz ich komitetów	36
6.13	Polityka wynagrodzeń dotycząca członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowych menedżerów Budimex SA	40
7	SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH.....	42
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	42

1 OTOCZENIE RYNKOWE

1.1 Ogólna charakterystyka rynku

Rządowe prognozy na rok 2020, opublikowane w czerwcu 2019 roku, zapowiadały spadek tempa wzrostu gospodarczego względem roku 2019 o 0,3% do poziomu 3,7%. W rzeczywistości z powodu pandemii Covid-19 polska gospodarka doświadczyła spadku produktu krajowego brutto w porównaniu z rokiem 2019. Według wstępnych szacunków Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) spadek produktu krajowego brutto w 2020 roku w cenach stałych roku poprzedniego wyniósł 2,8% rok do roku, podczas gdy w 2019 roku wzrost kształtował się na poziomie 4,5%. Jedynym kwartałem roku 2020, w którym zanotowano wzrost produktu krajowego brutto był pierwszy kwartał, kiedy to dynamika wzrostu osiągnęła 1,9%. Zmniejszenie się produktu krajowego brutto było szczególnie zauważalne w drugim kwartale 2020 roku, kiedy to gospodarka Polski skurczyła się o 8,4%. Nakłady brutto na środki trwałe spadły w roku 2020 o 8,4%, w porównaniu ze wzrostem o 7,2% w roku 2019, natomiast stopa inwestycji w roku 2020, rozumiana jako relacja nakładów brutto do produktu krajowego brutto w cenach bieżących, wyniosła 17,1% względem 18,5% w roku 2019. Wartość dodana brutto w budownictwie w 2020 roku w porównaniu z rokiem 2019 zmalała o 3,7%, w poprzednim okresie spadek wyniósł 4,1%. Średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w roku 2020 osiągnął wartość 3,4% w porównaniu do 2,3% w roku 2019. Na wzrost inflacji w ujęciu rocznym wpłynęło przyspieszenie wzrostu cen w pierwszym kwartale roku 2020. W grudniu 2020 roku wskaźnik inflacji konsumenckiej osiągnął wartość równą 2,4%, o 1 punkt procentowy mniej niż w grudniu roku poprzedniego. Stopa bezrobocia w Polsce w 2020 roku zanotowała wzrost o 1 punkt procentowy z poziomu 5,2% w grudniu 2019 roku do 6,2% w grudniu 2020 roku.

Wskaźnik ogólnej koniunktury w budownictwie na początku 2020 roku był na zbliżonym poziomie do tego z roku 2019. Przedsiębiorstwa zaczynały rok w bardzo dobrych nastrojach. Z kolejnymi miesiącami i pojawieniem się ograniczeń w prowadzeniu działalności gospodarczej rosła niepewność przedsiębiorców, która jest szczególnie wyrażana przez mniejsze firmy. Jako główne bariery podmioty gospodarcze wymieniają znaczny spadek popytu względem poprzednich lat oraz wzrost kosztów zatrudnienia. Dobrą informacją jest zmniejszenie niedoboru wykwalifikowanej kadry. Zmniejszyły się również problemy związane z pozyskaniem sprzętu i surowców. Podobnie jak w poprzednich latach duży odsetek przedsiębiorstw wskazuje na duże obciążenia na rzecz budżetu państwa jako znaczną barierę działalności. Niepokojącym zjawiskiem jest istotne pogorszenie sytuacji finansowej małych podmiotów budowlanych.

W roku 2020 wartość produkcji budowlano-montażowej zanotowała minimalny wzrost rok do roku na poziomie 0,4% w cenach bieżących, w porównaniu do 6,0% w roku 2019. Kolejny rok z rzędu skala sprzedanej produkcji budowlano-montażowej w przedsiębiorstwach zatrudniających powyżej 9 osób przekroczyła poziom 100 miliardów złotych. W budownictwie kubaturowym nastąpił spadek wolumenu produkcji o 0,5%, podczas gdy wolumen produkcji budownictwa infrastrukturalnego zwiększył się o 1,2%. Wzrost dynamiki produkcji budowlano-montażowej o 6,0% w cenach bieżących zanotowano w budownictwie drogowym (w porównaniu do spadku o 6,8% w roku 2019). Natomiast spadek zanotowano w budownictwie ogólnym, gdzie produkcja budowlano-montażowa zmniejszyła się o 0,5% w cenach bieżących w porównaniu do wzrostu na poziomie 7,9% w roku 2019. Przed spadkiem wartości zrealizowanych prac w budownictwie ogólnym nie uchronił nawet dobry wynik sektora budownictwa mieszkaniowego, który zanotował wzrost na poziomie 6,6% (w porównaniu do wzrostu o 8,9% w roku 2019). Zdecydowanie przeważał negatywny trend odnotowany w budownictwie niemieszkalnym, w którym wartość produkcji budowlano-montażowej w 2020 roku spadła o 4,2% względem wzrostu o 7,4% w roku 2019.

Struktura produkcji budowlano-montażowej w 2020 roku nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do ubiegłego roku. Ponownie największy udział w produkcji budowlano-montażowej mają obiekty inżynierii lądowej i wodnej (51% w produkcji budowlano-montażowej ogółem, wobec 50% udziału w roku 2019). Analogiczny udział budownictwa niemieszkalnego i mieszkalnego wyniósł 31% i 18% i osiągnął zbliżone wartości do tych z roku 2019.

Czynnikiem determinującym poziom dynamiki i kierunku rozwoju budownictwa w Polsce pozostaje tempo realizacji dużych projektów infrastrukturalnych oraz związana z nim skuteczność wykorzystania funduszy unijnych. Do końca 2020 roku podpisano ponad 83 tysiące umów o dofinansowanie o wartości 514,2 miliarda złotych, przy udziale środków unijnych na poziomie 312,7 miliarda złotych, co stanowi około 95% całości funduszy alokowanych do Polski w ramach polityki spójności na lata 2014-2020. Wartość podpisanych umów dotyczących infrastrukturalnych projektów drogowych i kolejowych wyniosła odpowiednio 104,5 miliarda złotych i 38,0 miliardów złotych. Ponadto, wartość wszystkich wniosków o płatność, złożonych do końca 2020 roku, wyniosła 263,8 miliarda złotych, przy udziale infrastrukturalnych projektów drogowych i kolejowych na poziomie odpowiednio 58,1 miliarda złotych i 18,0 miliardów złotych.

W roku 2020 nastąpił wzrost liczby mieszkań przeznaczonych na sprzedaż lub wynajem, oddanych do użytkowania osiągając poziom 143,8 tysiąca (wzrost o 9,4% w porównaniu z rokiem 2019). Liczba mieszkań przeznaczonych na sprzedaż lub wynajem, na których budowę wydano pozwolenie wzrosła rok do roku o 2,5% do poziomu 171,6 tysiąca. Spadek zanotowano w liczbie mieszkań przeznaczonych na sprzedaż lub wynajem, których budowę rozpoczęto (spadek rok do roku o 8,3% do poziomu 130,2 tysiąca). W roku 2020 branża deweloperska odnotowała zdecydowany spadek wielkości przedsprzedaży względem roku 2019. Zgodnie z raportem firmy JLL na sześciu największych, pod względem obrotów, rynkach mieszkaniowych w Polsce (Warszawa, Kraków, Wrocław, Trójmiasto, Poznań, i Łódź) w roku 2020 deweloperzy przedsprzedali około 53 tysiące mieszkań (o około 19% mniej niż w roku 2019).

1.2 Perspektywy rozwoju rynku

Zgodnie z założeniami do budżetu państwa na rok 2021 przyjętymi w grudniu 2020 roku, wzrost PKB w ujęciu realnym w roku 2021 wyniesie 4,0% względem spadku o 4,6% w roku 2020. Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) wskazuje na możliwość realizacji nieco bardziej optymistycznego scenariusza. Zgodnie z prognozami, opublikowanymi w pierwszej połowie lutego 2021 roku, wzrost PKB w roku 2021 w Polsce wyniesie 4,3%. Według prognozy recesja ma potrwać do pierwszego kwartału 2021, kiedy to PKB zmniejszy się o 1,4%, by następnie powrócić na ścieżkę wzrostu. W drugim kwartale 2021 PKB ma wzrosnąć o 9,9%. Prognozy IPAG zostały sporządzone przy założeniu, że w drugim kwartale 2021 przestanie obowiązywać większość

obostrzeń. Przyjęta przez Sejm ustawa budżetowa, zakłada na obecny rok inflację na poziomie 1,8% względem 3,4% odnotowanej w roku 2020. Analogiczna prognoza IPAG wskazuje na możliwość spadku inflacji w roku 2021 do poziomu 2,5%. Głównym źródłem wzrostu będą podwyżki cen energii elektrycznej, a tempo inflacji powinno systematycznie maleć w pierwszej połowie roku 2021.

W styczniu 2021 roku rozpoczęły się konsultacje społeczne Umowy Partnerstwa dotyczące alokacji środków unijnych w ramach kolejnej perspektywy finansowej Unii Europejskiej przypadającej na lata 2021-2027. Proponowana wartość środków załokowanych do Polski wynosi 76 miliardów euro w cenach bieżących względem 82,5 miliarda euro w cenach bieżących, które trafiły do Polski w ramach poprzedniej perspektywy finansowej. Na program Infrastruktura i Środowisko przeznaczono 25,1 miliarda euro, w porównaniu do 27,4 miliarda euro w poprzedniej perspektywie finansowej. Pomimo spadku wartości alokacji, Polska pozostanie największym beneficjentem środków unijnych. Mimo, że struktura podziału alokacji na poszczególne działania jest nieznana, to oczekiwana skala wsparcia w obszarze projektów infrastrukturalnych powinna pozwolić na utrzymanie znaczącej roli środków unijnych w rozwoju polskiego sektora budowlanego w najbliższych latach. Rozpoczynająca się perspektywa budżetowa będzie pierwszą, w której inwestycje kolejowe będą mieć priorytet nad inwestycjami drogowymi.

Dodatkowym źródłem finansowania inwestycji będzie Fundusz Odbudowy. W ramach dotacji Polska otrzyma 23,1 miliarda złotych, z czego 18,9 miliarda złotych ma trafić do Polski przed 2022 rokiem, a reszta do końca 2023 roku. Dodatkowo, Polska dostanie 34,2 miliarda złotych w formie pożyczek.

Prognozy dla rynku budowlanego są dobre i pomimo trudności gospodarczych kwoty przeznaczane na inwestycje przez GDDKiA oraz PKP PLK powinny wzrosnąć w 2021 roku. Pod koniec roku 2020 wzrosła średnia wartość portfela zamówień wśród wykonawców operujących na rynkach drogowym i kolejowym, natomiast spółki z dużą ekspozycją na segment kubaturowy zanotowały spadek wartości portfela zamówień. Na początku obecnego roku ilość ogłaszanych kontraktów może być niewielka z uwagi na początek nowej perspektywy unijnej i wciąż toczące się konsultacje w sprawie dokonania wyboru projektów, które otrzymają unijne dofinansowanie. Kolejna niepewność dotyczy inwestycji finansowanych przez samorządy lokalne, których przychody mogą zostać ograniczone z powodu pogorszenia klimatu koniunktury gospodarczej.

Pandemia koronawirusa nie miała znacznego wpływu na inwestycje realizowane przez GDDKiA. W ubiegłym roku GDDKiA oddała do użytku 140 kilometrów nowych dróg. Całkowita kwota wydatków przekroczyła 18,0 miliardów złotych (wzrost o 4,6 miliarda złotych względem 2019 roku), z czego 13,2 miliarda złotych pochodziło z Krajowego Funduszu Drogowego, natomiast pozostałe 5,1 miliarda złotych z budżetu państwa.

Rok 2020 był kolejnym, w którym GDDKiA znacznie zwiększyła aktywność, ogłaszając 48 przetargów (34 w 2019 roku) dla odcinków o całkowitej długości 600 kilometrów (480 kilometrów w 2019 roku). Według wewnętrznych analiz spółki w ubiegłym roku wzrosła wartość ofert otwartych przez GDDKiA w postępowaniach o znacznej wartości. W całym 2020 roku wyniosła 14,1 miliarda złotych względem 10,7 miliarda w roku 2019. W ramach Programu Budowy Dróg Krajowych (PBDK) w 2020 roku ogłoszono przetargi na 493,1 kilometrów oraz podpisano 32 umowy na realizację dróg o długości około 430 kilometrów i wartości 17,7 miliarda złotych (5,3 miliarda złotych w 2019). W ramach „Programu Budowy 100 Obwodnic” podpisano 3 umowy na generalne wykonawstwo dróg o łącznej długości 19,9 kilometra i wartości 420 milionów złotych, natomiast 10 kolejnych przetargów czeka na rozstrzygnięcie. Program zakłada budowę dróg o całkowitej długości 830 kilometrów.

W ubiegłym roku podniesiono budżet największych drogowych programów inwestycyjnych. W czerwcu 2020 roku, rząd zwiększył budżet PBDK o 21 miliardów złotych. Decyzja związana jest ze wzrostem kosztów na rynku budowlanym oraz włączeniem na listę programu inwestycji, które pierwotnie miały być realizowane w formule PPP (Obwodnica Metropolii Trójmiejskiej, S10 Toruń - Bydgoszcz, S6 na odcinkach Koszalin - Słupsk oraz Słupsk - Łębork). W listopadzie 2020 roku Rada Ministrów przyjęła ustawę dotyczącą zmiany nazwy Funduszu Dróg Samorządowych na Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg (RFRD). Zwiększony został budżet projektu o kwotę 3 miliardów złotych i aktualnie wynosi 39 miliardów złotych dla całego dziesięcioletniego okresu funkcjonowania (2019 - 2028). Ustawa rozszerzyła również listę zadań mogących uzyskać dofinansowanie z RFRD o obwodnice w ciągach dróg wojewódzkich, zadania miejskie oraz inwestycje poprawiające bezpieczeństwo pieszych na przejściach. Maksymalne kwoty dofinansowania wynoszą 100 milionów złotych dla budowy obwodnicy oraz 30 milionów złotych dla zadań miejskich. Budżet projektu na rok 2021 wynosi, podobnie jak w 2019 roku, 3,2 miliarda złotych. GDDKiA poinformowała o zamiarze wprowadzenia zmian w procesie przetargów poprzez ustanowienie systemu certyfikacji dla wykonawców. Wśród korzyści dla wykonawców wymienia się obniżenie czasu i kosztów przygotowania oferty, podczas gdy zamawiający mógłby szybciej i skuteczniej weryfikować wykonawców. GDDKiA zaprezentowała najkorzystniejsze warianty korytarzy dla planowanych odcinków - S10 oraz Obwodnicy Aglomeracji Warszawskiej w klasie S lub A. Dla odcinka S10 najkorzystniejszy wariant o szacowanym koszcie budowy 4,7 miliarda złotych to odcinek o długości 100 kilometrów pomiędzy węzłami Włocławek Północ – Nacpolsk. Dla odcinka Obwodnicy Aglomeracji Warszawskiej w klasie S najkorzystniejszy wariant o szacowanym koszcie budowy 10,9 miliarda złotych to odcinek o długości 165 kilometrów pomiędzy węzłami Wiskitki – Dębe Wielkie. Dla drogi o klasie A najkorzystniejszy wariant o szacowanym koszcie budowy 7,5 miliarda złotych to odcinek o długości 98 kilometrów pomiędzy węzłami Wiskitki – Dębe Wielkie. Zgodnie z planem zamówień do ogłoszenia w roku 2021, opublikowanym w grudniu 2020 roku, GDDKiA ogłosi 28 przetargów na budowę nowych dróg o całkowitej długości 350 kilometrów i wartości przekraczającej 17 miliardów złotych, w tym 8 odcinków planowanej drogi ekspresowej S19 o łącznej długości ok. 100 kilometrów. Ponadto, zaplanowano remonty dróg o całkowitej długości 330 kilometrów i wartości ok. 2,5 miliarda złotych. W najbliższych latach należy spodziewać się wzrostu inwestycji w budownictwie drogowym z uwagi na znaczne zwiększenie wartości ogłoszonych postępowań przetargowych w ubiegłym roku. Na uwagę zasługuje wzrost udziału przetargów w formule „zaprojektuj i buduj” kosztem kontraktów w formule „buduj”. W ubiegłym roku zanotowano również spadek wartości składanych przez wykonawców ofert względem budżetu inwestora średnio o 30%.

Długoterminowa perspektywa rozwoju budownictwa kolejowego w Polsce jest bardzo korzystna. W styczniu 2021 roku poziom zaawansowania KPK, mierzony procentem kontraktów zrealizowanych i znajdujących się w realizacji, przekroczył 89%. W roku 2021 rozpoczyna się nowa unijna perspektywa finansowa, co może wpłynąć na zwiększenie aktywności przetargowej PKP PLK. Lista zadań z dofinansowaniem unijnym nie została jeszcze opublikowana.

Według wewnętrznych analiz spółki spadła wartość ofert otwartych przez PKP PLK w postępowaniach o znacznej wartości, gdyż w całym 2020 roku wyniosła 4,9 miliarda złotych względem 12,5 miliarda w roku 2019. Na rok 2020 PKP PLK zaplanowała wydatki inwestycyjne na poziomie około 13 miliardów złotych. Zgodnie ze stanem na połowę lutego 2021 roku, poziom faktycznie zrealizowanych wydatków nie został opublikowany. Plan na 2021 roku zakłada ogłoszenie przynajmniej 60 przetargów o łącznej wartości 16,5 miliarda złotych. Największe z planowanych inwestycji to przebudowa linii Rail Baltica na odcinku Białystok – Elk, przebudowa trasy Giżycko - Kartusy oraz budowa kolejowej obwodnicy Poznania. Dodatkowo, na prace remontowo-utrzymawcze zarezerwowano 650 milionów złotych. PKP PLK dysponuje również dokumentacją projektową pozwalającą na ogłoszenie kolejnych przetargów na roboty budowlane o wartości kilkudziesięciu miliardów złotych. W tym roku rząd planuje przyjąć program budowy Parku Logistycznego Małaszewicze. Spółka Cargotor (Grupa PKP Cargo) złożyła już wniosek o pozwolenie na budowę. Całkowita wartość inwestycji wynosi ponad 3 miliardy złotych. Od przyszłego roku powinny zacząć się pojawiać przetargi na inwestycje w ramach Programu Kolej Plus. Według stanu na koniec stycznia 2021, do programu zostało zakwalifikowanych 76 wniosków, z czego dla 11 projektów ogłoszono już postępowania przetargowe na wykonanie studium planistyczno - prognostycznego. Całkowita wartość programu wynosi 6,6 miliarda złotych, natomiast realizacja programu powinna zakończyć się do 2028 roku.

