

# **budimex**

**GRUPA BUDIMEX**

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za III kwartały 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.....	14
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	14
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex .....	14
3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	16
4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność.....	16
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	17
6. Przychody i koszty finansowe .....	18
7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2022 roku .....	18
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	20
9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie .....	22
9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi.....	22
9.2. Przychody według rejonu geograficznego .....	22
9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów.....	23
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	23
11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	24
12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2022 roku.....	25
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	25
14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	25
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 III kwartale 2022 roku.....	26
16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2022 roku .....	26
17. Należności i zobowiązania warunkowe.....	27

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

AKTYWA	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	565 092	538 612
Wartości niematerialne	141 419	150 579
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	185 749	168 508
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 301	2 270
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	8 368	8 670
Kaucje z tytułu umów o budowę	83 045	87 264
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 331	27 475
Należności z tytułu umowy koncesyjnej	46 543	46 638
Pozostałe aktywa finansowe	2 451	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667 254	642 373
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 724 553</b>	<b>1 672 413</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	640 873	428 960
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 299 118	1 217 862
Kaucje z tytułu umów o budowę	89 855	97 263
Wycena kontraktów budowlanych	946 025	729 415
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	791	114
Pozostałe aktywa finansowe	4 745	1 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 357 461	2 715 795
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>5 338 868</b>	<b>5 190 905</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>7 063 421</b>	<b>6 863 318</b>

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

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

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 września 2022 roku</b>	<b>31 grudnia 2021 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	53 324	53 324
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	7 449	6 289
Zyski zatrzymane	792 972	1 033 580
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>1 079 792</b>	<b>1 319 240</b>
<b>Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli</b>	<b>37 040</b>	<b>41 767</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 116 832</b>	<b>1 361 007</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	126 299	155 269
Kaucje z tytułu umów o budowę	224 381	236 588
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	647 874	616 498
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	12 580	12 580
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 475	2 076
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	830
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>1 023 706</b>	<b>1 023 841</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	76 380	83 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 793 976	1 396 300
Kaucje z tytułu umów o budowę	211 213	209 962
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	841 588	514 787
Wycena kontraktów budowlanych	1 311 218	1 588 487
Przychody przyszłych okresów	372 740	291 860
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	293 982	302 474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 472	67 658
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 846	1 846
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 468	21 319
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>4 922 883</b>	<b>4 478 470</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>5 946 589</b>	<b>5 502 311</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>7 063 421</b>	<b>6 863 318</b>

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesiące zakończony 30 września	
		2022 roku <i>nieaudytowane</i>	2021 roku <i>nieaudytowane</i>	2022 roku <i>nieaudytowane</i>	2021 roku <i>nieaudytowane</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	4, 9	6 368 396	5 533 832	2 370 167	2 292 740
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(5 716 567)	(4 944 776)	(2 114 326)	(2 079 329)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>651 829</b>	<b>589 056</b>	<b>255 841</b>	<b>213 411</b>
Koszty sprzedaży	4	(9 466)	(7 790)	(3 131)	(2 704)
Koszty ogólnego zarządu	4	(216 367)	(182 316)	(70 779)	(62 306)
Pozostałe przychody operacyjne	5	38 956	61 486	17 074	17 579
Pozostałe koszty operacyjne	5	(48 210)	(44 060)	(16 963)	(25 994)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>416 742</b>	<b>416 376</b>	<b>182 042</b>	<b>139 986</b>
Przychody finansowe	6	82 910	7 644	34 331	2 373
Koszty finansowe	6	(33 260)	(34 879)	(12 021)	(12 749)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		31	96	(13)	29
<b>Zysk brutto</b>		<b>466 423</b>	<b>389 237</b>	<b>204 339</b>	<b>129 639</b>
Podatek dochodowy	7	(98 185)	(76 310)	(44 751)	(25 156)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>368 238</b>	<b>312 927</b>	<b>159 588</b>	<b>104 483</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk z działalności zaniechanej</b>		-	<b>520 508</b>	-	-
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>368 238</b>	<b>833 435</b>	<b>159 588</b>	<b>104 483</b>
<i>z tego przypadający:</i>					
<b>akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:</b>		<b>358 583</b>	<b>822 292</b>	<b>157 345</b>	<b>101 087</b>
z działalności kontynuowanej		358 583	301 784	157 345	101 087
z działalności zaniechanej		-	520 508	-	-
<b>udziałom niedającym kontroli, w tym:</b>		<b>9 655</b>	<b>11 143</b>	<b>2 243</b>	<b>3 396</b>
z działalności kontynuowanej		9 655	11 143	2 243	3 396
z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych), z czego:		14,04	32,21	6,16	3,96
z działalności kontynuowanej		14,04	11,82	6,16	3,96
z działalności zaniechanej		-	20,39	-	-

