

# **budimex**

**BUDIMEX SA**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za I półrocze 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 .....	12
5. Przychody i koszty finansowe .....	13
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I półroczu 2024 roku .....	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie .....	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	15
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku .....	16
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	17
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku .....	17
12. Należności i zobowiązania warunkowe.....	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30 czerwca 2024 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2023 roku <i>audytowane</i>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	224 904	200 660
Wartości niematerialne	28 201	30 521
Inwestycje w podmiotach zależnych	530 157	489 238
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	93	93
Pozostałe aktywa finansowe	96 355	119 238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 813	26 187
Kaucje z tytułu umów o budowę	45 601	65 920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	711 136	775 637
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem</b>	<b>1 670 451</b>	<b>1 707 685</b>
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		
Zapasy	554 644	569 646
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	859 640	1 032 531
Kaucje z tytułu umów o budowę	71 224	86 476
Wycena kontraktów budowlanych	950 393	438 299
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 824	-
Pozostałe aktywa finansowe	35 340	29 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 314 394	3 484 987
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem</b>	<b>4 803 459</b>	<b>5 641 648</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 473 910</b>	<b>7 349 333</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)**

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30 czerwca 2024 roku</b>	<b>31 grudnia 2023 roku</b>
	<i>nieaudytowane</i>	<i>audytowane</i>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199
Pozostałe kapitały rezerwowe	56 285	56 285
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	4 892	5 112
Zyski / (straty) zatrzymane	342 458	911 534
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>629 682</b>	<b>1 198 978</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	61 114	62 553
Kaucje z tytułu umów o budowę	217 862	234 390
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	536 959	581 277
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 062	10 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 405	6 405
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>832 402</b>	<b>894 687</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	42 834	41 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 533 810	1 510 473
Kaucje z tytułu umów o budowę	204 459	213 732
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	713 302	758 236
Wycena kontraktów budowlanych	1 552 616	1 722 253
Przychody przyszłych okresów	427 405	422 899
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	534 661	478 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	105 376
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 458	1 458
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 281	1 509
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>5 011 826</b>	<b>5 255 668</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>5 844 228</b>	<b>6 150 355</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>6 473 910</b>	<b>7 349 333</b>

**Rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
		nieaudytowane		nieaudytowane	
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	3 262 976	3 680 165	1 996 316	2 059 923
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(2 893 609)	(3 363 901)	(1 768 780)	(1 871 921)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>369 367</b>	<b>316 264</b>	<b>227 536</b>	<b>188 002</b>
Koszty sprzedaży	3	(4 382)	(6 176)	(1 924)	(3 230)
Koszty ogólnego zarządu	3	(141 367)	(130 384)	(79 140)	(71 247)
Pozostałe przychody operacyjne	4	17 641	55 734	6 344	39 159
Pozostałe koszty operacyjne	4	(14 258)	(12 171)	(6 449)	(3 043)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>227 001</b>	<b>223 267</b>	<b>146 367</b>	<b>149 641</b>
Przychody finansowe	5	200 134	165 564	149 401	112 903
Koszty finansowe	5	(20 924)	(22 011)	(9 141)	(10 464)
<b>Zysk brutto</b>		<b>406 211</b>	<b>366 820</b>	<b>286 627</b>	<b>252 080</b>
Podatek dochodowy	6	(64 118)	(58 609)	(41 180)	(36 184)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>342 093</b>	<b>308 211</b>	<b>245 447</b>	<b>215 896</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>342 093</b>	<b>308 211</b>	<b>245 447</b>	<b>215 896</b>
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		13,40	12,07	9,61	8,45

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca		
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>342 093</b>	<b>308 211</b>	<b>245 447</b>	<b>215 896</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 zagranicznych	(220)	(283)	(137)	(288)	
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	-	-	-	-	
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(220)</b>	<b>(283)</b>	<b>(137)</b>	<b>(288)</b>	
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>341 873</b>	<b>307 928</b>	<b>245 310</b>	<b>215 608</b>	

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 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
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 285	5 112	911 534	1 198 978
Zysk za okres	-	-	-	-	342 093	342 093
Inne całkowite dochody	-	-	-	(220)	-	(220)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>(220)</b>	<b>342 093</b>	<b>341 873</b>
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(911 169)	(911 169)
<b>Stan na 30 czerwca 2024 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 285	4 892	342 458	629 682

**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
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 323	621 251	911 293
Zysk za okres	-	-	-	-	308 211	308 211
Inne całkowite dochody	-	-	-	(283)	-	(283)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	(283)	308 211	307 928
Podział wyniku - dywidendy	-	-	-	-	(459 286)	(459 286)
<b>Stan na 30 czerwca 2023 roku</b> <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 040	470 176	759 935
Zysk za okres	-	-	-	-	441 358	441 358
Inne całkowite dochody	-	-	(1 387)	(928)	-	(2 315)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	(1 387)	(928)	441 358	439 043
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b> <i>audytowane</i>	145 848	80 199	56 285	5 112	911 534	1 198 978