Rozpoczął się I etap Programu inwestycyjnego Centralny Port Komunikacyjny. Program potrwa do roku 2023 i ma kosztować 13 miliardów złotych. Na obszarze planowanego Centralnego Portu Komunikacyjnego (CPK) rozpoczęły się pierwsze prace w terenie. Prace polegają na zbadaniu gruntów i stworzeniu szczegółowej mapy terenu. Wcześniej spółka CPK zawarła umowy na doradztwo strategiczne z Portem Lotniczym Incheon z Seulu oraz na wykonanie badań środowiskowych. W ubiegłym roku nie udało się natomiast dokonać wyboru wykonawcy master planu, z uwagi na brak spełnienia wymogów formalnych przez oferentów. Proces wyboru wykonawcy master planu powinien zakończyć się w pierwszym kwartale br. W grudniu 2020 roku rozpoczął się proces wykupu gruntów pod budowę CPK. Oprócz inwestycji w infrastrukturę lotniskową, plan budowy CPK zakłada również szereg inwestycji kolejowych i drogowych. Rząd przyjął rozporządzenie w sprawie wykazu Inwestycji Towarzyszących budowie CPK. Planowane jest wybudowanie 1 800 kilometrów nowych linii kolejowych oraz budowa 400 kilometrów nowych dróg ekspresowych, w tym budowa Obwodnicy Aglomeracji Warszawskiej (S50) oraz drogi S10 na odcinku Toruń - Naruszewo.

Stopniowo przygotowywane są inwestycje w budownictwie wodnym. W obszarze inwestycji portowych planowane są 3 duże inwestycje w terminale kontenerowe w Gdańsku, Gdyni i Świnoujściu. Dla portu w Gdańsku został wybrany doradca strategiczny, natomiast w Gdyni i Świnoujściu aktualnie trwają postępowania mające na celu wyłonienie inwestora i późniejszego operatora terminalu głębokowodnego. Inwestycją w Gdyni są zainteresowane 4 podmioty, natomiast otwarcie ofert na port w Świnoujściu ma nastąpić w drugim kwartale tego roku. Całkowita wartość inwestycji w porty morskie szacowana jest na ponad 20 miliardów złotych. W bieżącym roku powinna zostać opublikowana ostateczna wersja Programu Rozwoju Odrzańskiej Drogi Wodnej. Inwestycja ma objąć drogę wodną E30 na rzece Odra na odcinku od granicy z Czechami do Świnoujścia. Ponadto, planowane są inwestycje w drogę wodną E40 obejmującą Wisłę od Gdańska do Warszawy, Narew oraz Bug oraz drogę wodną E70 obejmującą Odrę od Kanału Odra-Hawela do Kostrzyna, drogę wodną Wisła-Odra, Dolną Wisłę i Szkarpawę. Szacowany koszt inwestycji w rozwój infrastruktury transportu wodnego wynosi ponad 77 miliardów złotych. Spośród inwestycji w infrastrukturę hydrologiczną najbardziej zaawansowany jest program ochrony przeciwpowodziowej, który uzyskał finansowanie Banku Światowego. Największą inwestycją sfinansowaną w ramach programu jest największy zbiornik przeciwpowodziowy w Raciborzu o pojemności 185 milionów metrów sześciennych.

Dobre wieści płyną z rynku przesyłu energii elektrycznej, na którym Polskie Sieci Elektroenergetyczne (PSE) zapowiadają dalsze inwestycje. Prezes URE zatwierdził „Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną” na lata 2021-2030. Suma nakładów inwestycyjnych przewidzianych w planie wynosi około 14 miliardów złotych w cenach z 2019 roku. W październiku 2020 roku zakończono budowę linii Mikułowa - Czarna. W najbliższym czasie do użytku oddane zostaną także połączenia liniowe relacji Mikułowa - Pasikurówice oraz Czarna - Pasikurówice. W ubiegłym roku spółka poinformowała o podpisaniu umowy z unijną Agencją Wykonawczą ds. Innowacji i Sieci na dofinansowanie inwestycji w infrastrukturę elektroenergetyczną. Projekt zakłada stworzenie połączenia energetycznego pomiędzy Polską, Litwą, Łotwą oraz Estonią. Dofinansowanie na budowę sieci pomiędzy Polską i Litwą wynosi 493 miliony euro. W lutym 2021 roku rozpoczęły się badania dna Morza Bałtyckiego. W przyszłym roku mają się rozpocząć prace na linii elektroenergetycznej Kozienice - Miłosna, na budowę której PSE otrzymało już decyzję środowiskową. Obecnie trwa projektowanie oraz przetarg na wybór wykonawcy prac budowlano-montażowych. W ciągu 10 najbliższych lat PSE zapowiada inwestycje w infrastrukturę przesyłową na Dolnym Śląsku o wartości ok. 950 milionów złotych.

W ostatnim roku segment budownictwa energetycznego ponownie utrzymał dobre tempo wzrostu. Do użytku oddano inwestycje w Jaworznie o mocy 910 MW oraz w Stalowej Woli o mocy 450 MW. Obecnie kończy się budowa bloku energetycznego w Turowie o mocy 450 MW oraz na warszawskim Żeraniu o mocy 500 MW. Niedawno rozpoczęła się budowa elektrowni w Puławach i Nowym Czarnowie. Zarząd spółki Enea zdecydował o rezygnacji z finansowania projektu budowy nowego bloku gazowego zlokalizowanego w Elektrowni Ostrołęka. Pierwotnie projekt zakładał budowę bloku węglowego, lecz ostatecznie PKN Orlen zdecydował o realizacji bloku gazowego. Nowym partnerem do realizacji inwestycji zostało PGNiG. Na etapie planowania jest budowa bloku gazowo-parowego „Nowa Czechnica” w podwrocławskich Siechnicach, który ma zastąpić dotychczasowy blok węglowy. W zeszłym roku podpisano z Gaz-Systemem umowę przyłączeniową do sieci gazowej. PKN Orlen poinformował o wyborze firmy Northland Power Inc. jako partnera do realizacji morskiej farmy wiatrowej na Bałtyku. Współpraca zakłada budowę i eksploatację farmy o mocy do 1,2 GW. PKN Orlen podpisał już umowę przyłączeniową z PSE. Prace budowlane rozpoczną się w roku 2023 i mają potrwać 3 lata. Przygotowania do realizacji morskich elektrowni prowadzi również spółka PGE, która podpisała na początku 2021 roku umowę z Orsted dotyczącą utworzenia spółki zajmującej się budową i eksploatacją dwóch projektów o mocy do 2,5 GW. Łącznie PGE planuje wybudować 3 morskie farmy wiatrowe o całkowitej mocy do 3,5 GW.

Rząd przyjął uchwałę Polityka Energetyczna Polski do 2040. Dokument wyznacza kierunki rozwoju sektora energetycznego. Strategia ma się opierać na 3 filarach: sprawiedliwej transformacji wszystkich regionów, zeroemisyjnym systemie energetycznym oraz dobrej jakości powietrza. Ustawa zakłada, że udział odnawialnych źródeł energii w końcowym zużyciu energii brutto w 2030 roku powinien osiągnąć 23%, emisja gazów cieplarnianych do roku 2023 powinna spaść o 30% względem roku 1990, wybudowane zostaną elektrownie morskie o mocy 5,9 GW do roku 2030 oraz uruchomiona zostanie elektrownia jądrowa w 2033.

Wskazano 4 potencjalne lokalizacje przyszłej elektrowni atomowej, oprócz wskazywanego wcześniej Lubiatowa i Żarnowca pojawiły się również 2 nowe lokalizacje w okolicach Pątnowa i Bełchatowa. Łącznie w Polsce planowana jest budowa 6 bloków elektrowni jądrowej, pierwszy z nich ma zostać uruchomiony w 2033 roku.

W listopadzie zeszłego roku Gaz-System ogłosił ponowne konsultacje w sprawie korekty Planu Rozwoju Sieci Przesyłowej Gazu na lata 2020-2029. W grudniu 2020 spółka poinformowała o podpisaniu umów z wykonawcami na wszystkie odcinki projektu Baltic-Pipe. Projekt obejmuje wybudowanie 900 kilometrów gazociągu do roku 2022. Pierwsze prace budowlane już się rozpoczęły. Spółka Polskie LNG (Grupa Kapitałowa Gaz-System) otrzymała pozwolenie na budowę trzeciego zbiornika skroplonego gazu ziemnego o pojemności 180 tysięcy metrów sześciennych w terminalu LNG w Świnoujściu. W lutym 2021 roku litewski operator systemu przesyłowego Amber Grid poinformował, że ułożono 126 kilometrów gazociągu pomiędzy Polską i Litwą. Do końca roku planowane jest zakończenie całej inwestycji o łącznej długości 165 kilometrów.

W ostatnim roku pojawiło się kilka czynników, które powinny pozytywnie wpłynąć na rynek mieszkaniowy, nastąpił spadek kosztów kredytów, a z uwagi na pandemię inwestorzy zaczęli szukać sposobów na bezpieczne lokowanie kapitału. Pomimo tego w roku 2020 nastąpił 19% spadek liczby sprzedanych mieszkań. Na 6 największych rynkach tj. w Warszawie, Wrocławiu, Krakowie, Łodzi, Poznaniu i Trójmieście sprzedano 53,0 tysiące mieszkań względem 65,4 tysiąca mieszkań sprzedanych w roku 2019. Ubiegły rok był kolejnym, w którym odnotowano wzrost cen mieszkań. Na rynku pierwotnym ceny wzrosły, w zależności od miasta, od 3% do nawet 12%. W roku 2020 większość czołowych deweloperów mieszkaniowych odnotowała spadek ilości sprzedanych mieszkań. W obecnej sytuacji trudno jest określić charakter ewolucji sprzedaży mieszkań w najbliższych latach. Z jednej strony utrzymane mają zostać bardzo niskie stopy procentowe oraz w dalszym ciągu powinna rosnąć zdolność kredytowa Polaków. Z drugiej strony w ubiegłym roku o ponad 8% spadła ilość mieszkań, których budowę rozpoczęli deweloperzy. Ponadto, zmniejsza się baza gruntów, którymi dysponują deweloperzy, co w konsekwencji może prowadzić do dalszych wzrostów cen na rynku mieszkaniowym. Wzrost cen mieszkań może również wynikać ze wzrostu cen materiałów budowlanych oraz wzrostu kosztów zatrudnienia. Rząd podał stan realizacji programu Mieszkanie Plus na koniec 2020 roku. Wybudowano lub rozpoczęto budowę ponad 26 tysięcy mieszkań, wobec zapowiadanych 100 tysięcy mieszkań. W styczniu 2021 roku uchwalono ustawę Lokal za grunt, która zakłada szersze wykorzystanie gruntów pod budownictwo mieszkaniowe. Ustawa przewiduje, że gmina w zamian za przekazanie gruntu pod budowę mieszkań ma otrzymać od inwestora część lokali. Inwestor będzie mógł wybudować nowy budynek mieszkalny na działce pozyskanej od gminy lub wyremontować budynek już istniejący.

Budimex jest w dalszym ciągu zainteresowany realizacją projektów w formule partnerstwa publiczno-prywatnego (PPP). Na polskim rynku wciąż pojawia się niewiele przetargów w formule PPP na inwestycje o znacznej wartości. Jednym z większych postępowań na inwestycję w formule PPP jest zakończone w ubiegłym roku postępowanie dotyczące wykonania oraz utrzymania linii tramwajowej w Krakowie. Wartość projektu wynosi około 1,0 miliard złotych.

1.3 Informacja o przyjętej strategii emitenta i jego grupy kapitałowej

Formalnie Zarząd Budimex SA nie przyjmował strategii rozwoju Spółki i Grupy Budimex. Tym niemniej, Zarząd Budimex SA podejmuje działania ukierunkowane na wzrost wartości spółki dla wszystkich akcjonariuszy. W okresie objętym raportem jak i w perspektywie najbliższego roku obrotowego, Zarząd Budimex SA zamierza budować wartość spółki poprzez skupienie się na poprawie marżowości posiadanego portfela zleceń oraz pozyskiwanie nowych, zyskowych kontraktów budowlanych. Myśląc o długoterminowej perspektywie, Zarząd Budimex SA konsekwentnie będzie dążył do dywersyfikacji działalności zarówno w ramach działalności budowlanej (m. in. zwiększając obecność w segmentach rynku kolejowego czy hydrotechnicznego), jak i rozwoju działalności inwestycyjnej oraz usługowej związanej z infrastrukturą drogową, kolejową i ogólnobudowlaną (m. in. projekty PPP, utrzymanie infrastruktury, zagospodarowanie odpadów komunalnych).

2 DZIAŁALNOŚĆ GRUPY BUDIMEX I PERSPEKTYWY ROZWOJU

2.1 Opis organizacji Grupy wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmian w organizacji Grupy

Przedmiotem działalności Grupy jest świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano-montażowych wykonywanych w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą, działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami oraz działalność usługowa. W ramach działalności usługowej Grupa Budimex zajmuje się gospodarowaniem odpadami komunalnymi, kompleksowym utrzymaniem dróg oraz obsługą techniczną budynków.

Podstawowym przedmiotem działalności Budimex SA („Spółka”) jako Jednostki Dominującej jest świadczenie usług budowlano-montażowych oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex. Realizacja funkcji doradczej, zarządczej i finansowej przez Budimex SA ma na celu:

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Zmiany w organizacji Grupy:

W dniu **15 czerwca 2020 roku** wspólnicy spółki Budimex SA Cadagua SA II s.c. porozumeli się w sprawie rozwiązania spółki z dniem 30 czerwca 2020 roku ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla którego spółka została założona.

W dniu **25 czerwca 2020 roku** zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym spółkę FBSerwis Odbiór Sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym FBSerwis Odbiór Sp. z o.o. posiada FBSerwis SA.

W dniu **30 czerwca 2020 roku** wspólnicy spółki Budimex SA Energetyka 3 sp. j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

W dniu **22 lipca 2020 roku** Budimex SA Ferrovia Agroman SA sp. j. uchwałą wspólników zmienił nazwę na Budimex SA Ferrovia Construcción SA sp. j.

W dniu **31 sierpnia 2020 roku** wspólnicy spółki Budimex SA Ferrovia Agroman SA s.c. podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla którego spółka została założona

W dniu **23 września 2020 roku** Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Budimex L Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie aktu założycielskiego spółki, m.in. przekształcając nazwę z Budimex L Sp. z o.o. na ConVentures Sp. z o.o. Zgodnie z uchwałą wyłącznym przedmiotem działalności spółki jest działalność związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

W 2020 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Grupą Budimex.

Wykaz jednostki dominującej, podmiotów od niej zależnych i współkontrolowanych wchodzących w skład Grupy Budimex:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)		Metoda konsolidacji	
		31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Jednostka dominująca					
Budimex SA	Warszawa / Polska			pełna	pełna
Konsolidowane					
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Bau GmbH	Kolonia / Niemcy	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	pełna	pełna
FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	-	pełna	-
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	pełna	pełna
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	pełna	pełna
SPV-PIM1 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	-	100,00%	-	pełna
Niekonsolidowane					
Budimex Most Wschodni SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex Autostrada A1 SA (w likwidacji) 3	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex C Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex D Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex F Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex H Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex I Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex J Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex K Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
ConVentures Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana
Budimex PPP SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	niekonsolidowana	niekonsolidowana

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)		Metoda ujęcia w sprawozdaniu finansowym	
		31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Wspólne działania					
Budimex SA – Cadagua SA III s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%	udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach	udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach
Budimex SA – Cadagua SA IV s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%		
Budimex SA – Cadagua SA V s.c.	Warszawa / Polska	99,90%	99,90%		
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	Warszawa / Polska	95,00%	95,00%		
Budimex SA Sygnity SA sp. j.	Warszawa / Polska	67,00%	67,00%		
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	Warszawa / Polska	50,00%	50,00%		
Budimex SA Ferrovial Construcción SA sp.j.	Warszawa / Polska	50,00%	50,00%		
Budimex SA Energetyka 3 sp.j.	Warszawa / Polska	-	100,00%		
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	Warszawa / Polska	-	99,98%		
Budimex SA – Cadagua SA II s.c.	Warszawa / Polska	-	99,90%		

2.2 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz oddziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana
- działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami,
- 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.

Segment działalności deweloperskiej i zarządzania nieruchomościami obejmuje przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów inwestycyjnych w zakresie budownictwa mieszkaniowego, sprzedaż mieszkań oraz wynajem i obsługę nieruchomości na własny rachunek. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.
- SPV-PIM1 Sp. z o.o. (połączona 26 maja 2020 roku z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.)
- Budimex SA w części dotyczącej działalności deweloperskiej, w wyniku połączenia z Budimeksem Inwestycje Sp. z o.o. dnia 13 sierpnia 2009 roku.

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz utrzymania technicznego nieruchomości. W ramach segmentu usługowego ujęto również pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą między innymi działalność w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. 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 Kamieński Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 1 października 2020 roku)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała następujące oddziały:

- Oddział Budownictwa Ogólnego Północ w Poznaniu przy ulicy Wołowskiej 92A,
- Oddział Budownictwa Ogólnego Południe w Krakowie przy ulicy Ujastek 7,
- Oddział Budownictwa Ogólnego Wschód w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Północ w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Południe w Krakowie przy ulicy Ujastek 7,
- Oddział Budownictwa Komunikacyjnego Zachód we Wrocławiu przy ulicy Mokronoskiej 2,
- Oddział Budownictwa Przemysłowego i Kolejowego w Warszawie przy ulicy Siedmiogrodzkiej 9,
- Oddział Usług Sprzętowych w Pruszkowie przy ulicy Przejazdowej 24,
- Oddział w Rzeszowie przy ulicy Słowackiego 24,
- Oddział w Poznaniu przy ulicy Wołowskiej 92A,
- Budimex Spółka Akcyjna Zweigniederlassung Köln, Pferdmengesstr. 5, Köln.

