

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2022 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca.....	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji.....	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej.....	13
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	13
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	13
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	14
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	15
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15
6. Przychody i koszty finansowe	16
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2022 roku	17
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	20
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	20
9.2. Przychody według rejonu geograficznego	20
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	21
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	22
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2022 roku.....	23
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	23
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2022 roku.....	24
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku.....	24
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	25

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

AKTYWA	31 marca 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2021 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	531 672	538 612
Wartości niematerialne	168 047	150 579
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	168 508	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 278	2 270
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	8 032	8 670
Kaucje z tytułu umów o budowę	78 562	87 264
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 220	27 475
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 607	46 638
Pozostałe aktywa finansowe	1 682	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	717 163	642 373
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 746 771	1 672 413
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	532 467	428 960
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 094 145	1 217 862
Kaucje z tytułu umów o budowę	111 027	97 263
Wycena kontraktów budowlanych	793 796	729 415
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	348	114
Pozostałe aktywa finansowe	1 369	1 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 109 318	2 715 795
Aktywa obrotowe	5 642 470	5 190 905
SUMA AKTYWÓW	7 389 241	6 863 318

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	53 324	53 324
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	6 716	6 289
Zyski zatrzymane	1 089 955	1 033 580
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 376 042	1 319 240
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	44 848	41 767
Kapitał własny ogółem	1 420 890	1 361 007
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	140 240	155 269
Kaucje z tytułu umów o budowę	227 471	236 588
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	623 419	616 498
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	12 580	12 580
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 609	2 076
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200	830
Zobowiązania długoterminowe	1 016 519	1 023 841
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	83 393	83 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 641 915	1 396 300
Kaucje z tytułu umów o budowę	200 750	209 962
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	686 455	514 787
Wycena kontraktów budowlanych	1 560 078	1 588 487
Przychody przyszłych okresów	385 303	291 860
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	297 486	302 474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88 502	67 658
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 846	1 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 104	21 319
Zobowiązania krótkoterminowe	4 951 832	4 478 470
Zobowiązania ogółem	5 968 351	5 502 311
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 389 241	6 863 318

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2022 roku	2021 roku
		<i>nieaudytowane</i>	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	1 598 986	1 244 786
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 466 915)	(1 148 071)
Zysk brutto ze sprzedaży		132 071	96 715
Koszty sprzedaży	4	(3 127)	(2 728)
Koszty ogólnego zarządu	4	(67 153)	(60 148)
Pozostałe przychody operacyjne	5	11 750	35 182
Pozostałe koszty operacyjne	5	(16 098)	(6 206)
Zysk z działalności operacyjnej		57 443	62 815
Przychody finansowe	6	15 471	2 935
Koszty finansowe	6	(10 332)	(11 058)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		8	46
Zysk brutto		62 590	54 738
Podatek dochodowy	7	(3 134)	(8 346)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		59 456	46 392
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		-	25 032
Zysk netto za okres		59 456	71 424
<i>z tego przypadający:</i>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:		56 375	67 515
z działalności kontynuowanej		56 375	42 483
z działalności zaniechanej		-	25 032
udziałom niedającym kontroli, w tym:		3 081	3 909
z działalności kontynuowanej		3 081	3 909
z działalności zaniechanej		-	-
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych), z czego:</i>		<i>2,21</i>	<i>2,64</i>
z działalności kontynuowanej		2,21	1,66
z działalności zaniechanej		-	0,98

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
Zysk netto za okres	59 456	71 424
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	427	(963)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	427	(963)
Całkowite dochody za okres, w tym:	59 883	70 461
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej za okres	59 883	45 429
Całkowite dochody z działalności zaniechanej za okres	-	25 032
<i>z tego przypadające:</i>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:	56 802	66 552
z działalności kontynuowanej	56 802	41 520
z działalności zaniechanej	-	25 032
udziałom niedającym kontroli, w tym:	3 081	3 909
z działalności kontynuowanej	3 081	3 909
z działalności zaniechanej	-	-

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007
Zysk za okres	-	-	-	-	56 375	56 375	3 081	59 456
Inne całkowite dochody	-	-	-	427	-	427	-	427
Całkowite dochody za okres	-	-	-	427	56 375	56 802	3 081	59 883
Stan na 31 marca 2022 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 716	1 089 955	1 376 042	44 848	1 420 890

