

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2024 roku

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

Indeks do skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Informacje ogólne	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	10
2.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	11
5. Przychody i koszty finansowe	12
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2024 roku	12
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	13
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	14
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2024 roku	15
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	16
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2024 roku	16
12. Należności i zobowiązania warunkowe	17

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	218 617	200 660
Wartości niematerialne	29 287	30 521
Inwestycje w podmiotach zależnych	491 662	489 238
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	93	93
Pozostałe aktywa finansowe	102 243	119 238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 257	26 187
Kaucje z tytułu umów o budowę	54 921	65 920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756 977	775 637
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 682 248	1 707 685
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	587 641	569 646
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	702 396	1 032 531
Kaucje z tytułu umów o budowę	93 821	86 476
Wycena kontraktów budowlanych	528 301	438 299
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 529	-
Pozostałe aktywa finansowe	34 445	29 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 630 461	3 484 987
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	5 586 594	5 641 648
SUMA AKTYWÓW	7 268 842	7 349 333

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 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	56 285	56 285
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	5 029	5 112
Zyski / (straty) zatrzymane	1 008 180	911 534
Kapitał własny ogółem	1 295 541	1 198 978
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	61 838	62 553
Kaucje z tytułu umów o budowę	225 265	234 390
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	583 601	581 277
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 062	10 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 405	6 405
Zobowiązania długoterminowe ogółem	887 171	894 687
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	42 946	41 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 508 339	1 510 473
Kaucje z tytułu umów o budowę	202 068	213 732
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	769 948	758 236
Wycena kontraktów budowlanych	1 631 521	1 722 253
Przychody przyszłych okresów	441 411	422 899
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	486 739	478 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	105 376
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 458	1 458
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 700	1 509
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 086 130	5 255 668
Zobowiązania ogółem	5 973 301	6 150 355
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	7 268 842	7 349 333

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2024 roku	2023 roku
		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	1 266 660	1 620 242
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 124 829)	(1 491 980)
Zysk brutto ze sprzedaży		141 831	128 262
Koszty sprzedaży	3	(2 458)	(2 946)
Koszty ogólnego zarządu	3	(62 227)	(59 137)
Pozostałe przychody operacyjne	4	11 297	16 575
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 809)	(9 128)
Zysk z działalności operacyjnej		80 634	73 626
Przychody finansowe	5	50 733	52 661
Koszty finansowe	5	(11 783)	(11 547)
Zysk brutto		119 584	114 740
Podatek dochodowy	6	(22 938)	(22 425)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		96 646	92 315
Zysk netto za okres		96 646	92 315

Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)	3,79	3,62
--	------	------

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2024 roku	2023 roku
		nieaudytowane
Zysk netto za okres	96 646	92 315
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziałów zagranicznych	(83)	5
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	(83)	5
Całkowite dochody za okres	96 563	92 320

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

budimex**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 285	5 112	911 534	1 198 978
Zysk za okres	-	-	-	-	96 646	96 646
Inne całkowite dochody	-	-	-	(83)	-	(83)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(83)	96 646	96 563
Stan na 31 marca 2024 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 285	5 029	1 008 180	1 295 541

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


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 zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293
Zysk za okres	-	-	-	-	92 315	92 315
Inne całkowite dochody	-	-	-	5	-	5
Całkowite dochody za okres	-	-	-	5	92 315	92 320
Stan na 31 marca 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 328	713 566	1 003 613
Zysk za okres	-	-	-	-	657 254	657 254
Inne całkowite dochody	-	-	(1 387)	(1 216)	-	(2 603)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 387)	(1 216)	657 254	654 651
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(459 286)	(459 286)
Stan na 31 grudnia 2023 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 285	5 112	911 534	1 198 978

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	119 584	114 740
Korekty o:		
Amortyzację	20 015	20 838
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(2 619)	138
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(777)	(341)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	252	(261)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	206	(7 841)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 638	(6 836)
Inne korekty	(82)	8
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	147 217	120 445
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	330 641	(18 884)
Zmiana stanu zapasów	(17 995)	13 081
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(17 173)	126 799
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(169 022)	(26 900)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	18 512	171 872
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(17 506)	5 119
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	274 674	391 532
Zapłacony podatek dochodowy	(119 183)	(64 931)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	155 491	326 601
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117	343
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(27 503)	(3 676)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(2 424)	(5 250)
Dywidendy otrzymane	-	255
Pożyczki udzielone	(30 700)	(2 710)
Splata udzielonych pożyczek	44 035	-
Odsetki otrzymane	603	663
Wpływ z likwidacji jednostki powiązanej	-	3 118
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(15 872)	(7 257)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(12 539)	(15 099)
Odsetki zapłacone	(1 278)	(1 370)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(13 817)	(16 469)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	2 166	(262)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)	3 472 057	2 821 815
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)	3 600 025	3 124 428