Pozostałe spółki Grupy prowadziły działalność za granicą za pośrednictwem następujących oddziałów:

- Mostostal Kraków Spółka Akcyjna Zweigniederlassung Köln, Pferdmengesstrasse 5, Köln.

2.3 Struktura przychodów ze sprzedaży

2.3.1 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Budimex

Sprzedaż segmentu budowlanego

W 2020 roku rynek budowlany (mierzony wartością sprzedaży produkcji budowlano-montażowej) zwiększył wartość o 0,4% w stosunku do roku 2019, notując o wiele niższy przyrost niż w roku 2019 względem 2018. Wzrost nastąpił w sektorze budownictwa infrastrukturalnego (+1,2%), podczas gdy wolumen produkcji w sektorze budownictwa kubaturowego spadł o 0,5%.

W omawianym okresie wzrost sprzedaży w segmencie budowlanym Grupy Budimex wyniósł 5,4% w porównaniu do roku 2019.

Udział segmentu infrastruktury w całkowitych przychodach z usług budowlano-montażowych Grupy wzrósł z 43,2% w 2019 roku do 44,4% w 2020 roku. W konsekwencji pozyskania nowych kontraktów kolejowych, partycypacja tego segmentu w strukturze przychodów segmentu budowlanego Grupy wzrosła z poziomu 16,6% do 20,9% w 2020 roku. Udział budownictwa kubaturowego spadł z poziomu 40,1% w 2019 roku do poziomu 34,7% w 2020 roku.

Strukturę sprzedaży w podziale na poszczególne sektory rynku budowlanego prezentuje poniższa tabela:

Rodzaj obiektów	Wartość sprzedaży			
	2020		2019	
	mln zł	%	mln zł	%
łądowo – inżynieryjne (infrastruktura)	3 347	44,4%	3 092	43,2%
kolejowe	1 577	20,9%	1 190	16,7%
kubaturowe, w tym:	2 615	34,7%	2 870	40,1%
- niemieszkaniowe	2 055	27,3%	2 215	31,0%
- mieszkaniowe	560	7,4%	655	9,1%
Razem sprzedaż segmentu budowlanego	7 539	100,0%	7 152	100,0%

Działalność deweloperska

W 2020 roku przychody ze sprzedaży z działalności deweloperskiej wyniosły 673 564 tysiące złotych, odnotowując wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 21%. Przychody ze sprzedaży działalności deweloperskiej są rozpoznawane w momencie przeniesienia własności mieszkania/lokalu na nabywcę, po odbiorze technicznym całego obiektu. Sprzedaż notarialna mieszkań zależy więc od terminów zakończenia projektów budowlanych oraz przekazywania gotowych mieszkań klientom i nie jest zjawiskiem sezonowym ani porównywalnym rok do roku.

W roku 2020 przedsprzedaż segmentu deweloperskiego wyniosła 1 672 mieszkania i była nieznacznie wyższa (17 mieszkań) niż w roku poprzednim. Popyt na nowe mieszkania w całym roku 2020 okazał się stabilny, pomimo zauważalnego spadku przedsprzedaży w okresie marzec – kwiecień tj. okresie ścisłego zamknięcia gospodarki. Głównymi czynnikami napędzającymi przedsprzedaż były niskie stopy procentowe oraz rosnąca presja inflacyjna powodująca transfer wolnych środków z banków do sektora nieruchomości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

W wyniku rozpoczęcia w ciągu roku budowy dziesięciu nowych projektów mieszkaniowych, bank gruntów spadł z poziomu około 8 tysięcy mieszkań na koniec 2019 roku do około 6,5 tysiąca na koniec roku 2020.

Na początku drugiej połowy roku 2020 zarząd Budimex SA podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych segmentu deweloperskiego, w ramach którego postanowił przeanalizować między innymi scenariusze uwzględniające pozyskanie znaczącego inwestora lub inwestorów, zbycie udziałów czy wprowadzenie spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W efekcie zakończenia procesu przeglądu, w dniu 22 lutego 2021 roku Budimex SA zawarł warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o., na rzecz spółki CP Developer S.ar.l. Szczegółowy opis transakcji oraz prognozowany wpływ na wyniki finansowe Grupy został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex za rok 2020 w notce 43.

Najważniejsze kontrakty budowlane zawarte przez spółki Grupy Budimex w 2020 roku:

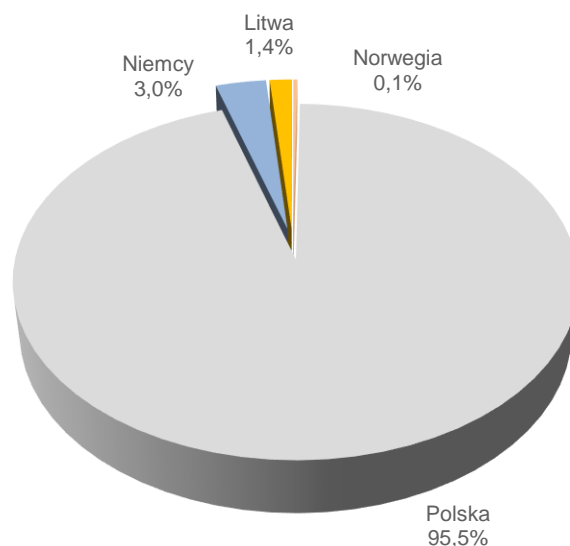
Data podpisania umowy	Kontrahent	Wartość umowy dla Grupy Budimex	Opis
2020-07-07	PKP Polskie Linie Kolejowe SA	1 760 519	Wykonanie robót budowlanych związanych z przebudową stacji Warszawa Zachodnia
2020-01-08	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Białymstoku	843 737	Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Obwodnica Augustowa – granica państwa, odcinek: koniec obw. Suwałk – Budzisko z obw. Szypliszek
2020-05-12	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Warszawie	486 828	Projekt i budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku Płońsk – Czosnów, Odcinek III od węzła „Modlin” (z węzłem) do węzła „Czosnów” (bez węzła)
2020-03-04	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Szczecinie	471 398	Zaprojektowanie i budowa drogi S11 Koszalin – Szczecinek, odc. w. Koszalin Zachód (bez węzła) – w. Bobolice. Odcinek 1
2020-12-09	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Białymstoku	469 108	Projekt i budowa drogi S19 na odcinku od węzła Białystok Zachód (bez węzła) do węzła Białystok Księżyno (z węzłem)
2020-04-27	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Bydgoszczy	460 802	Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego. Część 1
2020-07-10	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Krakowie	380 223	Budowa drogi S1 Kosztowy – Bielsko-Biała. Odcinek IV Obwodnica Oświęcimia (DK 44 klasy GP)
2020-01-08	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawie SA	348 979	Budowa kolektora Wiślanego – etap II
2020-10-19	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM SA	314 800	Budowa gazociągu DN1000 Goleniów – Lwówek wraz z infrastrukturą niezbędną do jego obsługi. Część 1 - Goleniów – Ciecierzycze
2020-09-11	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Katowicach	229 368	Budowa drogi S1 Pyrzowice – Kosztowy, odc. Podwarpie – Dąbrowa Górnicza (przebudowa DK1)
2020-04-28	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Olsztynie	165 604	Budowa drogi ekspresowej S5 na odcinku Ornowo - Wirwajdy
2020-12-18	Zarząd Dróg i Mostów w Lublinie	188 187	Budowa Zintegrowanego Centrum Komunikacyjnego (ZCK) dla Lubelskiego Obszaru Funkcjonalnego (LOF) – zadania 1,3 oraz 4
2020-03-16	Teatr Polski w Szczecinie	159 395	Rozbudowa Teatru Polskiego w Szczecinie

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy Budimex w roku 2020

Głównymi rynkami, na których działa Grupa Budimex są:

- Polska
- Niemcy
- Litwa

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży w 2020 roku przedstawia się następująco:



2.3.2 Struktura przychodów ze sprzedaży Budimex SA

Sprzedaż usług budowlano – montażowych

W 2020 roku sprzedaż usług budowlano-montażowych Spółki wzrosła o 5,0% w porównaniu z rokiem 2019. Wartość sprzedaży segmentu infrastrukturalnego wzrosła do poziomu 3 380 milionów złotych w roku 2020 z 3 083 milionów złotych w roku 2019 (wzrost o 9,6%). Sprzedaż w obszarze kolejowym znacząco wzrosła (o 33,9%), z poziomu 1 131 milionów złotych do 1 514 milionów w 2020 roku. Sprzedaż w budownictwie kubaturowym spadła o 12,7% (z 2 660 milionów złotych w 2019 roku do 2 323 milionów złotych w 2020 roku).

Strukturę sprzedaży robót budowlano-montażowych w podziale na poszczególne sektory rynku budowlanego prezentuje poniższa tabela:

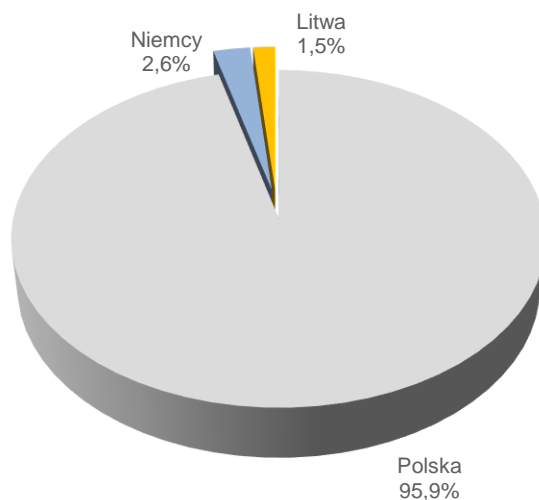
Rodzaj obiektów	Wartość sprzedaży			
	2020		2019	
	mln zł	%	mln zł	%
łądowo – inżynieryjne (infrastruktura)	3 380	46,8%	3 083	44,9%
kolejowe	1 514	21,0%	1 131	16,4%
kubaturowe, w tym:	2 323	32,2%	2 660	38,7%
- niemieszkalniowe	1 763	24,4%	2 005	29,2%
- mieszkaniowe	560	7,8%	655	9,5%
Razem sprzedaż usług budowlano-montażowych	7 217	100,0%	6 874	100,0%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Budimex SA w roku 2020

Głównymi rynkami, na których działa Budimex SA są:

- Polska
- Niemcy
- Litwa

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży w 2020 roku przedstawia się następująco:



2.4 Działalność budowlana Grupy Budimex na rynku niemieckim¹

W 2020 roku w ramach działalności na rynku niemieckim wykonywane były głównie roboty warsztatowe. Przychody ze sprzedaży wyniosły 206 818 tysięcy złotych (z czego 183 455 tysięcy złotych przypadło na Budimex SA) i były niższe o 1 409 tysięcy złotych, tj. o 0,7% w porównaniu do 2019 roku. Odnotowano wzrost na robotach prefabrykacyjnych o 1,7%, natomiast spadek na robotach metalowych o 5,0%. Zysk operacyjny na rynku niemieckim wyniósł 24 395 tysięcy złotych w roku 2020, podczas gdy w 2019 roku wyniósł 22 580 tysięcy złotych, co stanowi wzrost o 1 815 tysięcy złotych rok do roku. Rentowność ogółem wzrosła z 10,8% w 2019 roku do 11,8% w roku 2020, przy czym zarówno rentowność uzyskana na robotach prefabrykacyjnych, jak również rentowność uzyskana na robotach metalowych była wyższa o 1,0 punkt procentowy od uzyskanej w 2019 roku. Struktura odbiorców jest rozproszona, tylko jeden z odbiorców przekroczył poziom 10,0% obrotów ogółem (stanowił 11,8% obrotów ogółem).

2.5 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Budimex i Budimex SA w okresie najbliższego roku

W najbliższym roku Grupa Budimex nadal będzie działać we wszystkich ważniejszych sektorach rynku budowlanego na obszarze Polski, jak również na wybranych rynkach zagranicznych.

Wartość zleceń podpisanych przez Grupę Budimex w roku 2020 była wyższa o 20% w stosunku do poprzedniego roku. W 2021 roku oczekiwane jest utrzymanie aktywności w ofertowaniu nowych przetargów na podobnym poziomie, ponieważ perspektywy dla całego rynku budowlanego na rok bieżący jak i kilka nadchodzących lat są dobre. Pomimo przejściowych trudności spowodowanych pandemią, kwoty planowane do przeznaczenia na inwestycje przez głównych zamawiających, tj. GDDKiA oraz PKP PLK są stabilne i powinny kształtować się na zbliżonym poziomie do nakładów z roku 2020. Wydatki inwestycyjne głównych publicznych zamawiających są współfinansowane z funduszy Unii Europejskiej i dzięki zagwarantowaniu środków w nowej perspektywie budżetowej na lata 2021 – 2027 w ramach programu Infrastruktura i Środowisko wydają się nie być zagrożone. Ponadto, Polska otrzyma środki z Funduszu Odbudowy, które będą dodatkowym źródłem finansowania inwestycji, stanowiąc impuls do dalszego rozwoju branży budowlanej i całej gospodarki.

Grupa planuje konsekwentnie wzmacniać swoją pozycję w segmencie budownictwa kubaturowego oraz pozyskiwać nowe zlecenia w segmencie przemysłowo - energetycznym, kolejowym oraz hydrotechnicznym. W obszarze zainteresowania pozostają także przedsięwzięcia na zasadach partnerstwa publiczno-prywatnego.

W perspektywie kilku miesięcy oczekiwana jest finalizacja procesu przeglądu opcji strategicznych segmentu deweloperskiego. Opcją rozważaną w pierwszej kolejności jest sprzedaż przez Budimex SA 100% udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

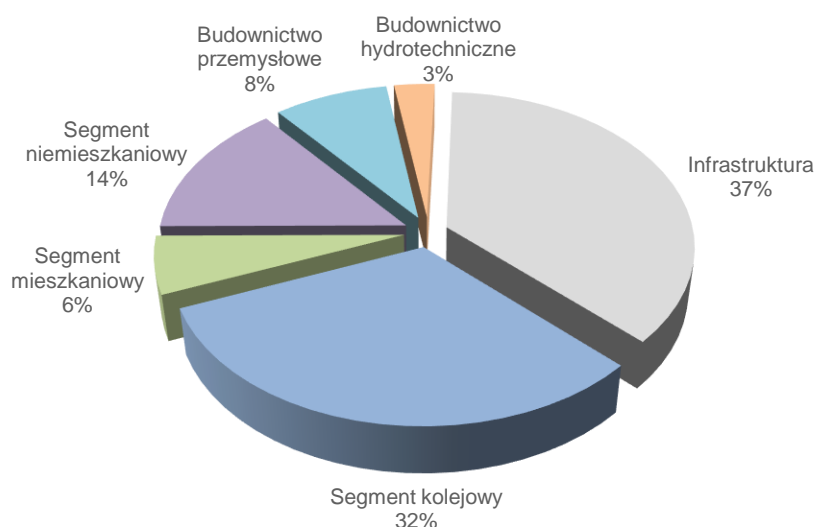
Perspektywa wyjścia z segmentu deweloperskiego pozwoli zwiększyć nacisk na dalszy rozwój Grupy FBSerwis, w szczególności w obszarze usług komunalnych, zarówno w sposób organiczny jak i przez potencjalne akwizycje podmiotów z ugruntowaną pozycją rynkową.

W 2020 roku spółki Grupy Budimex podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 8 976 411 tysięcy złotych (z aneksami). Portfel zamówień budowlanych Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 12 721 460 tysięcy złotych, co stanowi wzrost (18%) w porównaniu z końcem 2019 roku.

Z kolei Budimex SA w 2020 roku podpisał kontrakty budowlane o łącznej wartości 8 596 982 tysiące złotych (z aneksami). Portfel zamówień na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 12 289 473 tysiące złotych.

¹ Opis działalności nie pokrywa ogółu działalności Grupy Budimex na terenie Niemiec

Struktura portfela zamówień Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:



2.6 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W roku 2021 Grupa Budimex planuje nakłady inwestycyjne na poziomie około 132 milionów złotych, z czego około 45 milionów złotych przypada na spółkę Budimex SA, a około 21 milionów złotych na spółkę Budimex Kolejnictwo SA oraz 55 milionów złotych na Grupę FBSerwis. Główne nakłady dotyczą nabycia maszyn budowlanych i kolejowych oraz realizacji projektów informatycznych. Nakłady inwestycyjne planowane przez Grupę FBSerwis będą dotyczyły inwestycji w obszarze usług komunalnych oraz środków transportu.

2.7 Czynniki ryzyka

Grupa Budimex w toku prowadzonej działalności narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko cenowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności gospodarczej jest ryzyko kredytowe kontrahentów. Pomimo wprowadzenia restrykcyjnych procedur kontroli należności w Grupie, wciąż istnieje ryzyko związane z niewypłacalnością inwestorów. Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, powodując konieczność tworzenia odpisów aktualizujących należności oraz finansowania działalności zadłużeniem zewnętrznym.

Informacje dotyczące przyjętych przez Grupę celów oraz metod zarządzania ryzykiem finansowym zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku (nota 3).

Realizacja kontraktów budowlanych odbywa się w określonych warunkach techniczno-ekonomicznych, co wpływa na poziom uzyskiwanej marży. Spółki Grupy Budimex świadczące usługi budowlane monitorują ryzyka techniczne, organizacyjne, prawne i finansowe związane z planowaniem i bieżącym przebiegiem prac na poszczególnych kontraktach. Pomimo wprowadzonych mechanizmów kontrolnych i zabezpieczenia ogólnych ryzyk (kredytowego, walutowego i odpowiedzialności cywilnej), istnieje możliwość wystąpienia czynników powodujących realizację kontraktu z marżą niższą niż pierwotnie planowana, wśród których należy wymienić:

- szerokorozumianą niepewność gospodarczą spowodowaną panującą pandemią COVID-19,
- wzrost cen materiałów budowlanych, ropopochodnych i energii,
- wzrost cen usług i ograniczoną dostępność lub upadłość podwykonawców,
- wzrost kosztów zatrudnienia i ograniczoną dostępność wykwalifikowanych pracowników,
- opóźnienia w terminowym wykonaniu lub niedostateczną jakość robót podwykonawców,
- opóźnienia w uzyskaniu odpowiednich decyzji administracyjnych,
- zmiany zakresu robót bądź technologii uzgodnionych w umowach,
- niekorzystne warunki pogodowe lub gruntowe.