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>		<i>nieaudytowane</i>	
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>368 238</b>	<b>833 435</b>	<b>159 588</b>	<b>104 483</b>
<b>Inne całkowite dochody, które:</b>				
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	1 160	(3 362)	511	(329)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 160</b>	<b>(3 362)</b>	<b>511</b>	<b>(329)</b>
<b>Całkowite dochody za okres, w tym:</b>	<b>369 398</b>	<b>830 073</b>	<b>160 099</b>	<b>104 154</b>
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej za okres	369 398	309 565	160 099	104 154
Całkowite dochody z działalności zaniechanej za okres	-	520 508	-	-
<i>z tego przypadające:</i>				
<b>akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym:</b>	<b>359 743</b>	<b>818 930</b>	<b>157 856</b>	<b>100 758</b>
<i>z działalności kontynuowanej</i>	359 743	298 422	157 856	100 758
<i>z działalności zaniechanej</i>	-	520 508	-	-
<b>udziałom niedającym kontroli, w tym:</b>	<b>9 655</b>	<b>11 143</b>	<b>2 243</b>	<b>3 396</b>
<i>z działalności kontynuowanej</i>	9 655	11 143	2 243	3 396
<i>z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007
Zysk za okres	-	-	-	-	358 583	358 583	9 655	368 238
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 160	-	1 160	-	1 160
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	1 160	358 583	359 743	9 655	369 398
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(599 191)	(599 191)	-	(599 191)
Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(14 382)	(14 382)
<b>Stan na 30 września 2022 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	53 324	7 449	792 972	1 079 792	37 040	1 116 832

**Grupa BUDIMEX**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2022 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku*</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	48 104	6 473	868 727	1 149 351	37 920	1 187 271
Zysk za okres	-	-	-	-	822 292	822 292	11 143	833 435
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3 362)	-	(3 362)	-	(3 362)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(3 362)</b>	<b>822 292</b>	<b>818 930</b>	<b>11 143</b>	<b>830 073</b>
Podział wyniku – dywidendy	-	-	-	-	(426 352)	(426 352)	-	(426 352)
Wypłata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	-	-	-	-	(11 004)	(11 004)
Wypłata zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	(380 398)	(380 398)	-	(380 398)
<b>Stan na 30 września 2021 roku*</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	48 104	3 111	884 269	1 161 531	38 059	1 199 590
Zysk za okres	-	-	-	-	149 311	149 311	3 708	153 019
Inne całkowite dochody	-	-	5 220	3 178	-	8 398	-	8 398
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	<b>5 220</b>	<b>3 178</b>	<b>149 311</b>	<b>157 709</b>	<b>3 708</b>	<b>161 417</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	53 324	6 289	1 033 580	1 319 240	41 767	1 361 007

\*dane przekształcone zgodnie z notą nr 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, opublikowanego 25 marca 2022 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>okres 9 miesięcy zakończony 30 września</b>	
	<b>2022 roku</b>	<b>2021 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>466 423</b>	<b>1 025 538</b>
z działalności kontynuowanej	466 423	389 237
z działalności zaniechanej	-	636 301
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	110 917	110 952
Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(31)	(96)
(Zysk)/ stratę z tytułu różnic kursowych	(832)	349
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 494	4 633
(Zysk) z działalności inwestycyjnej	(4 984)	(600 761)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2 516	332
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	22 884	56 514
Inne korekty	2 067	(3 405)
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>605 454</b>	<b>594 056</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(61 233)	(271 772)
Zmiana stanu zapasów	(211 913)	(110 569)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	390 986	404 093
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	80 880	(76 054)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	(167 078)	(58 385)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(15 072)	237 747
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>622 024</b>	<b>719 116</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(184 583)	(144 280)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>437 441</b>	<b>574 836</b>