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	48 104	6 473	868 727	1 149 351	37 920	1 187 271
Zysk za okres	-	-	-	-	67 515	67 515	3 909	71 424
Inne całkowite dochody	-	-	-	(963)	-	(963)	-	(963)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(963)	67 515	66 552	3 909	70 461
Stan na 31 marca 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	48 104	5 510	936 242	1 215 903	41 829	1 257 732
Zysk za okres	-	-	-	-	904 088	904 088	10 942	915 030
Inne całkowite dochody	-	-	5 220	779	-	5 999	-	5 999
Całkowite dochody za okres	-	-	5 220	779	904 088	910 087	10 942	921 029
Wyplata dywidendy przez Budimex SA	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)	-	(426 352)
Wyplata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(11 004)	(11 004)
Wyplata zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)	-	(380 398)
Stan na 31 grudnia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	62 590	85 759
<i>z działalności kontynuowanej</i>	<i>62 590</i>	<i>54 738</i>
<i>z działalności zaniechanej</i>	<i>-</i>	<i>31 021</i>
Korekty o:		
Amortyzację	36 602	36 179
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(8)	(46)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	339	(27)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 368	1 823
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(1 185)	(95)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(499)	172
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 933	10 369
Inne korekty	1 331	(1 019)
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	102 471	133 115
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	119 568	159 601
Zmiana stanu zapasów	(103 507)	(48 904)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	231 679	123 729
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	93 443	15 243
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	78 878	75 669
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(60 150)	20 810
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	462 382	479 263
Zapłacony podatek dochodowy	(57 944)	(30 298)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	404 438	448 965

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)**

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 221	423
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 642)	(14 460)
Depozyt otrzymany na poczet przyszłej sprzedaży jednostki zależnej	-	10 000
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych niekonsolidowanych	-	(3 330)
Nabycie jednostki zależnej	(11 033)	-
Odroczona płatność za udziały	(17 700)	-
Udzielone pożyczki	(100)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(44 254)	(7 367)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Splaty kredytów i pożyczek	(5 741)	(5 563)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(19 289)	(73 674)
Odsetki zapłacone	(1 701)	(2 619)
Inne wydatki finansowe	(52)	(207)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(26 783)	(82 063)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	(28)	390
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)	2 684 885	2 081 498
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)	3 018 258	2 441 423

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

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

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

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

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 roku
Jednostka dominująca				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
Jednostki zależne				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Kolonia/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	51,00%	51,00%	51,00%
FBSerwis SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis A Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis B Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.	Tarnów / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Ścinawka Dolna / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Most Wschodni SA ¹	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
FBSerwis Kamieński Sp. z o.o.	Kamieński / Polska	80,00%	80,00%	80,00%
FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
JZE Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
Circular Construction SA ²	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
Magnolia Energy Sp. z o.o. ³	Warszawa / Polska	100,00%	-	-
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. ⁴	Warszawa / Polska	-	-	100,00%

¹⁾ Objęta konsolidacją od lutego 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

²⁾ Objęta konsolidacją od lutego 2022 roku ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej.

³⁾ Objęta konsolidacją od marca 2022 roku. Szczegóły w nocie 1.3.

⁴⁾ Prezentowana jako działalność zaniechana.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako wspólników konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp.j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcción SA Sp.j.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%

Na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 roku
Promos Sp. z o.o.	26,31%	26,31%	26,31%

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy, poza opisanymi poniżej.

Zakup udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2022 roku Budimex SA zawarł z Figene Capital SA umowę nabycia 28 485 udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 424 tysięcy złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 22 125 tysięcy złotych.

Spółka celowa Magnolia Energy Sp. z o.o. realizuje projekt budowy farmy wiatrowej składającej się z dwóch turbin wiatrowych o łącznej mocy do 7 MW w miejscowości Drachowo w województwie wielkopolskim. Tym samym Grupa Budimex rozpoczęła działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Grupa wykazuje dane spółki jako działalność usługową.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość godziwa aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45. Przyczyną był zbyt krótki okres, który upłynął od momentu nabycia do dnia zatwierdzenia sprawozdania.

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

Prowizorycznie ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie (ustalone prowizorycznie):	22 lutego 2022 roku
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	7 067
Wartości niematerialne w budowie	20 956
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1
Zobowiązania krótkoterminowe	
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(4 593)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(2 495)
Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych ustalonych prowizorycznie	22 125
Cena nabycia udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.	22 125
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(11 034)
Zapłata zaliczki w 2021 roku	(3 675)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	1
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	(14 708)

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku (czyli również od momentu przejęcia kontroli) spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.