2.8 Zmiana źródeł zaopatrzenia

W 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w źródłach zaopatrzenia budów. Udział żadnego z dostawców materiałów lub usług nie przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy Budimex i Budimex SA.

3 SYTUACJA FINANSOWA

3.1 Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

3.1.1 Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Budimex

Sytuację finansową Grupy Budimex w roku 2020 charakteryzują wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat (zestawienie poniżej wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Budimex

Główne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 536 267	1 434 542	101 725	7,09%
Rzeczowe aktywa trwałe	548 812	512 921	35 891	7,00%
Nieruchomości inwestycyjne	9 876	7 721	2 155	27,91%
Wartości niematerialne	162 030	168 822	(6 792)	(4,02%)
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508	-	0,00%
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 221	2 076	145	6,98%
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	6 922	7 816	(894)	(11,44%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	40 843	59 212	(18 369)	(31,02%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 550	41 887	(13 337)	(31,84%)
Należności z tytułu umów koncesyjnych	46 654	46 690	(36)	(0,08%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	521 851	418 889	102 962	24,58%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	5 925 973	5 239 417	686 556	13,10%
Zapasy	1 998 255	2 013 756	(15 501)	(0,77%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	918 039	1 096 157	(178 118)	(16,25%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	28 770	48 433	(19 663)	(40,60%)
Wycena kontraktów budowlanych	594 315	444 008	150 307	33,85%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	338	108	230	212,96%
Pozostałe aktywa finansowe	1 858	120 978	(119 120)	(98,46%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 384 398	1 515 977	868 421	57,28%
RAZEM AKTYWA	7 462 240	6 673 959	788 281	11,81%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skonsolidowana wartość aktywów wzrosła o 788 281 tysięcy złotych w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku w wyniku wzrostu wartości aktywów trwałych o 7,09% (101 725 tysięcy złotych) oraz wzrostu wartości aktywów obrotowych o 13,10% (686 556 tysięcy złotych).

Aktywa trwałe (długoterminowe):

Na zmianę wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wpływ miały przede wszystkim:

- wzrost salda rzeczowych aktywów trwałych o 35 891 tysięcy złotych, przede wszystkim w wyniku zakupu i przyjęcia w leasing środków trwałych o wartości 176 211 tysięcy złotych. Z kolei amortyzacja zmniejszyła saldo rzeczowych aktywów trwałych o 120 371 tysięcy złotych;
- wzrost salda aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 102 962 tysiące złotych, na skutek zwiększenia się salda ujemnych różnic przejściowych od pozycji po stronie zobowiązań;
- spadek salda kaucji z tytułu umów o budowę o 18 369 tysięcy złotych.

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):

W tym samym czasie aktywa obrotowe wzrosły o 686 556 tysięcy złotych, co było głównie wynikiem wzrostu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 868 421 tysięcy złotych.

Pozostałe znaczące zmiany aktywów obrotowych dotyczyły:

- spadku salda krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych o 119 120 tysięcy złotych, obejmujących głównie sprzedaż obligacji wyemitowanych przez polskie banki,
- wzrostu salda wyceny kontraktów budowlanych o kwotę 150 307 tysięcy złotych, co związane jest z niższym zafakturowaniem prac wykonanych w ostatnim kwartale roku,
- spadku salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 178 118 tysięcy złotych, w wyniku ich szybszej spłaty przez inwestorów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 149 351	808 149	341 202	42,22%
Kapitał podstawowy	145 848	145 848	-	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 163	87 163	-	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	(139)	1 180	(1 319)	(111,78%)
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	6 473	7 000	(527)	(7,53%)
Zyski zatrzymane	910 006	566 958	343 048	60,51%
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	37 920	28 491	9 429	33,09%
Razem kapitał własny	1 187 271	836 640	350 631	41,91%
Zobowiązania	6 274 969	5 837 319	437 650	7,50%
Zobowiązania długoterminowe	1 139 735	1 049 392	90 343	8,61%
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	261 663	273 258	(11 595)	(4,24%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	240 263	229 522	10 741	4,68%
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	593 398	498 422	94 976	19,06%
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	18 505	14 979	3 526	23,54%
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 264	19 807	1 457	7,36%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 642	13 404	(8 762)	(65,37%)
Zobowiązania krótkoterminowe	5 135 234	4 787 927	347 307	7,25%
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	189 067	177 108	11 959	6,75%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 371 850	1 530 773	(158 923)	(10,38%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	216 458	215 032	1 426	0,66%
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	310 441	240 677	69 764	28,99%
Wycena kontraktów budowlanych	1 302 164	951 448	350 716	36,86%
Przychody przyszłych okresów	1 469 626	1 356 310	113 316	8,35%
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	227 111	216 746	10 365	4,78%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	44 815	96 653	(51 838)	(53,63%)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 623	1 877	(254)	(13,53%)
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 079	1 303	776	59,55%
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	7 462 240	6 673 959	788 281	11,81%

Kapitał własny i zobowiązania:

Po stronie kapitałów własnych i zobowiązań zmiany dotyczyły:

- wzrostu pozycji „zyski zatrzymane” w wyniku wypracowania bardzo dobrego zysku netto za 12 miesięcy 2020 roku,
- wzrostu wartości zobowiązań długoterminowych o kwotę 90 343 tysiące złotych, przede wszystkim z powodu:
 - wzrostu salda zobowiązań z tytułu rezerw na zobowiązania długoterminowe o 94 976 tysięcy złotych, głównie w wyniku wzrostu salda rezerw na naprawy gwarancyjne oraz sprawy sądowe;
 - wzrostu salda kaucji z tytułu umów na budowę o 10 741 tysięcy złotych.
- wzrostu wartości zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 347 307 tysięcy złotych, z których największe zmiany dotyczyły:
 - wzrostu wyceny kontraktów budowlanych w kwocie 350 716 tysięcy złotych, stanowiącej różnicę pomiędzy przychodami zafakturowanymi na inwestorów a przychodami rozpoznanymi w rachunku zysków i strat,
 - wzrostu salda rezerwy na straty na kontraktach w wysokości 69 764 tysiące złotych,
 - wzrostu salda przychodów przyszłych okresów o 113 316 tysięcy złotych, głównie w wyniku wzrostu salda zaliczek na mieszkania w wysokości 307 557 tysięcy złotych, a spadku zaliczek na kontrakty budowlane (spadek o 192 380 tysięcy złotych),
 - oraz wzrostu salda kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania o 11 959 tysięcy złotych, w tym przede wszystkim wzrost zobowiązań z tytułu leasingu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Budimex

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	8 382 240	7 569 663	812 577	10,73%
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(7 445 207)	(7 018 111)	(427 096)	6,09%
Zysk brutto ze sprzedaży	937 033	551 552	385 481	69,89%
Koszty sprzedaży	(31 273)	(30 478)	(795)	2,61%
Koszty ogólnego zarządu	(276 966)	(198 992)	(77 974)	39,18%
Pozostałe przychody operacyjne	138 737	99 453	39 284	39,50%
Pozostałe koszty operacyjne	(128 959)	(103 141)	(25 818)	25,03%
Zysk z działalności operacyjnej	638 572	318 394	320 178	100,56%
Przychody finansowe	34 708	60 127	(25 419)	(42,28%)
Koszty finansowe	(51 385)	(50 949)	(436)	0,86%
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	145	4 785	(4 640)	(96,97%)
Zysk brutto	622 040	332 357	289 683	87,16%
Podatek dochodowy	(150 646)	(103 506)	(47 140)	45,54%
Zysk netto za okres	471 394	228 851	242 543	105,98%
<i>z tego przypadający:</i>				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	459 465	226 014	233 451	103,29%
- udziałom niedającym kontroli	11 929	2 837	9 092	320,48%

W roku 2020 Grupa Budimex uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 8 382 240 tysięcy złotych, co stanowi wzrost o 10,73% w porównaniu do przychodów uzyskanych w roku 2019.

W 2020 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 0,4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 2,2% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 6,2%.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2020 roku wyniósł 937 033 tysiące złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 551 552 tysiące złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2020 wyniosła zatem 11,2%, a w roku 2019 wskaźnik ten wynosił 7,3%.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w przypadku, gdy budżetowane koszty realizacji kontraktu budowlanego przekraczają całkowitą wartość przewidywanych przychodów, spółki Grupy w momencie zidentyfikowania tego faktu tworzą rezerwy na straty, prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności finansowej w pozycji „Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych”. Na dzień 31 grudnia 2020 roku rezerwy na straty na kontraktach wynosiły 310 441 tysięcy złotych. W 2020 roku saldo rezerw na straty na kontraktach uległo zwiększeniu o kwotę 69 764 tysiące złotych.

W przypadku usług budowlanych, spółki Grupy Budimex są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiła 591 478 tysięcy złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku saldo rezerw na naprawy gwarancyjne wzrosło o 110 767 tysięcy złotych.

Koszty sprzedaży w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły o 795 tysięcy złotych, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 77 974 tysiące złotych w porównaniu do 2019 roku. Wskaźnik udziału łącznych kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu w sprzedaży ogółem wzrósł z 3,0% w 2019 roku do 3,7% w roku bieżącym.

Pozostałe przychody operacyjne w 2020 roku wyniosły 138 737 tysięcy złotych, a pozostałe koszty operacyjne – 128 959 tysięcy złotych. Szczegółowa analityka pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych została przedstawiona w nocy 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2020 roku Grupa wykazała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 638 572 tysiące złotych, co stanowiło 7,6% wartości przychodów ze sprzedaży. W roku poprzednim zysk z działalności operacyjnej wyniósł 318 394 tysiące złotych, co stanowiło 4,2% wartości przychodów ze sprzedaży.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa osiągnęła stratę z działalności finansowej wynoszącą 16 677 tysięcy złotych, podczas gdy w 2019 roku – zysk w wysokości 9 178 tysięcy złotych. Szczegółowa analityka przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w nocy 33 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rok 2020 Grupa zamknęła zyskiem brutto w wysokości 622 040 tysięcy złotych, natomiast rok poprzedni - zyskiem brutto w wysokości 332 357 tysięcy złotych.

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za 2020 rok wyniosło 150 646 tysięcy złotych, w tym:

- część bieżąca w wysokości 262 024 tysiące złotych (w tym minus 7 391 tysięcy stanowiły korekty za poprzednie lata),

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

- część odroczonego w wysokości (111 378) tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 521 851 tysięcy złotych oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 4 642 tysiące złotych, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazywała aktywa z tego tytułu w kwocie 418 889 tysięcy złotych oraz rezerwy w kwocie 13 404 tysiące złotych. Składniki sprawozdania z sytuacji finansowej z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie Budimex wynikają głównie ze specyfiki rozliczeń kontraktów budowlanych, gdzie moment uznania kosztu za poniesiony i przychodu za zrealizowany są różne w ujęciu podatkowym i księgowym.

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Budimex SA za rok 2020 roku wyniósł 459 465 tysięcy złotych, podczas gdy zysk netto przypisany akcjonariuszom Budimex SA za rok 2019 wyniósł 226 014 tysięcy złotych, co stanowi wzrost o 103,3%.

Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli za 2020 rok wyniósł 11 929 tysięcy złotych. W poprzednim roku wynik netto przypisany udziałom niedającym kontroli wynosił 2 837 tysięcy złotych.

3.1.2 Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Budimex SA

Sytuację finansową Budimex SA w roku 2020 charakteryzują wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat (zestawienie poniżej wraz z danymi porównywalnymi za rok 2019).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Budimex SA

Główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 925 166	1 790 218	134 948	7,54%
Rzeczowe aktywa trwałe	226 165	211 609	14 556	6,88%
Wartości niematerialne	36 177	32 374	3 803	11,75%
Inwestycje w podmiotach zależnych	1 047 419	1 042 194	5 225	0,50%
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191	-	0,00%
Inwestycje w pozostałych podmiotach	3 266	4 385	(1 119)	(25,52%)
Pozostałe aktywa finansowe	1 773	2 038	(265)	(13,00%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 944	22 823	5 121	22,44%
Kaucje z tytułu umów o budowę	84 551	91 740	(7 189)	(7,84%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	497 680	382 864	114 816	29,99%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 490 317	3 203 906	286 411	8,94%
Zapasy	423 874	477 879	(54 005)	(11,30%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	795 674	946 350	(150 676)	(15,92%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	40 756	58 023	(17 267)	(29,76%)
Wycena kontraktów budowlanych	580 227	415 362	164 865	39,69%
Pozostałe aktywa finansowe	1 396	123 638	(122 242)	(98,87%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 648 390	1 182 654	465 736	39,38%
RAZEM AKTYWA	5 415 483	4 994 124	421 359	8,44%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość aktywów wzrosła o 421 359 tysięcy złotych w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku i wyniosła 5 415 483 tysiące złotych. Główne zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej były związane z następującymi zdarzeniami:

Aktywa trwałe (długoterminowe):

Aktywa trwałe wzrosły o 134 948 tysięcy złotych, co było przede wszystkim wynikiem:

- wzrostu inwestycji w podmiotach zależnych o kwotę 5 225 tysięcy złotych w wyniku podniesienia kapitałów zakładowych w spółkach zależnych,
- wzrostu salda rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 14 556 tysięcy złotych, głównie w wyniku nabycia lub przyjęcia w leasing finansowy środków trwałych w kwocie 111 499 tysięcy złotych, jednocześnie amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w 2020 roku wyniosła 72 766 tysięcy złotych;
- wzrostu salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 114 816 tysięcy złotych na skutek zwiększenia się salda ujemnych różnic przejściowych od pozycji po stronie zobowiązań.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):

W tym samym okresie aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 286 411 tysięcy złotych, co było przede wszystkim wynikiem następujących zdarzeń:

- wzrostu środków pieniężnych o kwotę 465 736 tysięcy złotych,
- spadku salda pozostałych aktywów finansowych o kwotę 122 242 tysiące złotych, głównie w związku ze sprzedażą obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez polskie banki o wartości 119 588 tysięcy złotych,
- wzrostu salda wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych o kwotę 164 865 tysięcy złotych, co związane jest z niższym zafakturowaniem prac wykonanych w ostatnim kwartale roku,
- spadku salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 150 676 tysięcy złotych w wyniku szybszej ich spłaty przez inwestorów.

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Kapitał podstawowy	145 848	145 848	-	0,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199	-	0,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe	49 993	51 165	(1 172)	(2,29%)
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	5 998	7 293	(1 295)	(17,76%)
Zyski/ (straty) zatrzymane	588 020	393 896	194 124	49,28%
Razem kapitał własny	870 058	678 401	191 657	28,25%
Zobowiązania	4 545 425	4 315 723	229 702	5,32%
Zobowiązania długoterminowe	854 942	685 524	169 418	24,71%
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	108 191	106 211	1 980	1,86%
Kaucje z tytułu umów o budowę	224 501	213 687	10 814	5,06%
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	507 774	353 932	153 842	43,47%
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	14 476	11 497	2 979	25,91%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	197	(197)	(100,00%)
Zobowiązania krótkoterminowe	3 690 483	3 630 199	60 284	1,66%
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	62 266	54 253	8 013	14,77%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 161 969	1 300 098	(138 129)	(10,62%)
Kaucje z tytułu umów o budowę	201 526	206 465	(4 939)	(2,39%)
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	310 432	241 789	68 643	28,39%
Wycena kontraktów budowlanych	1 307 913	952 684	355 229	37,29%
Przychody przyszłych okresów	394 681	585 910	(191 229)	(32,64%)
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	216 672	208 790	7 882	3,78%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33 489	78 102	(44 613)	(57,12%)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 305	1 327	(22)	(1,66%)
Pozostałe zobowiązania finansowe	230	781	(551)	(70,55%)
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	5 415 483	4 994 124	421 359	8,44%

Kapitał własny i zobowiązania:

Po stronie kapitałów własnych i zobowiązań największe zmiany dotyczyły:

- wzrostu salda zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 60 284 tysiące złotych, głównie w wyniku:
 - wzrostu salda wyceny kontraktów budowlanych w kwocie 355 229 tysięcy złotych, stanowiącego różnicę pomiędzy przychodami zafakturowanymi na inwestorów a przychodami rozpoznanymi w rachunku zysków i strat,
 - wzrostu salda rezerwy na straty na kontraktach budowlanych w wysokości 68 643 tysiące złotych,
 - spadku salda przychodów przyszłych okresów o kwotę 191 229 tysięcy złotych, głównie w wyniku rozliczenia otrzymanych zaliczek z tytułu realizacji kontraktów,
 - spadku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 138 129 tysięcy złotych w wyniku szybszego regulowania zobowiązań wobec kontrahentów Spółki,
 - spadku salda zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego o kwotę 44 613 tysiące złotych.
- wzrostu salda zobowiązań długoterminowych o kwotę 169 418 tysięcy złotych, głównie w wyniku:
 - wzrostu salda rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia o kwotę 153 842 tysiące złotych z tytułu zwiększenia rezerwy na naprawy gwarancyjne,
 - wzrostu salda kaucji z tytułu umów o budowę o kwotę 10 814 tysięcy złotych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Rachunek zysków i strat Budimex SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019	Zmiana	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	7 276 482	6 939 810	336 672	4,85%
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(6 699 321)	(6 546 544)	(152 777)	2,33%
Zysk brutto ze sprzedaży	577 161	393 266	183 895	46,76%
Koszty sprzedaży	(11 628)	(10 688)	(940)	8,79%
Koszty ogólnego zarządu	(224 026)	(167 660)	(56 366)	33,62%
Pozostałe przychody operacyjne	117 729	71 075	46 654	65,64%
Pozostałe koszty operacyjne	(105 269)	(95 619)	(9 650)	10,09%
Zysk z działalności operacyjnej	353 967	190 374	163 593	85,93%
Przychody finansowe	89 355	155 739	(66 384)	(42,63%)
Koszty finansowe	(37 480)	(36 579)	(901)	2,46%
Zysk brutto	405 842	309 534	96 308	31,11%
Podatek dochodowy	(95 301)	(76 811)	(18 490)	24,07%
Zysk netto za okres	310 541	232 723	77 818	33,44%

W okresie 12 miesięcy 2020 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 7 276 482 tysiące złotych, natomiast w roku 2019 w wysokości 6 939 810 tysięcy złotych, co stanowi wzrost o 4,85%.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2020 roku wyniósł 577 161 tysięcy złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 393 266 tysięcy złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2020 wyniosła zatem 7,9% i była wyższa od rentowności uzyskanej w roku 2019, kiedy wskaźnik ten wynosił 5,7%.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na straty na kontraktach, jeżeli budżetowane koszty przekraczają łączne przychody z tytułu umowy. W kolejnych okresach część utworzonej rezerwy jest rozwiązywana proporcjonalnie do stopnia zaawansowania kontraktu przy uwzględnieniu ujemnej całkowitej marży kontraktu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa na straty na kontraktach wynosiła 241 789 tysięcy złotych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku saldo rezerw na straty na kontraktach uległo zwiększeniu o kwotę 68 643 tysiące złotych.