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

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 654	16 345
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(89 293)	(74 949)
Nabycie jednostek zależnych	(25 336)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej	-	918 434
Dywidendy otrzymane	-	18
Udzielone pożyczki	(2 378)	-
Podwyższenie / wniesienie kapitału w jednostkach niekonsolidowanych	(336)	(3 394)
Odroczona płatność za udziały w spółkach zależnych	(17 700)	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(130 389)</b>	<b>856 454</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Splaty kredytów i pożyczek	(8 065)	(8 431)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(599 191)	(426 352)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niemającym kontroli	(14 137)	(11 004)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(54 659)	(129 149)
Odsetki zapłacone	(6 729)	(5 903)
Inne wpływy / (wydatki) finansowe	153	(627)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(682 628)</b>	<b>(581 466)</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>(375 576)</b>	<b>849 824</b>
Różnice kursowe netto	2 170	(290)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2)</b>	<b>2 684 885</b>	<b>2 081 498</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2)</b>	<b>2 311 479</b>	<b>2 931 032</b>

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

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

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

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

**1.2. Jednostki podlegające konsolidacji**

Na dzień 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień		
		30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2021 roku
<b>Jednostka dominująca</b>				
Budimex SA	Warszawa / Polska			
<b>Jednostki zależne</b>				
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o.	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Bau GmbH	Berlin/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
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 <sup>1</sup>	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%	100,00%
JZE Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%
Circular Construction SA <sup>2</sup>	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	-
Magnolia Energy Sp. z o.o <sup>3</sup>	Warszawa / Polska	100,00%	-	-
Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. <sup>4</sup>	Ostrołęka / Polska	100,00%	-	-

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

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

<sup>3)</sup> Objęta konsolidacją od marca 2022 roku.

<sup>4)</sup> Objęta konsolidacją od czerwca 2022 roku.

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

Na dzień 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako współników konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 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 Construccion 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 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku metodą praw własności konsolidowana była następująca jednostka stowarzyszona:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział		
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy poza tymi 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 współników 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 po zakończeniu budowy farmy Grupa Budimex rozpocznie działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Grupa wykazuje dane spółki jako działalność usługową.

Zakup udziałów Magnolia Energy Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie grupy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

Ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

#### Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie:

	<u>22 lutego 2022 roku</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	28 023
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1

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

Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(4 593)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(2 495)

<b>Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych</b>	<b>22 125</b>
--	---------------

<b>Cena nabycia udziałów w spółce Magnolia Energy Sp. z o.o.</b>	<b>22 125</b>
--	---------------

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
<b>Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem</b>	<b>(14 708)</b>

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.

**Zakup udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.**

W dniu 25 maja 2022 roku JZE Sp. z o.o., spółka w 100% zależna od FBSerwis SA, zawarła z 4 osobami fizycznymi umowę nabycia 3 600 udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 180 tysięcy złotych, reprezentujących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Cena nabycia została ustalona na 26 919 tysięcy złotych (w wartości nominalnej).

Spółka prowadzi działalność w zakresie przetwarzania odpadów. Grupa Budimex wykazuje dane spółki jako działalność usługową, a zakup udziałów Zakładu Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. został rozpoznany przez Grupę jako nabycie przedsięwzięcia.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość godziwa aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45. W ciągu trzeciego kwartału 2022 roku nie dokonano żadnych zmian w wartości godziwej aktywów ustalonej prowizorycznie.

Prowizorycznie ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Cena nabycia udziałów w wartości nominalnej	26 919
Dyskonto odroczonej płatności za udziały	(1 081)
<b>Cena nabycia udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o.</b>	<b>25 838</b>

**Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie (ustalone prowizorycznie):****25 maja 2022 roku****Aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	2 773
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141

**Aktywa obrotowe**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 616

**Zobowiązania długo- i krótkoterminowe**

Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	(186)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(2 584)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(62)

<b>Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych ustalonych prowizorycznie</b>	<b>8 597</b>
--	--------------

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie)	17 241
--	--------

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

Płatność gotówkowa na dzień nabycia	(19 919)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	5 616
<b>Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem</b>	<b>(14 303)</b>

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie) wyniosła 17 241 tysięcy złotych. Wartość firmy nie uległa żadnym zmianom w okresie od dnia przejścia kontroli do 30 września 2022 roku. Wartość firmy została ustalona jako różnica między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów netto przypadającym Grupie Budimex (wszystkie wartości rozpoznane prowizorycznie). Grupa nie dokonała jeszcze oceny, czy na wartość firmy składają się m.in. wartości niematerialne kwalifikujące się do oddzielnego rozpoznania. Wartość firmy nie będzie kosztem uzyskania przychodu.