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SE z siedzibą w Amsterdamie, Holandia.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, opublikowanym w dniu 10 kwietnia 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku dane jednostkowe Spółki, jako współnika konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

Nazwa wspólnego działania	Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów		
	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	31 marca 2023 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.*	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Sygnity SA sp. j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c.	50,00%	50,00%	50,00%
Budimex - Gülermak s.c.**	50,00%	-	-
ARGE Brücke Oderberg	5,00%	5,00%	5,00%
ARGE Brücke Wittstock	5,00%	5,00%	5,00%
ARGE Oberkrämer	5,00%	5,00%	-
ARGE Campus Düppel	5,00%	5,00%	-
ARGE Wollin	5,00%	5,00%	-
ARGE Delmenhorst	5,00%	5,00%	-
E.R.B. RAIL JV PS	37,50%	37,50%	-
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	-	-	95,00%

*) Spółka rozwiązana z dniem 30 kwietnia 2024.

**) Spółka została założona na podstawie umowy spółki cywilnej zawartej między Budimex SA, Gülermak Sp. z o.o. i Gülermak Ađir Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş oddział w Polsce dnia 29 lutego 2024 roku.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

Spółka zastosowała po raz pierwszy zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

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

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 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- 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 7 "Rachunek przepływów pieniężnych" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji" - Umowy finansowania dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

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

2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	31 marca 2023 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 630 461	3 484 987	3 128 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(30 436)	(12 930)	(3 891)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	3 600 025	3 472 057	3 124 428

2.3. Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku	
Przychody ze sprzedaży	1 266 660	1 620 242	(21,82%)
Zysk brutto ze sprzedaży	141 831	128 262	10,58%
Rentowność sprzedaży brutto	11,20%	7,92%	3,28 p.p.
Zysk operacyjny	80 634	73 626	9,52%
Rentowność operacyjna	6,37%	4,54%	1,83 p.p.
Zysk brutto	119 584	114 740	4,22%
Rentowność brutto	9,44%	7,08%	2,36 p.p.
Zysk netto	96 646	92 315	4,69%
Rentowność netto	7,63%	5,70%	1,93 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku	
Koszty sprzedaży	(2 458)	(2 946)	(16,56%)
Koszty ogólnego zarządu	(62 227)	(59 137)	5,23%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(64 685)	(62 083)	4,19%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	5,11%	3,83%	1,28 p.p.

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	109	309
Dotacje	172	6
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	5 414	5 451
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	221
Otrzymane kary / odszkodowania	3 693	3 690
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	338	-
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	1 503	6 704
Pozostałe	68	194
Ogółem	11 297	16 575

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

budimex**Pozostałe koszty operacyjne**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(5 734)	(6 934)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(1 261)	(375)
Przekazane darowizny	(544)	(537)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(135)	(656)
Opłaty sądowe	(131)	(406)
Pozostałe	(4)	(220)
Ogółem	(7 809)	(9 128)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku oraz 31 marca 2023 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

5. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Odsetki	48 246	52 020
Dodatnie różnice kursowe	2 487	641
Ogółem	50 733	52 661

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(6 446)	(6 740)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(3 757)	(3 314)
Odsetki	(1 576)	(1 438)
Strata z likwidacji spółki powiązanej	-	(55)
Pozostałe	(4)	-
Ogółem	(11 783)	(11 547)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2024 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	35 727	35 698
Rezerwy na kary i inne sankcje	298 500	290 882
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	722 230	719 240
Pozostałe rezerwy	13 883	13 882
Ogółem	1 070 340	1 059 702
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	583 601	581 277
- krótkoterminowe	486 739	478 425

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(4 279)	(38 878)
Podatek dochodowy – część odroczonea	(18 659)	16 453
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(22 938)	(22 425)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	28 888	13 074
- urządzenia techniczne i maszyny	10 719	581

Na dzień 31 marca 2024 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 26 402 tysiące złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 11 136 tysięcy złotych i dotyczyły zakupu maszyn i środków transportu.

W ciągu pierwszych 3 miesięcy 2024 roku Budimex SA odnotował spadek stanu należności, związany z ich uregulowaniem przez kontrahentów. Dodatkowo, saldo należności handlowych na koniec 2023 było rekordowo wysokie. Z kolei znacząca zmiana rozrachunków z tytułu podatku dochodowego wynika z końcowego rozliczenia podatku za rok 2023. Na koniec 2023 roku saldo wyceny kontraktów długoterminowych po stronie aktywów było relatywnie niskie ze względu na wysoki poziom zafakturowania na kilku kluczowych kontraktach kolejowych. Wyższy poziom niedofakturowania na 31 marca 2024 roku wynika z naturalnego cyklu biznesowego oraz sezonowości prac.