Koszty sprzedaży w 2020 roku wzrosły o kwotę 940 tysięcy złotych w porównaniu z rokiem poprzednim, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o kwotę 56 366 tysięcy złotych. Wskaźnik udziału tych kosztów w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 3,2% w 2020 roku i 2,6% w 2019 roku.

Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy 2020 roku wyniosły 117 729 tysięcy złotych, a pozostałe koszty operacyjne – 105 269 tysięcy złotych. Szczegółowa analityka pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych została przedstawiona w nocy 32 do sprawozdania finansowego.

W okresie 12 miesięcy 2020 roku Spółka uzyskała dodatni wynik z działalności finansowej wynoszący 51 875 tysięcy złotych. Szczegółowa analityka przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w nocy 33 do sprawozdania finansowego.

Spółka zakończyła rok 2020 zyskiem brutto w wysokości 405 842 tysiące złotych, o 31,11% wyższym niż w roku poprzednim.

Podatek dochodowy za 12 miesięcy 2020 roku wyniósł 95 301 tysięcy złotych, w tym:

- część bieżąca w wysokości 209 842 tysiące złotych (w tym 7 391 tysięcy stanowiły korekty za poprzednie lata),
- część odroczone w wysokości (114 541) tysiące złotych.

Budimex SA uzyskał w 2020 roku zysk netto w wysokości 310 541 tysiące złotych, co stanowi wzrost o 33,44% w porównaniu do roku 2019.

3.2 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

3.2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Budimex

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” składa się z gotówki w kasie, depozytów płatnych na żądanie oraz tych lokat, które są łatwo wymienne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz które są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa zalicza przede wszystkim środki:

- stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych,
- zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych,
- zgromadzone na rachunkach podzielonej płatności,
- środki na rachunkach powierniczych i bieżących w części należnej partnerom realizującym kontrakty budowlane wraz ze spółką z Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Grupa Budimex rozpoczęła rok 2020 posiadając środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie w łącznej kwocie 1 515 977 tysięcy złotych, która dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych została zmniejszona o środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 175 762 tysiące złotych. Przepływy pieniężne netto za rok 2020 były dodatnie i wyniosły 740 277 tysięcy złotych i na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa wykazała środki pieniężne w wysokości 2 384 398 tysięcy złotych, w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 302 900 tysięcy złotych.

W roku 2020 stan środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 887 512 tysięcy złotych, przede wszystkim w związku z mniejszym finansowym zaangażowaniem spółek Grupy (a zwiększonym inwestorów) w realizowane projekty.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim saldem w wysokości 96 429 tysięcy złotych, co było głównie rezultatem sprzedaży obligacji wyemitowanych przez polskie banki.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2020 rok były ujemne i wyniosły 243 664 tysiące złotych i były głównie wynikiem wypłaty dywidendy za rok 2019 oraz spłaty zobowiązań leasingowych i kredytowych.

3.2.2 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Budimex SA

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie Spółki na początku 2020 roku wynosiło 1 182 654 tysiące złotych. Na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych kwota ta została skorygowana o środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 14 423 tysiące złotych, dotyczące głównie środków zgromadzonych na rachunkach podzielonej płatności oraz na rachunkach konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów. Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2020 roku były dodatnie i wyniosły 474 973 tysiące złotych i na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazała środki pieniężne w wysokości 1 648 390 tysięcy złotych, w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 4 180 tysięcy złotych.

W roku 2020 stan środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 499 312 tysięcy złotych.

Stan środków pieniężnych Spółki z działalności inwestycyjnej zwiększył się o kwotę 159 338 tysięcy złotych, w czym największy udział miała sprzedaż obligacji wyemitowanych przez polskie banki.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2020 rok były ujemne i wyniosły 183 677 tysięcy złotych. Wydatki dotyczyły wypłaty przez Spółkę dywidendy w kwocie 116 417 tysięcy złotych oraz spłaty zobowiązań leasingowych.

3.3 Zarządzanie zasobami finansowymi

3.3.1 Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Budimex

Stan środków pieniężnych oraz płynnych lokat Grupy Budimex wynosił na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 384 398 tysięcy złotych i był o 868 421 tysięcy złotych wyższy niż stan na dzień 31 grudnia 2019 roku. Do najważniejszych czynników mających pozytywny wpływ na powyższą zmianę stanu zasobów finansowych Grupy Budimex w trakcie roku 2020 zaliczyć należy następujące zdarzenia:

- wzrost rentowności działalności budowlanej Budimex SA,
- tradycyjny sezonowy spadek zaangażowania finansowego w realizację dużych kontraktów infrastrukturalnych w ostatnich miesiącach roku,
- niższa niż w ostatnich latach kwota wypłaconej dywidendy przez Budimex SA (połowa zysku netto za rok 2019),
- niższe niż planowano wydatki na zakup gruntów w segmencie deweloperskim, przy jednoczesnych, jednorazowych wpływach ze sprzedaży dwóch gruntów oraz wpływach z końcowych rozliczeń kilku projektów deweloperskich,
- wzrost salda gotówki w spółkach Grupy FBSerwis w wyniku zwiększenia skali działalności spółek Grupy oraz wzrostu rentowności ich działalności, szczególnie w segmencie odbioru i zagospodarowania odpadów oraz utrzymania i modernizacji infrastruktury.

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy były - zgodnie z polityką Grupy – lokowane w depozyty bankowe, w bankach posiadających wysokie ratingi kredytowe. Ponadto, spółka Budimex SA wykorzystywała nadwyżki środków pieniężnych do finansowania swoich dostawców usług i materiałów, co wpływało pozytywnie na płynność finansową tychże dostawców i miało dla nich istotne znaczenie w okresie pandemii COVID-19.

Jednocześnie spółki Grupy Budimex posiadały zadłużenie zewnętrzne z tytułu kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania, w tym z tytułu leasingu, które na 31 grudnia 2020 roku wynosiło 450 730 tysiące złotych, w tym kwota 196 238 tysięcy złotych to wartość zobowiązań leasingowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 16. Porównywalna z latami poprzednimi kwota zadłużenia zewnętrznego Grupy z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i leasingu rozumianego zgodnie z MSR 17, a więc niezawierająca zobowiązań leasingowych, wykazywanych zgodnie z MSSF 16 wynosiła 254 492 tysiące złotych i tym samym była niższa o 20 012 tysięcy złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz wyższa o 15 559 tysięcy złotych od stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku (tabela poniżej). Na kwotę zadłużenia finansowego² Grupy składają się: zadłużenie Budimex SA, Budimex Kolejnictwo SA, Mostostal Kraków SA, Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. i spółek Grupy FBSerwis z tytułu umów leasingu (zawartych w celu finansowania nabycia składników rzeczowego majątku trwałego), zadłużenie Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. z tytułu kredytu na finansowanie projektu koncesyjnego oraz pożyczki podporządkowanej udzielonej przez udziałowca, zadłużenie FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, zadłużenie FBSerwis Kamieński Sp. z o.o. i FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. z tytułu pożyczek udzielonych przez NFOŚiGW na finansowanie inwestycji związanych z gospodarką odpadami. Na koniec roku 2020 Grupa nie posiadała zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji.

² pozycje nieobejmujące kwot składających się na zobowiązania z tytułu leasingu, wykazywane zgodnie MSSF 16

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
- długoterminowe	184 902	209 725	184 110
- długoterminowe (zobowiązania z tytułu leasingu - MSSF 16):	76 761	65 533	-
- krótkoterminowe	69 590	64 779	54 823
- krótkoterminowe (zobowiązania z tytułu leasingu - MSSF 16):	119 477	112 329	-
Ogółem	450 730	450 366	238 933

Strukturę finansowania Grupy Budimex obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Pokrycie majątku kapitałem własnym: <i>(kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej)/(aktywa ogółem)</i>	0,15	0,12	0,14
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym: <i>(kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej)/(aktywa trwałe)</i>	0,75	0,56	0,75

Wskaźnik	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik zadłużenia całkowitego: <i>(aktywa ogółem - kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej)/(aktywa ogółem)</i>	0,85	0,88	0,86
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych: <i>(aktywa ogółem - kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej)/(kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej)</i>	5,49	7,26	6,34

Na koniec roku 2020 poprawiły się wskaźniki obrazujące trwałość struktury kapitału, tzn. wzrosło pokrycie majątku kapitałem własnym i jednocześnie spadło zadłużenie całkowite oraz zadłużenie kapitałów własnych. Największy wpływ na spadek wartości tych wskaźników miał wzrost kapitałów własnych w efekcie wzrostu rentowności działalności i niższej w stosunku do lat ubiegłych kwoty wypłaconej dywidendy przez Budimex SA (połowa zysku netto za rok 2019).

Wskaźniki płynności (bieżącej oraz szybkiej) na koniec roku 2020 znajdowały się na wyższym poziomie w stosunku do lat ubiegłych. Na wzrost wartości wskaźników płynności miał wpływ znaczący wzrost salda środków pieniężnych przy relatywnie niższej zmianie wartości zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu do analogicznych okresów w przeszłości.

Wskaźnik	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Płynność bieżąca <i>(aktywa obrotowe)/(zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,15	1,09	1,14
Płynność szybka <i>(aktywa obrotowe – zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,76	0,67	0,73

Obecna dobra sytuacja finansowa Grupy Budimex, posiadane zasoby gotówkowe, dostęp do limitów kredytowych w bankach oraz nieznaczny poziom i korzystna struktura zadłużenia finansowego powodują, że nie ma zagrożeń dla finansowania działalności Grupy w roku 2021.

3.3.2 Zarządzanie zasobami finansowymi Budimex SA

Stan środków pieniężnych i płynnych lokat Budimex SA wynosił na dzień 31 grudnia 2020 roku 1 648 390 tysięcy złotych i był o 465 736 tysięcy złotych wyższy niż stan na dzień 31 grudnia 2019 roku. Do najważniejszych czynników mających wpływ na powyższą zmianę stanu zasobów finansowych Budimex SA w trakcie roku 2020 zaliczyć należy następujące zdarzenia:

- wzrost rentowności działalności budowlanej,
- tradycyjny sezonowy spadek zaangażowania finansowego Spółki w realizację dużych kontraktów infrastrukturalnych w ostatnich miesiącach roku,
- niższa niż w ostatnich latach kwota wypłaconej dywidendy przez Budimex SA (połowa zysku netto za rok 2019).

Jednocześnie Spółka posiadała zadłużenie zewnętrzne z tytułu kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania, w tym z tytułu leasingu, które na 31 grudnia 2020 roku wynosiło 170 457 tysięcy złotych, w tym kwota 70 166 tysięcy złotych to

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

wartość zobowiązań leasingowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 16. Porównywalna z latami poprzednimi kwota zadłużenia zewnętrznego Budimex SA z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i leasingu rozumianego zgodnie z MSR 17, a więc niezawierająca zobowiązań leasingowych, wykazywanych zgodnie z MSSF 16 wynosiła 100 291 tysięcy złotych i tym samym była wyższa o 1 554 tysiące złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz o 29 962 tysiące złotych niższa od stanu na koniec 2018 roku (tabela poniżej). Na kwotę zadłużenia finansowego³ Budimex SA składają się wyłącznie zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu dotyczących maszyn i urządzeń niezbędnych do realizacji kontraktów drogowych. Na koniec roku 2020 Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
- długoterminowe	62 855	65 118	88 171
- długoterminowe (zobowiązania z tytułu leasingu - MSSF 16):	45 336	41 093	-
- krótkoterminowe	37 436	33 619	42 082
- krótkoterminowe (zobowiązania z tytułu leasingu - MSSF 16):	24 830	20 634	-
Ogółem	170 457	160 464	130 253

Strukturę finansowania Budimex SA obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Pokrycie majątku kapitałem własnym: (kapitał własny) / (aktywa ogółem)	0,16	0,14	0,14
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym: (kapitał własny) / (aktywa trwałe)	0,45	0,38	0,42
Wskaźnik zadłużenia całkowitego: (aktywa ogółem – kapitał własny) / (aktywa ogółem)	0,84	0,86	0,86
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych: (aktywa ogółem – kapitał własny) / (kapitał własny)	5,22	6,36	6,22

Na koniec roku 2020 trwałość struktury finansowania opisana powyższymi wskaźnikami uległa poprawie w stosunku do lat ubiegłych. Zwiększyło się pokrycie majątku kapitałem własnym i spadło zadłużenie kapitałów własnych Spółki. Największy wpływ na pozytywne zmiany tych wskaźników miał wzrost udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej w związku ze wzrostem rentowności prowadzonej działalności oraz niższa niż w ubiegłych latach kwota wypłaconej dywidendy (połowa zysku netto za rok 2019). Poprawie uległy również wskaźniki płynności, które przyjęły na koniec roku 2020 wyższe wartości w stosunku do lat ubiegłych (tabela poniżej).

Wskaźnik	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Płynność bieżąca (aktywa obrotowe)/(zobowiązania krótkoterminowe)	0,95	0,88	0,92
Płynność szybka (aktywa obrotowe – zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)	0,83	0,75	0,82

Sytuacja Spółki w zakresie płynności oraz dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania jest obecnie dobra i brak jest zagrożeń dla finansowania działalności w roku 2021.

20 stycznia 2021 roku Spółka zawarła aneksy do umów kredytowych, wymienionych w tabeli poniżej, na mocy których: przedłużono termin ważności umów do maja 2024 roku (umowy zawarte z Credit Agricole Bank Polska SA, ING Bank Śląski SA, Bank PEKAO SA i Societe Generale SA Oddział w Polsce), zwiększono kwotę kredytu udostępnionego przez ING Bank Śląski SA z 50 000 tysięcy złotych do 60 000 tysięcy złotych i skrócono do 20 stycznia 2021 roku termin obowiązywania umowy kredytu zawartej z Santander Bank Polska SA. Jednocześnie Spółka zawarła nową umowę kredytu z CaixaBank SA Oddział w Polsce na kwotę 100 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 31 maja 2024 roku. Zawarte umowy kredytowe stanowią dodatkowe zabezpieczenie płynności finansowej Spółki.

3.4 Zobowiązania i należności warunkowe Grupy Budimex

Poręczenia, gwarancje oraz inne zobowiązania i należności warunkowe zostały opisane w nocie 44 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex oraz nocie 45 sprawozdania finansowego Budimex SA.

Udzielone przez Budimex SA lub przez jednostki od niego zależne poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

³ pozycje nieobejmujące kwot składających się na zobowiązania z tytułu leasingu, wykazywane zgodnie MSSF 16

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach 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	98 130	2027-06-28	odpłatnie	Zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	Zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	74 264	2029-11-30	odpłatnie	Zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	47	2021-12-31	nieodpłatnie	Zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	279 554*	2029-10-15	nieodpłatnie	Zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	6	2023-03-18	odpłatnie	Zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	31 887	2030-07-12	odpłatnie	Zależna
OGÓŁEM		484 029			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

3.5 Objasnienie różnic pomiędzy osiągniętymi i prognozowanymi wynikami finansowymi Grupy Budimex

Grupa Budimex nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

3.6 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie miały miejsca emisje papierów wartościowych zarówno w ramach Grupy Budimex, jak również poza Grupę.

4 ZNACZĄCE UMOWY

4.1 Umowy ubezpieczenia zawarte dla spółek Grupy Budimex

Grupę Budimex (w tym Budimex SA) obowiązywały w roku 2020 następujące Generalne Umowy Ubezpieczenia:

- Generalna Umowa Ubezpieczenia Wszystkich Ryzyk Budowy/Montażu

Koasekuratorem wiodącym tej umowy jest Axa Ubezpieczenia TUIR SA z siedzibą w Warszawie (40% udziałów), pozostałymi koasekuratorami są STU Ergo Hestia SA z siedzibą w Sopocie (30% udziałów), Generali TU SA z siedzibą w Warszawie (30% udziałów).

Przedmiotem ubezpieczenia objęte są wszystkie kontrakty budowlano-montażowe realizowane przez Budimex SA, których wartość nie przekracza 500 milionów złotych i które w ciągu 30 dni od daty wejścia pierwszego wykonawcy na teren budowy są zgłaszane Koasekuratorowi Wiodącemu.

Niniejsza umowa została zawarta na okres od 5 lipca 2020 roku do 4 lipca 2022 roku.

- Generalna Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej

Ubezpieczycielem jest Axa TUIR SA. Przedmiotem ubezpieczenia jest pozaumowna odpowiedzialność cywilna deliktowa Ubezpieczonego z tytułu posiadanego mienia wykorzystywanego do prowadzonej działalności objętej ochroną ubezpieczeniową oraz prowadzonej działalności polegającej na świadczeniu usług budowlanych za szkody osobowe i rzeczowe wyrządzone osobom trzecim. Główna suma ubezpieczenia została określona na 100 milionów złotych na jedno i wszystkie zdarzenia dla każdego okresu rozliczeniowego. Niniejsza umowa posiada rozszerzenia zakresu podstawowego ubezpieczenia wraz z podlimitami sumy gwarancyjnej.

Niniejsza umowa została zawarta na okres od 5 lipca 2020 roku do 4 lipca 2022 roku.

- Generalna Umowa Ubezpieczenia Maszyn Budowlanych od Wszystkich Ryzyk

Umowa ta została zawarta na czas określony od dnia 15 listopada 2020 roku do 14 listopada 2021 roku. Ubezpieczycielem jest Wiener TU SA. Ubezpieczeniem są objęte maszyny i urządzenia budowlane będące własnością Budimex SA oraz będące przedmiotem leasingu. Zakres ubezpieczenia to wszystkie ryzyka fizycznej utraty lub uszkodzenia mienia z włączeniem szkód powstałych podczas/lub w związku z transportem maszyny, załadunkiem lub wyładunkiem oraz z montażem i demontażem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

• Pozostałe istotne umowy ubezpieczenia

W 2020 roku została przedłużona z Allianz Polska Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej członków władz spółek Grupy Budimex. Kolejne przedłużenie objęło okres od 22 lipca 2020 roku do 22 lipca 2021 roku. Zakres podmiotowy ubezpieczenia obejmuje członków władz (rad nadzorczych, zarządów oraz prokurentów) spółek Grupy Budimex oraz spółek zależnych. Powyższe ubezpieczenie stanowi część globalnego programu ubezpieczenia, obejmującego Grupę Ferrovial.