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2022 roku	7 858
Zysk netto Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2022 roku	873

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od początku roku do 30 września 2022 roku	12 137
Zysk netto Spółki za okres od początku roku do 30 września 2022 roku	666

Wartość należności brutto na moment nabycia spółki wynosiła 2 899 tysięcy złotych. Jest to równocześnie wartość godziwa tych należności.

Część płatności za udziały została odroczone. W związku z tym Grupa Budimex rozpoznała zobowiązania z tytułu odroczonej płatności w kwocie 5 919 tysięcy złotych. Ostateczne rozliczenie ceny będzie uzależnione od spełnienia warunków przewidzianych w umowie sprzedaży. W związku przejściem kontroli nad spółką nie rozpoznano aktywów z tytułu odszkodowania.

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Budimex poniosła koszty związane z zakupem udziałów w spółce Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. w kwocie 865 tysięcy złotych.

#### **Objęcie konsolidacją Budimex Most Wschodni 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.

#### **Założenie spółki RailBX GmbH**

Dnia 8 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę RailBX GmbH, z siedzibą w Berlinie w Niemczech. Kapitał zakładowy w kwocie 25 tysięcy euro został opłacony również w sierpniu 2022 roku. Spółka została zarejestrowana w odpowiednim sądzie rejestrowym w dniu 1 września 2022 roku. Spółka ta nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2022 roku ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

#### **Założenie spółki Budimex M Sp. z o.o.**

Dnia 26 maja 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex M Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 września 2022 roku. Spółka ta nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2022 roku ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

#### **Założenie spółek Budimex N Sp. z o.o., Budimex O Sp. z o.o., Budimex P Sp. z o.o., Budimex R Sp. z o.o.**

Dnia 13 lipca 2022 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółki Budimex N Sp. z o.o., Budimex O Sp. z o.o., Budimex P Sp. z o.o., Budimex R Sp. z o.o. Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 września 2022 roku. Spółki nie zostały objęte konsolidacją na dzień 30 września 2022 roku ze względu na brak istotnej działalności operacyjnej.

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

**2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej**

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 889	9,22%	2 353 889	9,22%
Aviva OFE Aviva Santander	zwykłe	2 172 000	8,51%	2 172 000	8,51%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 202 555	32,13%	8 202 555	32,13%
<b>Ogółem</b>		<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 19 maja 2022 roku.

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiała się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Ferrovial Construction International SE	zwykłe	12 801 654	50,14%	12 801 654	50,14%
Nationale-Nederlanden OFE	zwykłe	2 353 000	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%
<b>Ogółem</b>		<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 530 098</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

**Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022**

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- 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.



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

---

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

Zatwierdzając niniejsze skrócone skonsolidowane 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),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (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).

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

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

- MSSF 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

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



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

**3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych**

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

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2021 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 357 461</b>	<b>2 715 795</b>	<b>2 996 185</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(45 982)	(30 910)	(65 153)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 311 479</b>	<b>2 684 885</b>	<b>2 931 032</b>

**4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność**

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

W okresie 9 miesięcy 2022 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 22,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 8,9% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 12,9%.