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

W okresie I kwartału 2024 i 2023 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 253 273	1 608 914
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	8 911	3 117
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 476	8 211
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 266 660	1 620 242

W okresie I kwartału 2024 i 2023 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Polska	1 242 369	1 560 333
Niemcy*	3 413	58 727
Czechy	15	-
Słowacja	20 863	1 182
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 266 660	1 620 242

*) Spadek przychodów realizowanych na terenie Niemiec wynika z przeniesienia działalności oddziału niemieckiego do oddziału spółki zależnej Mostostal Kraków SA

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

budimex

W okresie I kwartału 2024 i 2023 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024 roku	31 marca 2023 roku
Lądowo-inżynieryjne	549 003	609 426
Kolejowe	332 572	396 696
Kubaturowe, w tym:	371 698	602 792
- niemieszkaniowe	333 693	578 057
- mieszkaniowe	38 005	24 735
Pozostałe	13 387	11 328
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 266 660	1 620 242

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie I kwartału 2024 roku i 2023 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	27 568	33 028
Podmioty zależne	34 612	34 638	15 403	15 225
Podmioty wspólnokontrolowane	14 240	14 549	660	660
Ogółem	48 852	49 187	43 631	48 913

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmioty zależne	95 353	107 236	-	-
Ogółem	95 353	107 236	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(8 142)	(11 798)
Podmioty zależne	12 150	83 608	(17 449)	(31 879)
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Podmioty wspólnokontrolowane	8	105	-	-
Ogółem	12 158	83 713	(25 591)	(43 677)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmioty zależne	2 055	1 711	-	-
Inne spółki powiązane - pozostałe*	-	-	-	(55)
Ogółem	2 055	1 711	-	(55)

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

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2024 roku

W pierwszym kwartale 2024 roku Budimex SA odnotował spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o blisko 22%. Spadek sprzedaży wynika z cyklu inwestycyjnego największych zamawiających, w szczególności w obszarze kolejowym. Dodatkowo zakończona została realizacja kilku istotnych kontraktów, które w ubiegłym roku miały duży udział w przychodach ze sprzedaży. Na obserwowany wzrost rentowności operacyjnej w pierwszym kwartale bieżącego roku złożyło się kilka czynników. Jednym z nich była stabilizacja cen oraz większa dostępność materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców. Poprawę rentowności operacyjnej odnotowano m.in. w segmencie budownictwa kubaturowego, który dzięki zakończeniu i rozliczeniu w ubiegłym roku kilku dużych i trudnych kontraktów oraz większej dostępności podwykonawców w bieżącym kwartale osiągnął wyższą rentowność niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Z powodu opóźnień w pozyskiwaniu środków unijnych w ramach Krajowego Programu Odbudowy, ubiegły rok nie przyniósł oczekiwanych rozstrzygnięć przetargów i podpisanych umów w segmencie budownictwa kolejowego, które pozwoliłyby na płynne odbudowanie portfela zamówień w tym obszarze i utrzymanie poziomu sprzedaży osiągniętego w ubiegłym roku.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym i kubaturowym, co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W pierwszym kwartale 2024 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości ponad 2,5 miliarda złotych, z czego 650 milionów przypadało na kontrakt podpisany na rynku czeskim. Po zakończeniu pierwszego kwartału podpisane zostały umowy o wartości blisko pół miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, to ponad 10 miliardów złotych, z czego prawie 5 miliardów złotych przypadało na kontrakty na rynkach zagranicznych. Daje to korzystne perspektywy utrzymania wysokiego portfela zamówień w najbliższych kwartałach oraz buduje fundamenty działalności na lata 2025-2026.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku pozycja gotówkowa Spółki zwiększyła się w porównaniu do stanu z końca roku 2023, głównie za sprawą otrzymania płatności za roboty wykonane w ostatnich miesiącach zeszłego roku, których poziom był rekordowy.

W pierwszym kwartale 2024 roku Budimex SA kontynuuje realizację kontraktów budowlanych w ramach trzech oddziałów zagranicznych, zlokalizowanych na Słowacji (w ramach tego przedsięwzięcia realizowany jest kontrakt na budowę autostrady D1 Bratysława-Triblavina), w Czechach (gdzie będzie uczestniczyć w realizacji budowy autostrady D35 z Džbánova do Litomyśli i Poldera Kutrin), a także na Łotwie (gdzie rozpoczyna się realizacja kontraktu Rail Baltica).