4.2 Umowy o współpracy i kooperacji obowiązujące w roku 2020

Umowy o współpracy i kooperacji zawarte w roku 2020:

	Dostawca	Przedmiot umowy	Roczna wartość	Data zawarcia
1	Lotos Asphalt Sp. z o.o.	asfalty drogowe	30 450	2020-04-01
2	Confirme Sp. z o.o.	stal zbrojeniowa	7 889	2020-01-15
3	IMPOSTAL Sp. z o.o.	rury stalowe	7 232	2020-07-16
4	EURO-TED Sp. z o.o.	prefabrykowana stal zbrojeniowa	6 895	2020-01-15
5	Plastimex Sp. z o.o.	systemy rurowe z tworzyw sztucznych	3 084	2020-04-29
6	PGE Obrót SA	energia elektryczna	2 620	2020-02-27
7	CIECH Cargo Sp. z o.o.	usługi przewozowe	2 204	2020-10-09
8	Sienkiewicz MAT-BUD Sp. z o.o.	systemy kanalizacyjne betonowe	2 151	2020-11-02
9	Bomis SA	prefabrykowana stal zbrojeniowa	1 368	2020-01-15
10	Michl Polska Sp. z o.o.	usługi spedycyjne	648	2020-03-06

Umowy przedstawione powyżej są umowami ramowymi o współpracy bez zasady wyłączności i nie stanowią zobowiązania Grupy Budimex oraz Budimex SA.

Umowy o współpracy i kooperacji zawarte przed rokiem 2020 i obowiązujące w roku 2020:

	Dostawca	Przedmiot umowy	Roczna wartość	Data zawarcia
1	Cemex Polska Sp. z o.o.	beton towarowy, kruszywa, cement	74 090	2011-12-06 2009-04-01 2006-11-23
2	Orlen Asphalt Sp. z o.o.	asfalty drogowe	39 939	2018-03-26 2016-01-19
3	Lafarge Cement SA	beton towarowy	35 609	2016-04-15
4	Moris Sp. z o.o.	szyny kolejowe	35 418	2019-01-22 2017-03-27
5	Konsorcjum Stali SA	prefabrykowana stal zbrojeniowa	33 759	2012-03-01
6	Stalprodukt SA	bariery drogowe	33 415	2010-03-01 2007-06-18
7	Viacon Polska Sp. z o.o.	rury i elementy konstrukcyjne	31 554	2013-02-15 2019-05-13
8	Lotos Asphalt Sp. z o.o.	asfalty drogowe	30 450	2019-04-01 2018-01-25
9	Górażdże Beton Sp. z o.o.	beton towarowy	28 296	2013-03-12
10	Thyssenkrupp Materials Poland SA	stal zbrojeniowa	26 387	2013-02-04

Umowy przedstawione powyżej są umowami ramowymi o współpracy, bez zasady wyłączności i nie stanowią zobowiązania Grupy Budimex oraz Budimex SA.

4.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 39 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex oraz nocie 38 sprawozdania finansowego Budimex SA.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

4.4 Zaciągnięte kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Budimex SA posiadał następujące kredyty, pożyczki oraz umowy leasingu:

Nazwa podmiotu	Tytuł zobowiązania	Data podpisania umowy kredytu/ pożyczki	Kwota dostępna	Kwota zobowiązania wraz z odsetkami	Oprocentowanie	Termin wymagalności
Credit Agricole Bank Polska SA	Kredyt obrotowy odnawialny	13.05.2015	70 000	-	WIBOR 1M lub 3M + marża	31.05.2021
ING Bank Śląski SA	Kredyt w rachunku bieżącym	15.05.2015	50 000	-	WIBOR 1M + marża	31.05.2021
Santander Bank Polska SA	Kredyt Rewolwingowy	13.05.2015	110 000	-	WIBOR 1M lub 3M lub 6M + marża	31.05.2021
Bank PEKAO SA	Odnawialny Kredyt Obrotowy	14.05.2015	100 000	-	WIBOR 1M + marża	14.05.2021
Societe Generale SA Oddział w Polsce	Średnioterminowy Kredyt Odnawialny	14.05.2015	70 000	-	WIBOR 1M + marża	31.05.2021
Millennium Leasing Sp. z o. o.	Leasing (łącznie 15 umów)	-	-	2 181	WIBOR 1M + marża	31.01.2022
Konica Minolta Business Solutions Sp. z o.o.	Leasing	16.02.2012	-	1 193	stałe, określone w umowie	miesięcznie
Pekao Leasing Sp. z o. o.	Leasing (łącznie 196 umów)	-	-	96 917	WIBOR 1M + marża	31.10.2025

Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostałe spółki Grupy Budimex były stroną następujących umów kredytowych i umów leasingu:

Nazwa podmiotu	Tytuł zobowiązania	Data podpisania umowy kredytu	Kwota dostępna wg umowy	Kwota zobowiązania wraz z odsetkami	Oprocentowanie	Termin wymagalności
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.						
Konica Minolta Business Solutions Sp. z o.o.	Leasing	16.02.2012	-	262	stałe, określone w umowie	miesięcznie
Santander Bank Polska SA	kredyt amortyzowany odnawialny	02.10.2019	120 000	-	WIBOR 3M + marża	20.09.2023
Bank PKO BP SA	kredyt inwestorski odnawialny	28.06.2019	120 000	-	WIBOR 3M + marża	28.06.2023
Mostostal Kraków SA						
Konica Minolta Business Solutions Sp. z o.o.	Leasing	30.09.2015	-	122	stałe, określone w umowie	miesięcznie
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Leasing	-	-	4 548	WIBOR 1M + marża	31.01.2023
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.						
Bank PKO BP SA	Kredyt na finansowanie koncesji	30.04.2012	-	27 547	WIBOR 3M + marża	31.12.2031
Fundusz Inwestycji Samorządowych Fundusz	pożyczka	29.10.2018	-	1 686	WIBOR 3M + marża	29.10.2038

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Nazwa podmiotu	Tytuł zobowiązania	Data podpisania umowy kredytu	Kwota dostępna wg umowy	Kwota zobowiązania wraz z odsetkami	Oprocentowanie	Termin wymagalności
Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych						
Konica Minolta Business Solutions Sp. z o.o.	Leasing	30.09.2014	-	4	stałe, określone w umowie	miesięcznie
Budimex Kolejnictwo SA						
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Leasing (łącznie 2 umowy)	-	-	3 793	WIBOR 1M + marża	31.07.2025
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Leasing (łącznie 24 umów)	-	-	70 471	WIBOR 1M + marża	31.10.2028
Konica Minolta Business Solutions Sp. z o.o.	Leasing	-	-	5	stałe, określone w umowie	miesięcznie
FBSEWIS KAMIEŃSK SP. Z O.O.						
NFOSIGW	Dofinansowanie w formie pożyczki	-	-	16 125	stałe, określone w umowie	31.03.2026
FBSEWIS SA						
Societe Generale SA Oddział w Polsce	Kredyt w rachunku bieżącym	-	20 000	-	WIBOR 1M + marża	30.09.2021
Santander Leasing SA	Leasing (łącznie 75 umów)	-	-	7 221	WIBOR 1M + marża	30.11.2025
FBSEWIS WROCŁAW SP. O.O.						
NFOSIGW	Dofinansowanie w formie pożyczki	-	-	2 150	stałe, określone w umowie	31.03.2026
Santander Leasing SA	Leasing (łącznie 32 umowy)	-	-	9 800	WIBOR 1M + marża	30.09.2025
Santander Bank Polska SA	Kredyt w rachunku bieżącym	-	8 000	3 895	WIBOR 1M + marża	31.01.2021
Mbank SA	Leasing (łącznie 2 umowy)	-	-	345	stałe, określone w umowie	28.02.2023
Caterpillar Financial Services Poland Sp. z o.o.	Leasing (1 umowa)	-	-	298	stałe, określone w umowie	28.02.2021
Europejski Fundusz Leasingowy SA	Leasing (łącznie 3 umowy)	-	-	250	stałe, określone w umowie	31.10.2021
Pekao Leasing Sp. z o. o.	Leasing (łącznie 2 umowy)	-	-	316	WIBOR 1M + marża	31.08.2025
FBSEWIS KARPATIA SP. Z O.O.						
Santander Leasing SA	Leasing (łącznie 21 umów)	-	-	4 983	WIBOR 1M + marża	30.11.2025
Europejski Fundusz Leasingowy SA	Leasing (łącznie 2 umowy)	-	-	380	stałe, określone w umowie	30.04.2023

4.5 Główne lokaty kapitałowe i inwestycje kapitałowe dokonane w 2020 roku

W 2020 roku Jednostka Dominująca oraz inne spółki Grupy nie dokonywały inwestycji kapitałowych w jednostki spoza Grupy Budimex. Opis inwestycji kapitałowych w ramach Grupy Budimex zawiera punkt 2.1.

4.6 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

Szczegóły dotyczące pożyczek udzielonych zostały ujawnione w nocie 14.1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy Budimex oraz w nocie 15.2 sprawozdania finansowego Budimex SA.

5 INFORMACJE POZOSTAŁE

5.1 Informacje o stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji/udziałów w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą

Na dzień 31 grudnia 2020 roku członkowie Zarządu Budimex SA posiadali następujące ilości akcji:

- Marcin Węglowski – 2 830 akcji

Na dzień 31 grudnia 2020 roku członkowie Rady Nadzorczej Budimex SA posiadali następujące ilości akcji:

- Marek Michałowski – 4 000 akcji

5.2 Informacje o nabyciu akcji własnych

W roku 2020 Budimex SA nie dokonał nabycia akcji własnych.

5.3 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

5.4 Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Budimex SA nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5.5 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza Budimex SA w dniu 15 maja 2019 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Budimex SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za okres 6 miesięcy 2019, 2020, 2021 oraz badania sprawozdania finansowego Budimex SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za lata obrotowe 2019-2021.

Umowa o dokonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2020 rok została zawarta w dniu 1 lipca 2019 roku. Wynagrodzenie za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 374 tysiące złotych (w tym wynagrodzenie za badanie pakietu sprawozdawczego na potrzeby Grupy Ferrovial); wynagrodzenie za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 120 tysięcy złotych (w tym wynagrodzenie za przegląd półrocznego pakietu sprawozdawczego na potrzeby Grupy Ferrovial). Komitet Audytu wydał pisemną zgodę na świadczenie usług przeglądu i badania pakietów sprawozdawczych na potrzeby Grupy Ferrovial.

Firma audytorska nie świadczyła w latach 2019-2020 żadnych innych usług na rzecz spółek Grupy.

5.6 Informacja o prowadzonej działalności charytatywnej i sponsoringowej

Budimex SA od lat prowadzi projekty służące jego zrównoważonemu rozwojowi. Zarząd Budimex SA w 2011 roku przyjął „Politykę CSR”, do której wyznaczane są krótkoterminowe cele dla całej Spółki. Nadzór nad ich realizacją sprawuje spotykający się cztery razy w roku Komitet CSR. W roku 2016 firma wdrożyła „Strategię CSR”, w której opisała cele dla Spółki na lata 2016-2020.

Budimex SA nieprzerwanie od roku 2011 pozostawał w składzie RESPECT Index – pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej indeksu giełdowego skupiającego akcje spółek odpowiedzialnych społecznie, a od września 2019 znalazł się w składzie indeksu WIG-ESG, który zastąpił RESPECT Index.

Mimo pandemii w 2020 roku Budimex SA nadal rozwijał swoje autorskie programy społeczne, tj. „Strefę Rodzica. Budimex Dzieciom” oraz „Hello ICE. Budimex dzieciom”. W ramach tego ostatniego, w 2020 roku powstały pilotażowo 4 pasy 3D. Ponadto, od 2015 roku Spółka prowadzi wewnętrzny, skierowany do pracowników program wolontariatu pracowniczego „Grant na Wolontariat”. Nową akcją społeczną zrealizowaną przez Budimex w 2020 roku był też projekt „Budimex dla natury”, w ramach którego wolontariusze z firmy powiesili ponad 30 budek lęgowych dla ptaków.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

Celem programu „Hello ICE. Budimex dzieciom” jest poszerzenie wiedzy najmłodszych uczniów szkół podstawowych (klasy 1-3) oraz przedszkolaków z zakresu bezpieczeństwa w ruchu drogowym. Kluczowymi elementami kampanii są: interaktywna mapa, na której każdy może zaznaczyć niebezpieczne miejsce na trasie dzieci do szkoły lub przedszkola oraz zamieszczone na stronie materiały edukacyjne dla nauczycieli oraz gry i zabawy dla dzieci i rodziców. Ponadto, uczniowie wyposażeni są w plastikowe karty zawierające dane ułatwiające – w razie wypadku – kontakt z ich najbliższymi. Program Hello ICE otrzymał patronat honorowy Ministra Infrastruktury oraz Ministra Edukacji Narodowej, a także pozytywną opinię Stowarzyszenia Dobra Edukacja. Kampania ma jednocześnie szerszy wymiar edukacyjny, promując wśród młodych ludzi zasady bezpiecznego zachowania na drodze oraz udzielania pierwszej pomocy. Do końca 2020 roku zgłoszono ponad 450 niebezpiecznych miejsc.

„Strefa Rodzica. Budimex Dzieciom” to program wdrożony pod koniec 2012 roku. W ramach programu w szpitalach na oddziałach dziecięcych organizowane są miejsca, w których hospitalizowane dzieci mogą spędzać czas z rodzicami, a rodzice mają możliwość przygotowania sobie posiłku, skorzystania z prysznica czy noclegu. Do tej pory Budimex SA uruchomił 34 Strefy Rodzica w polskich szpitalach na oddziałach dziecięcych. Łącznie ze wszystkich 34 stref skorzystało już 700 tysięcy dzieci i ich rodziców. W 2020 roku zostały uruchomione 2 Strefy Rodzica (w Wejherowie oraz Piotrkowie Trybunalskim).

W 2015 roku Spółka uruchomiła program „Grant na Wolontariat”, w ramach którego pracownicy Budimeksu mogą zgłaszać własne inicjatywy wolontariackie. Projekty wolontariatu pracowniczego można zgłaszać przez cały rok. Są one omawiane podczas kwartalnych spotkań Komitetu CSR, który decyduje o przyznaniu grantów. W 2020 roku wolontariusze z firmy zrealizowali 6 projektów w ramach standardowej edycji. W czasie pandemii zrealizowana została także edycja specjalna pod hasłem „Grant na wolontariat w walce z COVID-19”, w ramach której wolontariusze z Budimeksu zrealizowali 8 projektów.

W 2020 roku wolontariusze, w ramach nowego projektu „Budimex dla natury”, zamontowali 30 domków dla ptaków w Lublinie i Sanoku. Akcja została zrealizowana we współpracy ze Stowarzyszeniem Siemacha. Ochrona środowiska naturalnego to jedno z proekologicznych działań jakie Budimex wdraża w ramach swojej strategii CSR-owej.

Dużą akcją społeczną zrealizowaną przez firmę w 2020 roku była akcja „Dom z serca”, w ramach której Budimex połączył siły z innymi firmami, aby wybudować, wyposażyć i przekazać dom szesnastoosobowej, potrzebującej rodzinie pani Magdy spod Radomska. Nowy dom będzie przestrzenią do życia, w której dzieci będą miały odpowiednie warunki do nauki i rozwijania talentów. Projekt ten – gest serca – ma na celu pomoc rodzinie w trudnej sytuacji. Jednocześnie zwraca on uwagę na sytuację wielodzietnych rodzin w Polsce oraz zachęca inne firmy do inicjowania podobnych działań pomocowych skierowanych do tej grupy potrzebujących.

W czasie pandemii Budimex zaangażował się w wiele innych akcji, mających na celu pomoc w walce z wirusem. Firma dołączyła do akcji „Jesteśmy razem. Pomagamy!”, udzieliła wsparcia szpitalom, OPS-om oraz innym organizacjom społecznym przekazując im łącznie blisko 3 miliony złotych. Ponadto, Budimex dołączył do akcji „Nie zwalniamy”.

Oprócz wymienionych programów społecznych Budimex realizuje działania o charakterze charytatywnym lub sponsoringowym, skupiając się przede wszystkim na pomocy dzieciom i współpracy z organizacjami pozarządowymi. W 2020 roku kontynuowaliśmy realizację inicjatyw o tematyce społeczno-kulturalnej i edukacyjnej, w tym również promowaniu kultury fizycznej i sportu w ramach wsparcia następujących inicjatyw:

- program stypendialny „Odkrywczy Diamentów”, którego ideą jest udzielanie wsparcia finansowego utalentowanym i efektywnie działającym grupom młodzieży, by umożliwić im start w prestiżowych międzynarodowych i ogólnopolskich konkursach z zakresu nauk ścisłych i technicznych, w szczególności technologii, inżynierii, konstrukcji, wzornictwa przemysłowego, matematyki oraz zarządzania,
- kolejny rok z rzędu Budimex wspiera też Fundację Demos, która pomaga młodym ludziom, znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej. Fundacja tworzy zaplecze lokalowe do prowadzenia działalności wychowawczej, edukacyjnej, terapeutycznej i sportowej. Organizuje warsztaty dla liderów młodzieżowych oraz programy stypendialne. Rozwija także działalność wydawniczą zorientowaną na zagadnienia społeczne, edukacyjne i kulturowe. Budimex zakupił także 5 000 paczek dla dzieci z ośrodków wychowawczych w Łodzi. Firma wsparła także inicjatywę SOS Wioski Dziecięce w województwie świętokrzyskim,
- wsparcie ochotniczych straży pożarnych na Mazurach, Podkarpaciu i w Łódzkiem,
- wsparcie organizacji wydarzeń i drużyn sportowych: Mistrzostwa Polski Żeglarzy Niepełnosprawnych, klub piłkarski Stomil Olsztyn, klub piłki ręcznej - Wybrzeże Gdańsk.