Wartość należności brutto na moment nabycia spółki wynosiła 1 189 tysięcy złotych.

Część płatności za udziały została odroczone. W związku z tym Grupa Budimex rozpoznała zobowiązania z tytułu odroczonej płatności w kwocie 7 416 tysięcy złotych. Ostateczne rozliczenie ceny będzie uzależnione od rzeczywistych poziomów wyprodukowanej i sprzedanej przez spółkę energii elektrycznej oraz rozliczenia zadłużenia netto spółki. W związku z przejęciem kontroli nad spółką nie rozpoznano aktywów z tytułu odszkodowania.

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Budimex poniosła koszty związane z zakupem udziałów w Magnolia Energy Sp. z o.o. w kwocie 245 tysięcy złotych.

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

Objęcie konsolidacją Mostu Wschodniego SA i Circular Construction SA

Dnia 30 listopada 2021 roku spółka Budimex Most Wschodni SA, jako jedyny akcjonariusz, założyła spółkę Circular Construction SA z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy w kwocie 500 tysięcy złotych został opłacony w całości. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 21 stycznia 2022 roku. Ze względu na rozpoczęcie istotnej działalności operacyjnej obie spółki zostały objęte konsolidacją od lutego 2022 roku.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominujące

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 000	9,22%	2 353 000	9,22%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 170 000	8,50%	2 170 000	8,50%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 205 444	32,14%	8 205 444	32,14%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Powyższe dane nie zmieniły się w porównaniu ze stanem zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2022 roku.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółki Grupy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”; Roczne Poprawki 2018-2020.

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

Standardy oraz zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczone dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (obejmujące przede wszystkim środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów, stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych oraz środki na rachunkach płatności podzielonej) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na początek i koniec okresu pomniejszany jest o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a ich zmiana bilansowa ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2021 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 109 318	2 715 795	2 333 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(91 060)	(30 910)	(282 090)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty działalności zaniechanej	-	-	389 682
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	3 018 258	2 684 885	2 441 423

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność**

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

W pierwszym kwartale 2022 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 35,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 23,3% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 23,7%.

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	
Przychody ogółem	1 598 986	1 244 786	28,45%
Zysk brutto ze sprzedaży	132 071	96 715	36,56%
Rentowność sprzedaży brutto	8,26%	7,77%	0,49 p.p.
Zysk operacyjny	57 443	62 815	(8,55%)
Rentowność operacyjna	3,59%	5,05%	(1,46 p.p.)
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	42 782	48 813	(12,36%)
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego	2,98%	4,14%	(1,16 p.p.)
Zysk operacyjny segmentu usługowego	14 761	22 254	(33,67%)
Rentowność operacyjna segmentu usługowego	8,89%	13,28%	(4,39 p.p.)
Zysk brutto	62 590	54 738	14,34%
Rentowność brutto	3,91%	4,40%	(0,49 p.p.)
Zysk netto	59 456	71 424	(16,76%)
Rentowność netto	3,72%	5,74%	(2,02 p.p.)

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku	
Koszty sprzedaży	(3 127)	(2 728)	14,63%
Koszty ogólnego zarządu	(67 153)	(60 148)	11,65%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(70 280)	(62 876)	11,78%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,40%	5,05%	(0,65 p.p.)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 330	9 783
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	-	13 014
Otrzymane kary / odszkodowania	8 750	9 509
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	1 084	297
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	137	198
Otrzymane dotacje	36	1 253
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	148	332
Pozostałe	265	796
Ogółem	11 750	35 182

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(2 525)	(900)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	(25)	(1 668)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(8 478)	-
Wyłacone odszkodowania i kary umowne	(1 539)	(1 358)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(959)	(959)
Przekazane darowizny	(829)	(451)
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(448)	(669)
Pozostałe	(1 295)	(201)
Ogółem	(16 098)	(6 206)

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Odsetki	11 717	890
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	719	720
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 458	786
Dodatnie różnice kursowe	295	274
Pozostałe	1 282	265
Ogółem	15 471	2 935

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Odsetki	(2 126)	(2 185)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 792)	(1 088)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(6 316)	(7 433)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(83)	(207)
Pozostałe	(15)	(145)
Ogółem	(10 332)	(11 058)