**Przychody i rentowność**

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %
Przychody ogółem	6 368 396	5 533 832	15,08%	2 370 167	2 292 740	3,38%
Zysk brutto ze sprzedaży	651 829	589 056	10,66%	255 841	213 411	19,88%
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b>	<b>10,24%</b>	<b>10,64%</b>	<b>(0,40 p.p.)</b>	<b>10,79%</b>	<b>9,31%</b>	<b>1,48 p.p.</b>
Zysk operacyjny	416 742	416 376	0,09%	182 042	139 986	30,04%
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>6,54%</b>	<b>7,52%</b>	<b>(0,98 p.p.)</b>	<b>7,68%</b>	<b>6,11%</b>	<b>1,57 p.p.</b>
Zysk operacyjny segmentu budowlanego	352 535	278 208	26,72%	155 352	117 036	32,74%
<b>Rentowność operacyjna segmentu budowlanego</b>	<b>6,07%</b>	<b>5,44%</b>	<b>0,63 p.p.</b>	<b>7,14%</b>	<b>5,60%</b>	<b>1,54 p.p.</b>
Zysk operacyjny segmentu usługowego	64 336	78 210	(17,74%)	26 719	22 993	16,20%
<b>Rentowność operacyjna segmentu usługowego</b>	<b>11,18%</b>	<b>13,87%</b>	<b>(2,69 p.p.)</b>	<b>13,08%</b>	<b>11,28%</b>	<b>1,80 p.p.</b>
Zysk brutto	466 423	389 237	19,83%	204 339	129 639	57,62%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>7,32%</b>	<b>7,03%</b>	<b>0,29 p.p.</b>	<b>8,62%</b>	<b>5,65%</b>	<b>2,97 p.p.</b>
Zysk netto	368 238	833 435*	(55,82%)*	159 588	104 483	52,74%
<b>Rentowność netto</b>	<b>5,78%</b>	<b>15,06%*</b>	<b>(9,28 p.p.)*</b>	<b>6,73%</b>	<b>4,56%</b>	<b>2,17 p.p.</b>

\* znacznie wyższa rentowność netto w okresie trzech kwartałów 2021 roku wynikała ze sprzedaży spółki Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

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

**Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu**

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(9 466)	(7 790)	21,51%	(3 131)	(2 704)	15,79%
Koszty ogólnego zarządu	(216 367)	(182 316)	18,68%	(70 779)	(62 306)	13,60%
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(225 833)</b>	<b>(190 106)</b>	<b>18,79%*</b>	<b>(73 910)</b>	<b>(65 010)</b>	<b>13,69%</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>3,55%</b>	<b>3,44%</b>	<b>0,11 p.p.</b>	<b>3,12%</b>	<b>2,84%</b>	<b>0,28 p.p.</b>

\* wzrost wynika ze zwiększonej skali działalności operacyjnej

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	3 725	13 879	919	3 884
Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne	-	2 208	-	-
Otrzymane kary / odszkodowania	27 441	32 258	11 224	11 463
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	3 950	2 205	2 589	1 737
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(206)	(2 097)
Otrzymane dotacje	182	1 262	122	3
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 857	6 928	2 115	1 294
Pozostałe	801	2 746	311	1 295
<b>Ogółem</b>	<b>38 956</b>	<b>61 486</b>	<b>17 074</b>	<b>17 579</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(18 124)	(24 709)	(9 284)	(21 366)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(8 097)	(11 884)	(4 379)	(788)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(5 839)	(2 136)	(5 041)	(2 062)
Oplaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego	(1 864)	(1 843)	(817)	(316)
Utworzenie rezerw na odszkodowania i kary umowne	(26)	(922)	(1)	(922)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(9 452)	(538)	2 810	(72)
Przekazane darowizny	(2 046)	(1 447)	(227)	(264)
Pozostałe	(2 762)	(581)	(24)	(204)
<b>Ogółem</b>	<b>(48 210)</b>	<b>(44 060)</b>	<b>(16 963)</b>	<b>(25 994)</b>

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

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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odsetki	76 037	3 020	34 346	1 453
Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej	2 157	2 160	718	720
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	2 595	1 751	(666)	638
Dodatnie różnice kursowe	688	-	(103)	(655)
Pozostałe	1 433	713	36	217
<b>Ogółem</b>	<b>82 910</b>	<b>7 644</b>	<b>34 331</b>	<b>2 373</b>

**Koszty finansowe**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odsetki	(7 802)	(6 748)	(3 058)	(1 731)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(5 705)	(3 468)	(2 350)	(1 203)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(19 373)	(21 529)	(6 541)	(7 304)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	(627)	45	(211)
Ujemne różnice kursowe	-	(97)	-	(97)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach zależnych	-	(2 141)	-	(2 141)
Pozostałe	(380)	(269)	(117)	(62)
<b>Ogółem</b>	<b>(33 260)</b>	<b>(34 879)</b>	<b>(12 021)</b>	<b>(12 749)</b>