Łącznie organizacje społeczne i sportowe w 2020 roku otrzymały od Grupy Budimex 2 060 tysięcy złotych wsparcia w formie darowizn.

5.7 Postępowania sądowe

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 696 879 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 20 683 tysiące 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 31 grudnia 2020 roku wynosiła 358 781 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovial 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 Ferrovia Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferrovia 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 jėgainė” 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 przesunięcie terminów poszczególnych czynności o ok. 6 miesięcy. W wyniku tej zmiany Budimex SA powinien wnieść odpowiedź i pozew wzajemny („Statement of Defence and Counterclaim”) do dnia 29 października 2021 roku, a rozprawa powinna odbyć się w okresie luty-kwiecień 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 na 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 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 31 grudnia 2020 roku wynosi 338 098 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

5.8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Innowacyjne projekty prowadzone przez Budimex SA zostały opisane w punkcie 3.2 Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za 2020 rok.

5.9 Informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających lub nadzorujących

Budimex SA oraz spółki z Grupy Budimex nie posiadały na dzień 31 grudnia 2020 roku żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających lub nadzorujących.

6 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Budimex SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka w 2020 roku stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w zakresie wskazanym w wysłanym w systemie EBI raporcie nr 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 roku, umieszczonym na stronie internetowej Spółki.

Zarząd Spółki uchwałą nr 22 z dnia 11 grudnia 2015 roku przyjął do stosowania nowe zasady z dniem 1 stycznia 2016 roku z wyjątkiem zapewnienia akcjonariuszom przez Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

- 1) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad – Zasada IV.R.2 pkt 2) z rozdziału IV Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami,
- 2) wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia - Zasada IV.R.2 pkt 3) z rozdziału IV Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami.

Spółka podtrzymuje dotychczas prezentowane stanowisko, w związku z nadal występującymi wątpliwościami co do możliwości zapewnienia bezpiecznego, pod względem prawnym, przeprowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia przy zapewnieniu akcjonariuszom ww. możliwości, w szczególności przy uwzględnieniu ilości akcjonariuszy uczestniczących zwykle w obradach Walnego Zgromadzenia Budimex SA. Tym samym, zdaniem Spółki nadal występują w takim przypadku zagrożenia, zarówno natury technicznej, a w konsekwencji prawnej, dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

W ww. uchwale Zarząd ustalił także, iż:

- a. zgodnie z zasadą I.Z.1.15. (polityka różnorodności) z rozdziału I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami, Spółka stosuje politykę różnorodności w odniesieniu do władz spółki i jej kluczowych menedżerów i w związku z tym opracuje w jednym dokumencie zasady tej polityki obejmujące w szczególności takie elementy jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe tak, by było możliwe umieszczenie odpowiedniego opisu na stronie internetowej,
- b. zasada III.Z.3. z rozdziału III. Systemy i funkcje wewnętrzne (niezależność osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań stosownie do powszechnie uznanych, międzynarodowych standardów praktyki zawodowej audytu wewnętrznego), jest stosowana przez Spółkę w ten sposób, iż zgodnie z przyjętym podziałem kompetencji pomiędzy poszczególne organy Spółki, kwestie związane z zatrudnieniem pracowników Biura Kontroli Wewnętrznej, w tym ich wynagrodzeniem, należą do kompetencji Zarządu Spółki, zaś Komitet Audytu Rady Nadzorczej monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego, tj. działań Biura Kontroli Wewnętrznej - jest informowany o planie prac audytu wewnętrznego, otrzymuje od Biura Kontroli Wewnętrznej sprawozdania z tych prac lub okresowe podsumowania. Pracownicy Biura Kontroli Wewnętrznej zobowiązani są do wykonywania kontroli m. in. na zlecenie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- c. biorąc pod uwagę fakt, iż Zarząd i Rada Nadzorcza stosują dotychczasowe zasady ładu korporacyjnego dotyczące konfliktu interesów, a w regulacjach wewnętrznych Spółki odnośnie do Rady Nadzorczej (Regulamin Rady Nadzorczej) nie ma odpowiednich zapisów, na podstawie zasady V.Z.6. DPS 2016 zaproponowane zostanie Radzie Nadzorczej Spółki uzupełnienie treści Regulaminu Rady o postanowienie, zgodnie z którym członek Rady Nadzorczej informuje Radę Nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu takiej sprawy, w tym nie bierze udziału w głosowaniu.

Równocześnie Zarząd zawnioskował do Rady Nadzorczej o podjęcie uchwały w przedmiocie stosowania przez Radę zasad ładu korporacyjnego we wskazanym wyżej zakresie.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 grudnia 2015 roku Uchwałą Nr 240 przyjęła do stosowania z dniem 1 stycznia 2016 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w zakresie określonym w ww. uchwale Zarządu Spółki.

W dniu 14 marca 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 242 dokonała wyżej opisanych zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej dodając par. 12b Regulaminu. Następnie na wniosek Zarządu, Uchwałą Nr 243 z dnia 14 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki wniosła do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w zakresie określonym w ww. uchwale Zarządu oraz uchwale Rady Nadzorczej.

W 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, Uchwałą Nr 275 z dnia 26 kwietnia 2016 roku, przyjęło do stosowania „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w zakresie postulowanym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą. Dokument zawierający zbiór zasad był i jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.budimex.pl>.

Polityka różnorodności umieszczona została na stronie internetowej Spółki.

Równocześnie podkreślenia wymaga fakt, iż Spółka od kilku lat zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym i nie przewiduje się w tym zakresie jakichkolwiek zmian. Dodatkowo, w 2020 roku podjęto działania mające na celu reorganizację funkcji audytu wewnętrznego.

6.2 Polityka compliance

We wrześniu 2017 roku Zarząd Spółki Budimex SA przyjął Politykę Compliance. Przyjęcie Polityki potwierdza znaczenie, jakie Spółka przywiązuje do prowadzenia działalności w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa, normami etycznymi oraz zasadami fair play. Przyjęta Polityka Compliance zagregowała obowiązujące w Spółce regulacje wewnętrzne, nadając im bardziej formalny wymiar i charakter. Istotnym było również zwrócenie uwagi, zarówno otoczenia zewnętrznego Spółki jak i pracowników / współpracowników na to, jak ważne jest stosowanie się w codziennej działalności biznesowej do obowiązujących przepisów prawa oraz zasad etyczno-moralnych. W Polityce Compliance zawarto katalog działań zabronionych, niemający jednak charakteru zamkniętego oraz wskazano zasadnicze obszary aktywności Spółki, w których mogą wystąpić ryzyka naruszenia prawa. Przywołane zostały także wewnętrzne akty prawne obowiązujące w Spółce i mające na celu uporządkowanie i sformalizowanie określonych procesów, celem zminimalizowania wystąpienia ryzyk wskazanych powyżej. Bieżący nadzór nad realizacją Polityki powierzony został Koordynatorowi ds. Zgodności, wspieranemu przez zastępcę oraz Komitet Zgodności, składający się z przedstawicieli najważniejszych pionów organizacyjnych Spółki. Kwestią, na którą należało również zwrócić uwagę jest fakt wprowadzenia przez Spółkę jednolitego systemu sygnalizowania nieprawidłowości, za pośrednictwem kanałów komunikacji compliance. Zarząd Spółki przekazuje Radzie Nadzorczej na kolejnych posiedzeniach Rady informacje o bieżących działaniach realizowanych w obszarze compliance oraz wpływających do Spółki zgłoszeniach potencjalnych nieprawidłowości.

6.3 Polityka różnorodności

Integralną częścią działań biznesowych Spółki, jak również jej polityki zatrudniania, są różnorodność i otwartość. Potwierdzeniem działań firmy w tym kierunku jest podpisana 8 listopada 2016 roku Karta Różnorodności.

Treść Karty Różnorodności została opublikowana w wewnętrznym intranecie, jak również udostępniona pracownikom w formie drukowanej w Centrali oraz oddziałach Budimex SA. Dodatkowo, informację na temat podpisania Karty Różnorodności opublikowano na stronie internetowej www.budimex.pl.

Jako firma z długoletnim doświadczeniem, Budimex ma świadomość, że pracownicy są najcenniejszą wartością i to dzięki nim od wielu lat firma może cieszyć się silną pozycją na rynku. Mając na względzie tworzenie przyjaznego środowiska pracy, Budimex szczególnie nacisk kładzie na politykę równego traktowania ze względu na:

- płeć,
- wiek,
- niepełnosprawność,
- rasę, narodowość,
- religię, wyznanie,
- styl życia,
- tożsamość płciową, orientację psychoseksualną,
- stan rodzinny,
- przekonania polityczne,
- formę, zakres i podstawę zatrudnienia,
- pozostałe typy współpracy oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne.

Spółki Grupy Budimex zobowiązały się do wdrażania zasad zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich upowszechniania wśród wszystkich interesariuszy organizacji – poczynając od organów administrujących, aż po wyższe stanowiska zarządcze i nadzorujące.

Budimex wypracował i wdrożył zasady równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy, ze szczególnym uwzględnieniem obszarów rekrutacji, dostępu do szkoleń i awansów, wynagrodzeń, godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym, ochrony przed mobbingiem, a także przed nieuzasadnionym zwolnieniem.

Kadry Grupy Budimex składają się z osób o różnej płci oraz wieku, co sprzyja tworzeniu się dialogu międzypokoleniowego. Zdecydowanie przeważają osoby w przedziale wiekowym 30-50, drugą grupą są osoby poniżej 30 roku życia, natomiast nieco mniej liczną grupą wiekową są osoby powyżej 50 roku życia. Budimex przełamuje również bariery związane ze stanem zdrowia naszych pracowników, zatrudniając także osoby z niepełnosprawnością.

Struktura pracowników Grupy Budimex w 2020 roku:

Wiek (lat)	Kobiety	Mężczyźni	Razem
<30	463	891	1 354
30 - 50	966	3 553	4 519
> 50	96	1 304	1 400
Razem pracowników	1 525	5 748	7 273

Struktura wieku i płci w Zarządzie Spółki

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Zarząd łącznie, w tym:	0	5	5
wiek poniżej 30	0	0	0
wiek 30-50	0	1	1
wiek powyżej 50	0	4	4
w tym obcokrajowcy	0	0	0

Struktura wieku i płci w Radzie Nadzorczej Spółki

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Rada Nadzorcza	2	8	10
wiek poniżej 30	0	0	0
wiek 30-50	1	1	2
wiek powyżej 50	1	7	8
w tym obcokrajowcy	0	4	4

6.4 Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Budimeksu SA i Grupy Budimex

Zarząd Budimeksu SA jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Budimex SA oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Budimex.

Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem członka Zarządu - dyrektora Pionu Ekonomiczno - Finansowego Budimex SA.

Sporządzenie sprawozdań rocznych poprzedza spotkanie Komitetu Audytu z niezależnymi audytorami w celu ustalenia planu i zakresu badania sprawozdań finansowych oraz omówienia potencjalnych obszarów ryzyk mogących mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych. Grupa Budimex korzysta dodatkowo z programu komputerowego wspierającego identyfikację i zarządzanie ryzykami związanymi ze sporządzaniem wszelkich informacji finansowych, w tym sprawozdań finansowych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Budimex SA, adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Księgi rachunkowe najistotniejszych spółek Grupy są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego SAP R/3, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej od 1 stycznia 2003 roku. System SAP R/3 jest zarządzany centralnie przez wykwalifikowanych pracowników Budimex SA, którzy ustalają poziomy autoryzacji w zakresie wprowadzania i modyfikacji danych transakcyjnych, układu podstawowych raportów oraz zmian w planie kont.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej przez poszczególne spółki Grupy. Proces konsolidacji danych następuje w Zespole Raportowania i Konsolidacji pod nadzorem dyrektora Biura Rachunkowości.

Spółki Grupy Budimex stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy Budimex SA oraz spółek zależnych. Prawidłowość stosowania zasad rachunkowości przez poszczególne spółki jest monitorowana na bieżąco przez pracowników Zespołu Raportowania i Konsolidacji oraz Biura Kontrolingu Budimex SA.

Zespół Raportowania i Konsolidacji Budimex SA jest odpowiedzialny za rekomendowanie rozwiązań w zakresie modyfikacji i aktualizacji polityk księgowych oraz innych wymogów giełdowej sprawozdawczości finansowej, jak również ich wdrożenie po uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Grupy oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji dyrektorowi Pionu Ekonomiczno-Finansowego, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej. Po zapoznaniu się z treścią sprawozdań finansowych i niniejszego sprawozdania z działalności oraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza wydaje ocenę w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

6.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się w sposób następujący:

Akcyonariusz	Rodzaj akcji	Liczba Akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,1%	12 801 654	50,1%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 552 000	10,0%	2 552 000	10,0%
Nationale Nederlanden OFE	zwykłe	1 618 000	6,3%	1 618 000	6,3%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 558 444	33,6%	8 558 444	33,6%
Ogółem		25 530 098	100,0%	25 530 098	100,0%

6.6 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

6.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

6.8 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Budimex SA

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Budimex SA, z wyjątkiem akcji imiennych, których zbycie wymaga zgody Spółki. Zgody udziela Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

6.9 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje prezesa Zarządu, a na jego wniosek wiceprezesów i pozostałych członków Zarządu na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia Zarządu odnośnie do prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w Kodeksie spółek handlowych.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte w Statucie w ciągu 2020 roku nie uległy zmianie.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami Kodeksu spółek handlowych. W zakresie szczegółowych uprawnień Zarządu przewidzianych statutem należy wymienić:

- wyrażanie zgody na zbycie akcji imiennych,
- ustalanie ceny emisyjnej akcji w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego,
- wyłączanie lub ograniczanie prawa poboru akcji nowych emisji za zgodą Rady Nadzorczej,
- określanie sposobu ustalania wysokości ceny emisyjnej oraz wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne za zgodą Rady Nadzorczej,
- podejmowanie decyzji w sprawie zakupu lub zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, maszyn, urządzeń, papierów wartościowych lub innych składników majątkowych, jeżeli jednostkowa cena zakupu lub sprzedaży nie przekracza kwoty stanowiącej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki,

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

- podejmowanie decyzji w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy za zgodą Rady Nadzorczej.

6.10 Opis zasad zmiany statutu lub umowy Budimex SA

Zmiana Statutu dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kwestie te uregulowane są w par. 13 lit. r) statutu przy opisie uprawnień Walnego Zgromadzenia. Projekt uchwały w sprawie zmiany statutu, jak w przypadku wszystkich uchwał Walnego Zgromadzenia, powinien być przedstawiony Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zaopiniowania. Zgodnie z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych podjęcie takiej uchwały wymaga kwalifikowanej większości tj. (i) co do zasady 3/4 głosów, (ii) w przypadku istotnej zmiany przedmiotu działalności 2/3 głosów.

6.11 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Statutu, Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia (obydwa dokumenty dostępne na stronie internetowej Spółki) i przepisów prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone są w par. 13 Statutu. Akcjonariusze realizują swoje prawa w sposób określony Statutem, Regulaminem Obrad Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, jak również Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać również akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać od Zarządu Spółki w formie pisemnej lub elektronicznej, zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do jego zwołania akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia, natomiast w zawiadomieniu o zwołaniu zgromadzenia należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

Na stronie internetowej Spółki znajduje się specjalny adres e-mail, który może być wykorzystywany w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych w związku z Walnym Zgromadzeniem.

Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może również odbyć się w sposób przewidziany Kodeksem spółek handlowych przy spełnieniu określonych ustawą wymogów /art. 405 ksh/.

Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu winno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Zgodnie ze Statutem oraz obowiązującymi przepisami prawa Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w szczególności w następujących sprawach:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy oraz sprawozdania finansowego skonsolidowanego Grupy Budimex,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych i kapitałów rezerwowych oraz ich wykorzystywanie,

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

- podział zysku lub określenie sposobu pokrycia straty; Walne Zgromadzenie może przyjąć uchwałę, że dywidendę w całości lub części przeznacza się na podwyższenie kapitału zakładowego, a akcjonariuszom wydaje się w zamian za to nowe akcje,
- roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbywanie lub wydzierżawianie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- decydowanie w sprawie połączenia lub likwidacji Spółki oraz wyznaczenie likwidatorów Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenie akcji,
- zmiany statutu, w tym zwłaszcza podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- uchwalanie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- nabycie przez Spółkę własnych akcji w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dnia dywidendy).

Sprawy wnoszone przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów niezależnie od ilości reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

6.12 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę oraz ich komitetów

a) Skład osobowy Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Budimex SA składał się z następujących osób:

- | | |
|-------------------------|--|
| • Dariusz Jacek Blocher | prezes Zarządu, dyrektor generalny, |
| • Artur Popko | wiceprezes Zarządu, dyrektor operacyjny, |
| • Cezary Mączka | członek Zarządu, dyrektor Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi, |
| • Jacek Daniewski | członek Zarządu, dyrektor Pionu Prawno - Organizacyjnego, |
| • Marcin Węglowski | członek Zarządu, dyrektor Pionu Ekonomiczno – Finansowego. |

W 2020 roku w składzie Zarządu nie zaszły żadne zmiany.

W 2020 roku nie zaszły żadne zmiany w zakresie udzielonych przez Zarząd prokur.

b) Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jej komitetów

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Budimex SA miała następujący skład:

- | | |
|--|-------------------------|
| • Marek Michałowski | przewodniczący Rady |
| • Juan Ignacio Gaston Najarro | wiceprzewodniczący Rady |
| • Igor Adam Chalupec | sekretarz Rady |
| • Danuta Dąbrowska | członek Rady |
| • Agnieszka Słomka-Gołębiowska | członek Rady |
| • Janusz Dedo | członek Rady |
| • Javier Galindo Hernandez | członek Rady |
| • Jose Carlos Garrido-Lestache Rodríguez | członek Rady |
| • Artur Kucharski | członek Rady |
| • Fernando Luis Pascual Larragoiti | członek Rady |

W 2020 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- z dniem 18 czerwca 2020 roku rezygnację z funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej złożyła p. Marzenna Anna Weresa,

- w dniu 18 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej p. Artura Kucharskiego.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Danuta Dąbrowska - przewodnicząca,
- Javier Galindo Hernandez - członek,
- Agnieszka Słomka-Gołębiowska - członek.