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez spółki Grupy instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I kwartale 2022 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	39 955	31 477
Rezerwy na kary i inne sankcje	176 539	175 930
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	611 173	617 609
Rezerwy na rekultywację	51 195	49 920
Pozostałe rezerwy	42 043	44 036
Ogółem	920 905	918 972
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	623 419	616 498
- krótkoterminowe	297 486	302 474

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(78 556)	(41 990)
Podatek dochodowy – część odroczone	75 422	33 644
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(3 134)	(8 346)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2022 roku	31 marca 2021 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	18 112	26 163
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	2 214	6 931

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiadała umowne zobowiązania na rzecz zakupu i wzięcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych o wartości 13 594 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

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

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA.

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

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.
- JZE Sp. z o.o.
- Most Wschodni SA (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2022 roku)
- Circular Construction SA (objęta konsolidacją metodą pełną od lutego 2022 roku)
- Magnolia Energy Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od marca 2022 roku)

W ramach działalności zaniechanej w I kwartale 2021 roku został ujęty segment „działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami”.

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

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I kwartał 2022 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 434 665	164 321	-	1 598 986
Sprzedaż między segmentami	1 193	1 722	(2 915)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986
Zysk brutto ze sprzedaży	107 199	25 666	(794)	132 071
Koszty sprzedaży	(3 127)	-	-	(3 127)
Koszty ogólnego zarządu	(57 751)	(10 096)	694	(67 153)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	(3 539)	(809)	-	(4 348)
Zysk z działalności operacyjnej	42 782	14 761	(100)	57 443
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	2 966	2 109	64	5 139
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	8	-	8
Podatek dochodowy	(3 290)	149	7	(3 134)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	42 458	17 027	(29)	59 456
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto	42 458	17 027	(29)	59 456

W okresie I kwartału 2021 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	1 078 151	-	166 635	-	1 244 786
Sprzedaż między segmentami	101 929	-	879	(102 808)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	-	167 514	(102 808)	1 244 786
Zysk brutto ze sprzedaży	77 043	-	32 163	(12 491)	96 715
Koszty sprzedaży	(2 728)	-	-	-	(2 728)
Koszty ogólnego zarządu	(54 252)	-	(10 135)	4 239	(60 148)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	28 750	-	226	-	28 976
Zysk z działalności operacyjnej	48 813	-	22 254	(8 252)	62 815
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	(8 426)	-	230	73	(8 123)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	46	-	46
Podatek dochodowy	(4 529)	-	(5 369)	1 552	(8 346)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	35 858	-	17 161	(6 627)	46 392
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	25 032	-	-	25 032
Zysk netto	35 858	25 032	17 161	(6 627)	71 424

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

W okresie I kwartału 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 419 311	-	(644)	1 418 667
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 873	166 043	(2 271)	165 645
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	13 470	-	-	13 470
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 204	-	-	1 204
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 162 204	-	(97 845)	1 064 359
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	4 148	167 514	(4 963)	166 699
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	12 729	-	-	12 729
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	999	-	-	999
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	167 514	(102 808)	1 244 786

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie I kwartału 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 360 386	165 895	(2 915)	1 523 366
Niemcy	72 704	148	-	72 852
Inne kraje UE	2 768	-	-	2 768
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 435 858	166 043	(2 915)	1 598 986

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

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

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	1 099 938	167 439	(102 808)	1 164 569
Niemcy	57 490	-	-	57 490
Inne kraje UE	22 652	75	-	22 727
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 180 080	167 514	(102 808)	1 244 786

9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za I kwartał 2022 roku oraz I kwartał 2021 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2022	31 marca 2021
Lądowo-inżynieryjne	488 234	382 277
Kolejowe	300 356	274 658
Kubaturowe, w tym:	647 268	523 145
- niemieszkaniowe	579 223	415 863
- mieszkaniowe	68 045	107 282
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”	1 435 858	1 180 080

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2022 roku i I kwartale 2021 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	27 708	23 687
Podmioty wspólnie kontrolowane	15 721	21 312	884	1 318
Spółki stowarzyszone	92	93	14	25
Inne spółki powiązane – pozostałe**	5	7	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	15 818	21 412	28 606	25 030

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	101	-	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	101	-	-	-