9 kwietnia 2024 roku Zarząd Budimeksu SA zdecydował zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w 2024 roku podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy w wysokości 35,69 złotych brutto na jedną akcję. Na dywidendę proponuje się przeznaczyć całość zysku netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w kwocie 749 569 tysięcy złotych oraz część kapitału zapasowego utworzonego z zysku lat ubiegłych w kwocie 161 600 tysięcy złotych. Zarząd Budimeksu SA zaproponował ustalić dzień dywidendy na dzień 29 maja 2024 roku, a termin wypłaty dywidendy - na dzień 6 czerwca 2024 roku.

Trwająca wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Budimex SA. Spółka nie realizuje kontraktów w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Budimex SA nie ma także istotnej ekspozycji na usługi świadczone przez podmioty z kapitałem wschodnim.

W dniu 29 lutego 2024 roku została zawarta umowa spółki cywilnej Budimex SA, Gülermak Sp. z o.o., Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. spółka cywilna, pomiędzy Budimex SA, Gülermak Sp. z o.o. i Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. oddział w Polsce. Spółka została utworzona jako podmiot realizujący wspólne działanie, w ramach projektu „Modernizacja Linii Kolejowej nr 104 Chabówka – Nowy Sącz, na odc. Chabówka – Rabka Zaryte – Mszana Dolna oraz Limanowa – Kłęczany – Nowy Sącz”. Liderem spółki ustanowiony został Budimex SA. Udział Budimex SA w zyskach i stratach spółki wynosi 50%.

W dniu 19 marca 2024 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex S Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia sprawozdania spółka nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 19 marca 2024 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex T Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia sprawozdania spółka nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 22 kwietnia 2024 roku Budimex SA dokonał dopłaty 19 380 tysięcy złotych do kapitału zakładowego spółki BXF Energia Sp. z o.o., w której to posiada 51% udziałów.

W dniu 22 kwietnia 2024 roku wspólnicy spółki Budimex S.A. – Cadagua S.A. III S.C. podjęli decyzję o jej rozwiązaniu z dniem 30 kwietnia 2024 roku.

W okresie po 31 marca 2024 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku Budimex SA nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2024 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2024 roku wynosiła 679 093 tysiące złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Spółki nad sprawami przeciw Budimex SA wynosiła 109 475 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2024 roku wynosiła 284 809 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovial Agroman SA (obecnie Ferrovial 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. 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. 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 Ferrovial Construcción SA wyrazili zgodę na mediację i wyznaczonego mediatora. Mediacja prowadzona była od dnia 29 sierpnia 2022 roku do dnia 12 kwietnia 2024 roku, ale nie doprowadziła do zawarcia ugody przez strony. W związku z bezskutecznym zakończeniem mediacji sprawa wraca do postępowania sądowego.

Inna istotna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W dniu 12 lipca 2017 roku sąd I instancji wydał wyrok, w którym zasądził od Budimex SA jedynie kwotę 22 tysięcy złotych (tytułem zwrotu kosztów ekspertyz przeprowadzonych przez powoda), zaś w całym pozostałym zakresie powództwo oddalił. Apelacja od wyroku została wniesiona zarówno przez powoda (co do całości orzeczenia), jak i pozwanego (co do części orzeczenia - tj. kwoty 22 tysięcy złotych). Obecnie Strony czekają na wyznaczenie terminu rozprawy przed sądem II instancji. W międzyczasie sąd na posiedzeniu niejawnym wydał postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego, obejmującego wyliczenie wartości robót poprawkowych oraz wartości robót pozostałych do wykonania. Biegły sporządził tę opinię, w której stwierdził, że w oparciu o zgromadzone w aktach postępowania dowody (a w zasadzie ich brak) nie jest w stanie odpowiedzieć na postawione mu przez sąd pytania. Budimex SA uważa, że opinia ta jest dla niego korzystna.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 394 284 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.

12. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	1 018	1 456
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	697	1 135
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	321	321
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	713 168	783 902
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	659 748	700 377
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	53 420	83 525
Pozostałe należności warunkowe	17 749	12 692
Należności warunkowe ogółem	731 935	798 050
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	334 112	422 681
- udzielonych gwarancji i poręczeń	334 112	422 681
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	4 514 191	4 553 046
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 505 932	4 544 787
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 259
Pozostałe zobowiązania warunkowe	34	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 848 337	4 975 908
Pozycje pozabilansowe razem	(4 116 402)	(4 177 858)

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Spółki stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Jednocześnie ryzyko dotyczące napraw gwarancyjnych oszacowane przez Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w notcie nr 6 skróconego sprawozdania.

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

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 8 maja 2024 roku