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

**7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w okresie III kwartałów 2022 roku****Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	40 471	31 477
Rezerwy na odszkodowania i kary umowne	162 485	175 930
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	636 585	617 609
Rezerwy na rekultywację	49 871	49 920
Pozostałe rezerwy	52 444	44 036
<b>Ogółem</b>	<b>941 856</b>	<b>918 972</b>
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	647 874	616 498
- krótkoterminowe	293 982	302 474

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat**

	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(123 660)	(142 445)
Podatek dochodowy – część odroczone	25 475	66 135
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(98 185)</b>	<b>(76 310)</b>

**Pozostałe informacje**

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	247
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing	105 581	79 436
- w tym: urządzenia techniczne i maszyny	43 548	22 775

Na dzień 30 września 2022 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu i wzięcia w leasing rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 32 420 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku umowne zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły 2 863 tysiące złotych i dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń.

W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2022 roku Grupa Budimex odnotowała wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku, co wynikało głównie z sezonowości prac budowlanych i związanych z nimi rozliczeniami z podwykonawcami. Saldo zapasów również wzrosło, głównie z powodu wcześniejszych zakupów materiałów budowlanych ze względu na rosnące ich ceny. W ciągu trzech kwartałów 2022 roku Grupa odnotowała również wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych („niedofakturowania”), który wynika przede wszystkim z sezonowości i wysokich wartości przerobów na kontraktach budowlanych w trzecim kwartale roku. Dodatkowo na kilku kontraktach znajdujących się w końcowej fazie realizacji trwają ostateczne odbiory prac, które zostaną zafakturowane w ciągu najbliższych miesięcy. Wzrost bilansowego poziomu rezerw na straty wynika z utworzenia rezerw na kilku nowych kontraktach budowlanych, przede wszystkim w segmencie infrastruktury drogowej, na których zakończył się etap projektowania i uzyskano pozwolenia na budowy. Dodatkowo część wzrostu poziomu rezerw dotyczy już realizowanych, trudnych kontraktów. Budżety wszystkich kontraktów będą podlegały cyklicznemu monitorowaniu, przeglądowi i aktualizacjom w kolejnych kwartałach. Dodatkowo Grupa odnotowała spadek zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego na skutek ostatecznego rozliczenia podatku za 2021 rok.

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

**8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

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

- działalność budowlana,
- działalność usługowa.

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

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

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

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA
- FBSerwis A Sp. z o.o.
- FBSerwis B Sp. z o.o.
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o.
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o.
- FBSerwis Odbiór Sp. z o.o.
- FBSerwis Paliwa Alternatywne Sp. z o.o.
- JZE Sp. z o.o.
- Budimex Most Wschodni SA (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)
- Zakład Przetwarzania Odpadów Zawisty Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od czerwca 2022 roku).

W ramach działalności zaniechanej w okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy 2022 roku przedstawiają się następująco:

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

W okresie 9 miesięcy 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	4 971 859	-	561 973	-	5 533 832
Sprzedaż między segmentami	146 391	-	2 081	(148 472)	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 118 250</b>	<b>-</b>	<b>564 054</b>	<b>(148 472)</b>	<b>5 533 832</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>423 629</b>	<b>-</b>	<b>113 068</b>	<b>52 359</b>	<b>589 056</b>
Koszty sprzedaży	(7 790)	-	-	-	(7 790)
Koszty ogólnego zarządu	(160 282)	-	(29 633)	7 599	(182 316)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	22 651	-	(5 225)	-	17 426
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>278 208</b>	<b>-</b>	<b>78 210</b>	<b>59 958</b>	<b>416 376</b>
Pozostałe przychody/ (koszty) finansowe netto	(27 278)	-	(117)	160	(27 235)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	96	-	96
Podatek dochodowy	(47 521)	-	(17 367)	(11 422)	(76 310)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>203 409</b>	<b>-</b>	<b>60 822</b>	<b>48 696</b>	<b>312 927</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	520 508	-	-	520 508
<b>Zysk netto</b>	<b>203 409</b>	<b>520 508</b>	<b>60 822</b>	<b>48 696</b>	<b>833 435</b>

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

W okresie 9 miesięcy 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 720 820	-	(8 436)	5 712 384
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	18 862	575 607	(7 824)	586 645
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	59 014	-	-	59 014
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 392	-	(39)	10 353
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 809 088</b>	<b>575 607</b>	<b>(16 299)</b>	<b>6 368 396</b>