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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług*		Zakup towarów i usług*	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovia)	-	-	(6 961)	(6 013)
Podmioty wspólnie kontrolowane	219	627	(3)	(7)
Spółki stowarzyszone	4	6	(272)	(320)
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	262	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	223	895	(7 236)	(6 340)

	Przychody/(koszty) finansowe*		Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne*	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovia)	-	-	-	15
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	1	-	-	(44)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	1	-	-	(29)

*) wartości zaraportowane w nocie w 2021 roku obejmują również dane ujęte w ramach działalności zaniechanej

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

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

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

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

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I kwartału 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Budimex odnotowała znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, przede wszystkim w części budowlanej. Wysoki portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe pozwoliły zwiększyć skalę przychodów segmentu budowlanego o 21,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dodatkowo część istotnych kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przechodzi w tym roku w fazę realizacji, co w kolejnych kwartałach będzie się przekładało na wzrost sprzedaży w tym obszarze. Rentowność operacyjna oraz rentowność brutto Grupy Budimex uległa pogorszeniu, głównie ze względu na spadek rentowności segmentu budowlanego.

Wojna w Ukrainie rozpoczęta 24 lutego 2022 roku nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Budimex. Grupa nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Spółki z Grupy Budimex nie mają także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z kapitałem wschodnim. Niemniej jednak ograniczenie importu surowców wykorzystywanych w sektorze budowlanym, w tym rudy żelaza, oraz wahania cen ropy mają znaczący wpływ na funkcjonowanie sektora budowlanego. Ponadto, w sektorze obserwowany jest odpływ pracowników z Ukrainy, natomiast skala tego zjawiska oraz wpływ na działalność branży jest aktualnie trudny do oceny. Wzrost cen kluczowych asortymentów ma wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji. Wzrost cen stali może mieć również bezpośrednie przełożenie na rentowność kontraktów prowadzonych przez Mostostal Kraków SA.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest zdywersyfikowany i zachowuje stabilną rentowność przede wszystkim dzięki kontraktom w ostatniej fazie realizacji. Portfel w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2023 roku. Grupa Budimex przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a odnotowany wzrost cen materiałów został uwzględniony w zrewidowanych kosztorysach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 31 marca 2022 roku wynosił 13 170 097 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2022 roku wraz z zawartymi aneksami wyniosła 1 385 419 tysięcy złotych.

Sytuacja gotówkowa Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie w okresie nadchodzących kwartałów. Obserwowana w ostatnim kwartale seria podwyżek stóp procentowych pociągnęła za sobą wzrost średniego oprocentowania depozytów bankowych. W konsekwencji Grupa Budimex odnotowała znaczącą poprawę wyniku na działalności finansowej w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W nadchodzących kwartałach roku 2022 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

W okresie po 31 marca 2022 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W pierwszym kwartale 2022 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

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

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

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

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2022 roku

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

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

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu rocznego za rok 2021, tj. 25 marca 2022 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 591 938 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa spółek Grupy nad sprawami przeciwko spółkom Grupy wynosiła 53 276 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 269 331 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 Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem 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. Ferrovial Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie. Na dzień sporządzenia sprawozdania biegły nie został jeszcze wybrany przez sąd, zaś zgodnie z wnioskiem stron, kierowanym równoległym wezwaniem sądu do podjęcia przez strony mediacji, sąd postanowieniem z dnia 22 grudnia 2021 roku zawiesił prowadzone postępowanie.

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca obecnie na Budimex SA wynosi 22 277 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony nadal czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

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

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 marca 2022 roku wynosi 322 607 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

17. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	702 566	695 064
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	21 615	5 700
Od pozostałych jednostek ogółem	724 181	700 764
Należności warunkowe ogółem	724 181	700 764
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 519 221	4 274 792
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	10 342	10 848
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	4 529 563	4 285 640
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 529 744	4 285 821
Pozycje warunkowe razem	(3 805 563)	(3 585 057)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez spółki Grupy jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

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

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2022 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	110 082	2028-12-18	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	303 983*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	229	bezterminowo	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	18 480	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	21 623	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	33 525	2023-03-31	odpłatnie	zależna
OGÓLEM		488 063			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz udzielone gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji	Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	115 353	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	141	2023-11-21	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	19 076	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	194 794*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	23 406	2030-07-12	odpłatnie	zależna
OGÓLEM		352 770			

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2022 roku