Skład osobowy Komitetu Audytu w ciągu roku 2020 nie uległ zmianie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

W zakresie spełniania warunków niezależności członków Komitetu Audytu stosuje się odpowiednio przepisy art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także kryteria niezależności członków Rady w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (zasada II.Z.4. Dział II Zarząd i Rada Nadzorcza Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016).

Status niezależności członka Rady Nadzorczej ustalany jest przez Spółkę zgodnie z kryteriami ustalonymi w Instrukcji Operacyjnej Nr IO-01-07-02, dotyczącej uzyskiwania informacji od członków Rady i ich upubliczniania, na podstawie oświadczeń składanych przez członków Rady oraz na podstawie art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Skład osobowy Komitetu Inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Janusz Dedo - przewodniczący,
- Javier Galindo Hernandez – członek,
- Fernando Luis Pascual Larragoiti - członek.

Skład osobowy Komitetu Inwestycyjnego w ciągu roku 2020 nie uległ zmianie.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Marek Michałowski - przewodniczący,
- Igor Chalupiec - członek,
- Juan Ignacio Gaston Najarro – członek.

W ciągu roku 2020 skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń nie zmienił się.

c) Opis działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu, Regulaminu Zarządu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Prezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. Prezes Zarządu jest jednocześnie dyrektorem generalnym Spółki. Rada Nadzorcza, na wniosek prezesa Zarządu, powołuje wiceprezesów i pozostałych członków Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata.

Pracami Zarządu kieruje prezes Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- prezes Zarządu – jednoosobowo,
- dwóch członków Zarządu - działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Oświadczenia składane Spółce oraz doręczenia pism mogą być dokonywane wobec jednego członka Zarządu lub prokurenta.

d) Opis działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych. Organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa uchwalony przez Radę Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, o ile na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dopuszcza się podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się. Uchwały są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej we wszystkich sprawach objętych porządkiem obrad, z wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza uprawniona jest do przeglądania wszystkich dokumentów Spółki oraz żądania sprawozdań i wyjaśnień od Zarządu i pracowników Spółki, dokonywania rewizji majątku oraz sprawdzania ksiąg i dokumentów. Rada ma prawo żądania dla swoich potrzeb, wykonania niezbędnych ekspertyz i badań w zakresie spraw będących przedmiotem jej nadzoru i kontroli.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

- rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa wyżej,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej na okres nie dłuższy niż 3 miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn niemogących sprawować swych czynności,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- zawieranie umów z członkami Zarządu Spółki oraz ustalanie wynagrodzenia Prezesa i członków Zarządu Spółki oraz zasad ich premiowania, wykonywanie względem członków Zarządu w imieniu Spółki uprawnień wynikających ze stosunku pracy, przy czym umowy takie w imieniu Rady Nadzorczej podpisuje Przewodniczący,
- wyznaczanie biegłego rewidenta z listy prowadzonej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w celu zbadania sprawozdania finansowego Spółki,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Zarząd z subemitentem umowy na objęcie akcji spółki,
- udzielanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub na uczestniczenie w spółce konkurencyjnej przez członka Zarządu,
- wyrażanie zgody na wyłączenie lub ograniczenie przez Zarząd prawa poboru akcji nowych emisji,
- wyrażanie zgody w sprawie proponowanego przez Zarząd sposobu ustalenia wysokości, ceny emisji oraz wydawanie akcji w zamian za wkłady niepieniężne,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, maszyn, urządzeń, papierów wartościowych lub innych składników majątkowych, jeżeli jednostkowa cena nabycia lub zbycia przekracza jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, w transakcjach objętych powyższym obowiązkiem wyrażenia zgody, nieprzekraczających tej wartości decyzje podejmuje samodzielnie Zarząd.

Zgodnie z par. 12 ust. 3 Regulaminu Rada Nadzorcza może tworzyć komitety lub zespoły spośród Rady Nadzorczej lub delegować członka Rady. Jak wyżej wskazano - w ramach Rady Nadzorczej działają trzy komitety: Komitet Audytu, Komitet Inwestycyjny i Komitet Wynagrodzeń.

e) Zadania Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należy:

1. monitorowanie procesu sporządzania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy; szczegółowe zapoznawanie się z rezultatami badań biegłego rewidenta na poszczególnych etapach; monitorowanie procesu sporządzania sprawozdania z działalności, w tym oświadczenia na temat informacji niefinansowych;
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
3. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
4. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
5. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
6. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
7. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
8. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
9. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
10. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014 (rekomendacja dotycząca powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich), zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 7 i 8 powyżej;
11. przedstawianie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
12. przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków i rekomendacji dotyczących procesu badania i oceny sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy oraz propozycji Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty;
13. przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków i rekomendacji w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu Spółki, odpowiedzialnemu za funkcjonowanie Pionu Ekonomiczno – Finansowego, z wykonania przez niego obowiązków;
14. realizowanie innych przedsięwzięć ustalanych przez Radę Nadzorczą w zależności od potrzeb wynikających z aktualnej sytuacji Spółki;
15. składanie Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swojej działalności raz na pół roku, w terminie zatwierdzania sprawozdań rocznych oraz po publikacji sprawozdań półrocznych.

Ustawowe kryterium niezależności w trakcie 2020 roku spełniały Danuta Dąbrowska oraz Agnieszka Słomka-Gołębiowska.

W 2020 roku członkami Komitetu Audytu, posiadającymi największe doświadczenie, wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i zarządzania są:

Sprawozdanie z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex SA za 2020 rok

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

- pani Danuta Dąbrowska, członek Stowarzyszenia Licencjonowanych Biegłych Rewidentów Księgowych (ACCA), członek rad nadzorczych spółek notowanych na GPW oraz

- pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska - profesor przy katedrze Międzynarodowych Studiów Porównawczych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, członek rad nadzorczych spółek notowanych na GPW.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym największe doświadczenie, wiedzę i umiejętności w zakresie szeroko rozumianej branży budowlanej jest pan Javier Galindo Hernandez – były wieloletni dyrektor ds. ekonomiczno-finansowych Ferrovial Construcción SA, głównej spółce segmentu budowlanego Grupy Ferrovial.

Komitet Audytu odbył w 2020 roku 7 posiedzeń.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej

Zgodnie ze Statutem Budimex SA, wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej spośród określonej kategorii lub wykazu firm audytorskich. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa.

Jednocześnie Rada Nadzorcza podczas dokonywania wyboru firmy audytorskiej, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się m.in. następującymi wytycznymi dotyczącymi firmy audytorskiej:

- a) cena zaproponowana przez firmę audytorską,
- b) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Budimex SA,
- c) dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Grupy Budimex profilu działalności oraz doświadczenie w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego,
- d) kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone w Grupie Budimex badanie,
- e) możliwość współpracy z audytorami Grupy Ferrovial oraz dotrzymania terminów raportowania na potrzeby Grupy Ferrovial.

Rekomendacja Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej dotycząca przedłużenia umowy z firmą audytorską na przeprowadzenie badania została wydana w 2019 roku i spełniała obowiązujące warunki. Pierwsza rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej została wydana w 2017 roku i była sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Budimex SA procedury wyboru firmy audytorskiej, przeprowadzonej w drugiej połowie 2016 i na początku 2017 roku. Przeprowadzona procedura wyboru firmy audytorskiej była zgodna z obowiązującą w spółce „Polityką i procedurą Budimex SA w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych”.

Główne założenia polityki Budimex SA w zakresie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmy audytorskie i podmioty z nimi powiązane

Firma audytorska, jednostki z nią powiązane oraz należące do tej samej sieci mogą świadczyć na rzecz Budimex SA, na rzecz jednostek od niego zależnych oraz jednostki dominującej wobec Budimex SA dozwolone usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, zdefiniowane w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku. Komitet Audytu jest zobowiązany jednak wyrazić zgodę na zawarcie umowy na takie usługi, po uprzedniej analizie zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69–73 Ustawy. Zgoda ta musi zostać zaprotokołowana podczas obrad Komitetu lub udzielona w formie obiegujowej i potwierdzona w protokole z kolejnego posiedzenia Komitetu. Jeżeli waga zagrożeń niezależności firmy audytorskiej jest taka, że niezależność zostaje naruszona, Komitet Audytu nie wyraża zgody na podpisanie umowy na usługę dodatkową. Świadczenie usług, o których mowa powyżej, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Budimex SA. Wszystkie pozostałe usługi niebędące czynnościami rewizji finansowej są zabronione.

f) Zadania Komitetu Inwestycyjnego

Do zadań Komitetu Inwestycyjnego należy opiniowanie lub odpowiednio aprobowanie spraw istotnych dla Spółki ze względu na ich wartość w zakresie: inwestycji i dezinwestycji w aktywa niefinansowe, powoływania i rozwiązywania spółek, inwestycji, dezinwestycji i emisji, których przedmiotem są aktywa finansowe, łączenia, podziału i przekształcenia podmiotów w Grupie Budimex, operacji finansowych, powołania organizacji celowych do wykonywania robót lub świadczenia usług na warunkach odbiegających od wzoru umowy konsorcjum obowiązującego w Grupie Budimex, umów przedwstępnych i ofert niewiążących, projektów deweloperskich i istotnych umów z podmiotami powiązanymi.

Komitet Inwestycyjny działa w oparciu o procedurę zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza jest informowana na kolejnych posiedzeniach o sprawach opiniowanych przez Komitet Inwestycyjny w okresie pomiędzy posiedzeniami Rady.

g) Zadania Komitetu Wynagrodzeń

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu w szczególności: wynagrodzenia stałego, systemu wynagradzania za wyniki, systemu emerytalnego i odpraw oraz długoterminowych programów motywacyjnych wraz z zaleceniami w zakresie celów i kryteriów oceny, pod kątem prawidłowego dostosowania wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów akcjonariuszy i celów określonych przez Radę Nadzorczą dla Spółki; przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez Spółkę oraz

oceną wyników pracy danych członków Zarządu; przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu; przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji wskaźników premialnych, ich wag dla członków Zarządu w oparciu o budżet danego roku; służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu); monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń Zarządu na podstawie niezależnych raportów płacowych, wskaźników rynkowych i przedstawianie odpowiednich analiz i wniosków; opiniowanie powoływania i odwoływania członków Rad Nadzorczych w spółkach zależnych Budimex SA, z wyjątkiem spółek specjalnego przeznaczenia;

- akceptowanie, na wniosek Zarządu, wskaźnika premialnego dla pracowników centrali Budimex SA do rozliczenia premii za miniony rok oraz wskaźnika procentowego podwyżek na dany rok;
- sporządzanie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu.

6.13 Polityka wynagrodzeń dotycząca członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kluczowych menedżerów Budimex SA

W dniu 18 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie akcjonariuszy przyjęło politykę wynagrodzeń Organów Budimex SA.

Celem polityki jest wyznaczenie ogólnych wytycznych i ram dla wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki. Realizacja celu i założeń Polityki zorientowana jest na promowanie realizacji zadań powierzonych członkom Zarządu, osiąganie wyników biznesowych na założonym poziomie lub przekraczających oczekiwania, a także na promowanie wzrostu efektywności operacyjnej, biznesowej oraz organizacyjnej Spółki.

Cele i założenia polityki są podstawą zasad wynagradzania członków Zarządu Budimex SA oraz członków Rady Nadzorczej.

Polityka reguluje m.in:

- składniki wynagrodzeń członków Zarządu,
- składniki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- wskazuje wzajemne proporcje pomiędzy składnikami,
- określa szczegółowe ramy przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia,
- określa sposób powiązania kryteriów premialnych celami.

Członkowie Rady Nadzorczej

Organem uprawnionym do ustalania zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Budimex SA jest Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 kwietnia 2015 roku podjęło uchwałę, na mocy której członkom Rady Nadzorczej Budimex SA za udział w pracach przysługuje miesięczne wynagrodzenie w następujących wysokościach:

- przewodniczący Rady Nadzorczej – dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,7,
- przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,5,
- przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,3,
- przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,3,
- wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,1,
- sekretarz Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,2,
- członek Rady Nadzorczej - dwukrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ze wskaźnikiem 1,1.

Członkowie Zarządu

Organem uprawnionym do ustalania zasad wynagrodzenia członków Zarządu Budimex SA jest Rada Nadzorcza. Zasady te określają wszelkie formy wynagrodzenia, w szczególności wynagrodzenie stałe, system wynagradzania za wyniki, system emerytalny i odprawy oraz długoterminowe programy motywacyjne.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza wykonuje wszelkie czynności z zakresu prawa pracy pomiędzy Budimex SA a członkami Zarządu. Umowy dotyczące stosunku pracy w imieniu Rady podpisuje Przewodniczący.

Członkowie Zarządu Budimex SA („Spółka”), w związku z wykonywaną pracą i pełnioną funkcją w Zarządzie, są zatrudnieni w Budimex SA lub spółkach zależnych, w których pobierają wynagrodzenie w oparciu o umowy o pracę na czas określony trwania kadencji z okresem wypowiedzenia wynikającym z obowiązujących przepisów Kodeksu Pracy. Dodatkowo, umowy przewidują odprawy w wysokości od 6 do 12 miesięcznych wynagrodzeń, w zależności od stanowiska, w przypadku odwołania z funkcji w Zarządzie lub niepowołania na następną kadencję z przyczyn leżących po stronie Spółki. W przypadku złożenia rezygnacji z inicjatywy pracownika lub z powodu zawinionego działania na szkodę Spółki, dodatkowe odprawy nie są wypłacane i obowiązują jedynie okres wypowiedzenia wynikający z obowiązujących przepisów Kodeksu Pracy.

Dodatkowo, członkowie Zarządu Budimex SA zawarli ze Spółką lub spółką, w której pobiera wynagrodzenie, odrębną umowę o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy, która obowiązuje przez 12 miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę. W okresie obowiązywania zakazu konkurencji, Spółka będzie wypłacać pracownikowi od 25% do 100% miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, w zależności od trybu rozwiązania umowy oraz strony inicjującej zakończenie umowy. Za złamanie zakazu konkurencji przez członka Zarządu przewidziano kary umowne.

Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex w nocy 39.1 oraz sprawozdaniu finansowym Budimex SA w nocy 39.

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z:

- wynagrodzenia stałego – miesięcznej stawki zasadniczej,
- wynagrodzenia za wyniki (premii rocznej), na które składają się następujące elementy: premia zadaniowa ustalana na podstawie rocznej oceny realizacji zadań oraz premia za realizację wskaźników dotyczących działalności biznesowej Grupy Budimex,
- wynagrodzenia w formie akcji w ramach programu motywacyjnego „Plan przyznania akcji związanych z celami Ferroviału”, polegającego na warunkowym przyznaniu praw do nabycia akcji Ferroviał SA. Członkowie Zarządu pozostający w zatrudnieniu przez 36 miesięcy uzyskują możliwość objęcia akcji spółki Ferroviał. Zarówno przyznanie, jak i liczba w/w akcji uzależniona jest od osiągnięcia zakładanych parametrów ekonomicznych przez Grupę Ferroviał w ciągu kolejnych trzech lat oraz pozostawanie poszczególnych osób w zatrudnieniu w Spółce w dacie przyznania akcji.

W ramach programu PPK, w Spółce funkcjonuje program dobrowolnych wpłat dodatkowych Pracodawcy. Wysokość wpłat jest naliczana procentowo od wynagrodzenia pracownika. Członkowie Zarządu, objęci są programem na takich samych zasadach jak wszyscy pracownicy Budimex.

Kluczowi menedżerowie

Organem uprawnionym do ustalania zasad wynagradzania kluczowych menedżerów jest Zarząd Budimex SA. Zasady wynagradzania zostały określone w indywidualnych umowach o pracę.

Wynagrodzenie kluczowych menedżerów składa się z:

- wynagrodzenia stałego – miesięcznej stawki zasadniczej,
- wynagrodzenia za wyniki (premii rocznej), na które składają się następujące elementy: premia zadaniowa ustalana na podstawie rocznej oceny realizacji zadań oraz premia za realizację wskaźników dotyczących działalności biznesowej – zarządzanych obszarów,
- wynagrodzenia w formie akcji w ramach programu motywacyjnego „Plan przyznania akcji związanych z celami Ferroviału”, polegającego na warunkowym przyznaniu praw do nabycia akcji Ferroviał SA. Członkowie Zarządu pozostający w zatrudnieniu przez 36 miesięcy uzyskują możliwość objęcia akcji spółki Ferroviał. Zarówno przyznanie, jak i liczba w/w akcji uzależniona jest od osiągnięcia zakładanych parametrów ekonomicznych przez Grupę Ferroviał w ciągu kolejnych trzech lat oraz pozostawanie poszczególnych osób w zatrudnieniu w Grupie Ferroviał w dacie przyznania akcji,
- dodatkowo, dla kluczowych pracowników, osiągających ponadprzeciętne wyniki biznesowe, Spółka wprowadziła umowy retencyjne.

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia przysługujące poszczególnym członkom Zarządu i kluczowym menedżerom są takie same i obejmują świadczenia w naturze takie jak bezpłatna opieka medyczna, pokrycie składek ubezpieczeniowych z tytułu na życie i dożycie, samochód służbowy.

Istotne zmiany w polityce wynagrodzeń

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń.

Ocena polityki wynagrodzeń

Obowiązująca polityka wynagrodzeń jest skutecznym narzędziem zarządczym wspierającym strategiczne cele rozwoju Spółki oraz umożliwiającym elastyczną reakcję na zmiany w otoczeniu biznesowym spowodowane niedoborem firm podwykonawczych i koniecznością rozbudowy własnych sił wykonawczych.

7 SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Budimex SA oraz Grupa Budimex zdecydowały się sporządzać sprawozdania na temat informacji niefinansowych jako odrębne dokumenty. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Budimex na temat informacji niefinansowych oraz jednostkowe sprawozdanie Budimex SA na temat informacji niefinansowych zostaną opublikowane na stronie internetowej www.budimex.pl.

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Budimex oraz sprawozdanie finansowe Budimex SA za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Budimex i Budimex SA. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Budimex i Budimex SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Budimex SA informujemy, że firma audytorska przeprowadzająca badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex oraz sprawozdania finansowego Budimex SA za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku – Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex oraz sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Budimex SA zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Budimex SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Budimex SA przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Warszawa, 22 marca 2021 roku

Dariusz Blocher prezes Zarządu	
Artur Popko wiceprezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Cezary Mączka członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	