W okresie 9 miesięcy 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	5 060 549	-	(139 541)	4 921 008
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	10 280	564 054	(8 931)	565 403
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	39 156	-	-	39 156
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 265	-	-	8 265
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 118 250</b>	<b>564 054</b>	<b>(148 472)</b>	<b>5 533 832</b>

**9.2. Przychody według rejonu geograficznego**

W okresie 9 miesięcy 2022 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Nazwa segmentu	Działalność budowlana	Działalność usługowa	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	5 521 632	574 640	(16 299)	6 079 973
Niemcy	215 958	956	-	216 914
Inne kraje UE	19 474	11	-	19 485
Pozostałe kraje*	52 024	-	-	52 024
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 809 088</b>	<b>575 607</b>	<b>(16 299)</b>	<b>6 368 396</b>

\*pozostałe kraje to Wielka Brytania



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

W okresie 9 miesięcy 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	4 889 845	563 744	(148 472)	5 305 117
Niemcy	188 635	115	-	188 750
Inne kraje UE	39 770	195	-	39 965
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem</b>	<b>5 118 250</b>	<b>564 054</b>	<b>(148 472)</b>	<b>5 533 832</b>

### 9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za 9 miesięcy 2022 roku oraz 9 miesięcy 2021 roku przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 9 miesięcy zakończony:	
	30 września 2022	30 września 2021
Lądowo-inżynieryjne	2 353 671	1 917 648
Kolejowe	1 324 038	1 303 579
Kubaturowe, w tym:	2 131 379	1 897 023
- niemieszkaniowe	1 950 544	1 529 189
- mieszkaniowe	180 835	367 834
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana”</b>	<b>5 809 088</b>	<b>5 118 250</b>

## 10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie 9 miesięcy 2022 roku i 9 miesięcy 2021 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	38 997	23 687
Podmioty wspólnokontrolowane	14 835	21 312	732	1 318
Spółki stowarzyszone	2	93	8	25
Inne spółki powiązane – pozostałe**	9	7	-	-
<b>Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>14 846</b>	<b>21 412</b>	<b>39 737</b>	<b>25 030</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	2 430	-	-	-
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>2 430</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2022 roku	2021 roku*	2022 roku	2021 roku*
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	15	(21 098)	(20 712)
Podmioty wspólnie kontrolowane	369	18 585	(3)	37
Spółki stowarzyszone	29	17	(383)	(957)
Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane**	35	1	-	-
Inne spółki powiązane – pozostałe powiązane**	1	1	-	(44)
Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel**	-	262	-	-
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>434</b>	<b>18 881</b>	<b>(21 484)</b>	<b>(21 676)</b>

\*) wartości zaraportowane w nocie 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.

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani pożyczek otrzymanych lub dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

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

## **12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie 9 miesięcy 2022 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2022 roku**

W pierwszych trzech kwartałach 2022 roku Grupa Budimex odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (o ponad 15%). W ramach segmentu budowlanego rentowność uległa poprawie głównie ze względu na dobrą rentowność kontraktów infrastrukturalnych, kolejowych i energetycznych. Wysoki portfel zamówień oraz relatywnie dobre warunki pogodowe pozwoliły zwiększyć skalę przychodów segmentu budowlanego o 13,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dodatkowo część istotnych kontraktów drogowych realizowanych w formule „projektuj i buduj” przeszła w tym roku w fazę realizacji, co przekłada się na wzrost sprzedaży w tym obszarze.

W pierwszych trzech kwartałach 2022 roku segment usługowy, którego filarem jest Grupa FBSerwis, utrzymał przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie, jaki obserwowano w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jednocześnie odnotowano nieznaczny spadek wypracowanego zysku operacyjnego oraz zysku brutto. Głównym czynnikiem była niższa rentowność w obszarze zarządzania odpadami komunalnymi, spowodowana wzrostem kosztów zagospodarowania odbieranych surowców.

Portfel zamówień Grupy Budimex jest rentowny i w dużej mierze zabezpiecza przychody do końca 2023 roku. Struktura portfela w ciągu ostatniego roku nie uległa znaczącej zmianie – portfel opiera się głównie na kontraktach infrastrukturalnych i kolejowych, stanowiących około 2/3 jego wartości. Grupa Budimex przeprowadza regularne aktualizacje budżetów kontraktów długoterminowych, a zmiany cen materiałów są uwzględniane w zrewidowanych kosztorysach.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 września 2022 roku wynosił 12 466 087 tysięcy złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – wrzesień 2022 roku wyniosła 4 609 458 tysięcy złotych. Po 30 września 2022 roku podpisana została umowa na zaprojektowanie i budowę drogi ekspresowej S-17 Piaski-Hrebenne o wartości 358 239 tysięcy złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Budimex SA są najkorzystniejsze lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej to ponad 3 miliardy złotych, co daje dobre perspektywy ewolucji portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz buduje fundamenty działalności na lata 2023-2024.

Na 30 września 2022 roku pozycja gotówkowa Grupy uległa zmniejszeniu w porównaniu do końca roku 2021, głównie ze względu na wypłatę dywidendy w wysokości 599 191 tysięcy złotych. Seria podwyżek stóp procentowych rozpoczęta w październiku 2021 roku 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 ostatnim kwartale roku 2022 spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

Trwająca wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy Budimex. Grupa nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Spółki z Grupy Budimex nie mają także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z kapitałem wschodnim. Niemniej jednak ograniczenie importu surowców wykorzystywanych w sektorze budowlanym, w tym stali, oraz wahania cen ropy mają znaczący wpływ na funkcjonowanie sektora budowlanego. Ponadto, sektor odnotował odpływ pracowników z Ukrainy, natomiast wpływ tego zjawiska na działalność branży jest niewielki. Zmiany cen kluczowych asortymentów mają wpływ na rentowność kontraktów długoterminowych, szczególnie tych, które znajdują się w początkowej fazie realizacji. Znaczące wahania cen stali mogą mieć również bezpośrednie przełożenie na rentowność kontraktów prowadzonych przez Mostostal Kraków SA.

W okresie po 30 września 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

## **14. Stanowisko Zarządu odnośnie 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 III 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 31 grudnia 2021 roku.

**16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 września 2022 roku**

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 598 740 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa spółek Grupy nad sprawami przeciwko spółkom Grupy wynosiła 45 706 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 276 517 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA (obecnie Ferrovia Construcción SA), tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile wystąpiły - nie były konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum Pozwanych. Ponadto, należyte wykonanie obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach przez konsorcjum Pozwanych zostało potwierdzone przez Powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu. Rezerwy utworzone na naprawy gwarancyjne i postępowania sądowe pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z przedmiotową sprawą sądową. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie, który nie został jeszcze wyznaczony. Postanowieniem z dnia 22 grudnia 2021 roku sąd zawiesił prowadzone postępowanie zgodnie z wnioskiem stron. Następnie, postanowieniem z dnia 29 czerwca 2022 roku sąd podjął na wniosek powoda postępowanie, zawieszono w grudniu 2021 roku, a postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2022 roku sąd skierował strony do mediacji, wyznaczając jednocześnie mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP. W dniu 26 sierpnia 2022 roku Budimex SA i Ferrovia Construcción SA wyrazili zgodę na mediację i wyznaczonego mediatora.

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

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

jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony nadal czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 września 2022 roku wynosi 322 223 tysiące złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

## 17. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 września 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	741 077	695 064
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	25 892	5 700
<b>Od pozostałych jednostek ogółem</b>	<b>766 969</b>	<b>700 764</b>
<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>11 844</b>	<b>-</b>
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>778 813</b>	<b>700 764</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:</b>		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 404 115	4 274 792
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	18 280	10 848
<b>Na rzecz pozostałych jednostek ogółem</b>	<b>4 422 395</b>	<b>4 285 640</b>
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>4 422 576</b>	<b>4 285 821</b>
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>(3 643 763)</b>	<b>(3 585 057)</b>

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 notcie nr 7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

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

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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 września 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	161 965	2029-09-04	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.	187 041*	2029-10-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Kolejnictwo SA	8 769	2027-12-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	15 277	2030-07-12	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Magnolia Energy Sp. z o.o.	35 091	2023-03-31	odpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	240	bezterminowo	nieodpłatnie	zależna
<b>OGÓŁEM</b>		<b>408 524</b>			

\*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz 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
<b>OGÓŁEM</b>		<b>352 770</b>			

\*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Artur Popko

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 26 października 2022 roku