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 roku nieaudytowane	2023 roku nieaudytowane
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>406 211</b>	<b>366 820</b>
<b>Korekty o:</b>		
Amortyzację	40 511	41 609
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(3 195)	2 514
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(112 094)	(59 558)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	241	(2 424)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	4 751	(24 567)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	11 918	11 890
Inne korekty	(218)	(265)
<b>Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>348 125</b>	<b>336 019</b>
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	310 404	12 023
Zmiana stanu zapasów	15 002	110 575
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 798	220 208
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(726 665)	(383 879)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	4 506	20 873
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(19 989)	(7 782)
<b>Środki pieniężne z/ (wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>(65 819)</b>	<b>308 037</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(122 817)	(82 962)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(188 636)</b>	<b>225 075</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 562	2 609
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(43 323)	(8 131)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(40 920)	(13 160)
Wpływy z likwidacji jednostki powiązanej	-	3 118
Dywidendy otrzymane	-	255
Pożyczki udzielone	(37 670)	(15 640)
Splata udzielonych pożyczek	51 000	11 100
Odsetki otrzymane	2 322	1 188
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(66 029)</b>	<b>(18 661)</b>



**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	<i>nieaudytowane</i>
<b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Dywidendy wypłacone	(911 169)	(459 286)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(25 039)	(29 549)
Odsetki zapłacone	(2 582)	(2 700)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(938 790)</b>	<b>(491 535)</b>
<b>PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		
Różnice kursowe netto	2 873	(4 779)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>3 472 057</b>	<b>2 821 815</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)</b>	<b>2 281 475</b>	<b>2 531 915</b>

## 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.

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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów i rachunek zysków i strat oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku zysków i strat, obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 czerwca 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		
	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 czerwca 2023 roku
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%	-	-
E.R.B. RAIL JV PS	37,50%	37,50%	-
ARGE Brücke Oderberg	5,00%	5,00%	5,00%
ARGE Brücke Wittstock	5,00%	5,00%	5,00%
ARGE Oberkrämmer	5,00%	5,00%	5,00%
ARGE Campus Düppel	5,00%	5,00%	-
ARGE Wollin	5,00%	5,00%	-
ARGE Delmenhorst	5,00%	5,00%	-
Budimex SA Cadagua SA III s.c.**	-	99,90%	99,90%

\*) 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.

\*\*) Spółka rozwiązana z dniem 30 kwietnia 2024 roku

### **Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024**

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe 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,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji” - Umowy finansowania dostawców.

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 dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- 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),
- „Coroczne zmiany tom 11” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).

Spółka analizuje obecnie potencjalny wpływ MSSF 18 na jej sprawozdanie finansowe. Pozostałe 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.

	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 czerwca 2023 roku
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 314 394</b>	<b>3 484 987</b>	<b>2 548 707</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(32 919)	(12 930)	(16 792)
<b>Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 281 475</b>	<b>3 472 057</b>	<b>2 531 915</b>

### 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.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 208 367 tysięcy złotych. Sytuacja ta wynika z wypłaty dywidendy w czerwcu 2024 roku i jest przejściowa. W najbliższym czasie Spółka planuje odbudować kapitał obrotowy poprzez rentowną działalność operacyjną. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

### 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

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	Zmiana %	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	3 262 976	3 680 165	(11,34%)	1 996 316	2 059 923	(3,09%)
Zysk brutto ze sprzedaży	369 367	316 264	16,79%	227 536	188 002	21,03%
<b>Rentowność brutto ze sprzedaży</b>	<b>11,32%</b>	<b>8,59%</b>	<b>2,73 p.p.</b>	<b>11,40%</b>	<b>9,13%</b>	<b>2,27 p.p.</b>
Zysk operacyjny	227 001	223 267	1,67%	146 367	149 641	(2,19%)
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>6,96%</b>	<b>6,07%</b>	<b>0,89 p.p.</b>	<b>7,33%</b>	<b>7,26%</b>	<b>0,07 p.p.</b>
Zysk brutto	406 211	366 820	10,74%	286 627	252 080	13,70%
<b>Rentowność brutto</b>	<b>12,45%</b>	<b>9,97%</b>	<b>2,48 p.p.</b>	<b>14,36%</b>	<b>12,24%</b>	<b>2,12 p.p.</b>
Zysk netto	342 093	308 211	10,99%	245 447	215 896	13,69%
<b>Rentowność netto</b>	<b>10,48%</b>	<b>8,37%</b>	<b>2,11 p.p.</b>	<b>12,29%</b>	<b>10,48%</b>	<b>1,81 p.p.</b>

#### Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	6 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	Zmiana %	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(4 382)	(6 176)	(29,05%)	(1 924)	(3 230)	(40,43%)
Koszty ogólnego zarządu	(141 367)	(130 384)	8,42%	(79 140)	(71 247)	11,08%
<b>RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>(145 749)</b>	<b>(136 560)</b>	<b>6,73%</b>	<b>(81 064)</b>	<b>(74 477)</b>	<b>8,84%</b>
<b>Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem</b>	<b>4,47%</b>	<b>3,71%</b>	<b>0,76 p.p.</b>	<b>4,06%</b>	<b>3,62%</b>	<b>0,44 p.p.</b>

#### 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### Pozostałe przychody operacyjne

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	499	800	390	491
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	7 786	11 726	2 372	6 275
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	221	-	-
Otrzymane kary / odszkodowania	7 661	12 134	3 968	8 444
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	338	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	1 676	-	1 676
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	889	-	889	-
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	-	28 396	(1 503)	21 692
Otrzymane dotacje	382	442	210	436
Pozostałe	86	339	18	145
<b>Ogółem</b>	<b>17 641</b>	<b>55 734</b>	<b>6 344</b>	<b>39 159</b>

##### Pozostałe koszty operacyjne

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(9 886)	(8 463)	(4 152)	(1 529)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(1 920)	(949)	(659)	(574)
Przekazane darowizny	(697)	(696)	(153)	(159)
Oplaty sądowe	(516)	(726)	(385)	(320)
Utworzenie rezerw na sprawy sądowe	(135)	(1 114)	-	(458)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(1 100)	-	(1 100)	-
Pozostałe	(4)	(223)	-	(3)
<b>Ogółem</b>	<b>(14 258)</b>	<b>(12 171)</b>	<b>(6 449)</b>	<b>(3 043)</b>

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość tych instrumentów na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 35 705 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 41 214 tysięcy złotych). Techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane do ich wyceny według wartości godziwej przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i nie uległy zmianie. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 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 innych posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

## 5. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Dywidendy	110 539	58 961	110 539	58 961
Odsetki	88 969	100 478	40 723	48 458
Dodatnie różnice kursowe	626	6 125	(1 861)	5 484
<b>Ogółem</b>	<b>200 134</b>	<b>165 564</b>	<b>149 401</b>	<b>112 903</b>

### Koszty finansowe

	6 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Odsetki	(2 984)	(2 844)	(1 408)	(1 406)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(5 447)	(5 931)	(1 690)	(2 617)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(12 493)	(13 181)	(6 047)	(6 441)
Pozostałe	-	(55)	4	-
<b>Ogółem</b>	<b>(20 924)</b>	<b>(22 011)</b>	<b>(9 141)</b>	<b>(10 464)</b>

## 6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I półroczu 2024 roku

### Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	35 728	35 698
Rezerwy na kary i inne sankcje	301 034	290 882
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	720 975	719 240
Pozostałe rezerwy	13 883	13 882
<b>Ogółem</b>	<b>1 071 620</b>	<b>1 059 702</b>
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	536 959	581 277
- krótkoterminowe	534 661	478 425

### Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	383	(32 253)
Podatek dochodowy – część odroczone	(64 501)	(26 356)
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(64 118)</b>	<b>(58 609)</b>

### Pozostałe informacje

	6 miesięcy zakończonych	
	30 czerwca 2024 roku	30 czerwca 2023 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:		
- urządzenia techniczne i maszyny	47 756	25 253
	13 274	1 194

Na dzień 30 czerwca 2024 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 24 191 tysięcy złotych i dotyczyły zakupu maszyn, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 11 136 tysięcy złotych i dotyczyły zakupu maszyn oraz środków transportu.

W pierwszym półroczu 2024 roku Budimex SA odnotował spadek poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, co jest związane głównie z wypłatą dywidendy. Wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów wynika z sezonowości i wysokich wartości przerobów produkcyjnych w drugim kwartale bieżącego roku. Jest to powtarzalny trend, obserwowany na przestrzeni ostatnich lat. Dodatkowo, na wybranych kontraktach fakturowanie wykonanych prac odbywa się dopiero po zakończeniu i odebraniu przez zamawiającego kompletnych tzw. „kamieni milowych”. Analogicznie jak w poprzednich latach Spółka spodziewa się spadku poziomu niedofakturowania na koniec roku. Spadek salda długoterminowych pozostałych aktywów finansowych wynika głównie ze zmian w wycenie kontraktów terminowych oraz ze spłaty pożyczki długoterminowej przez jedną ze spółek zależnych.

W pierwszym półroczu 2024 roku zaobserwowano spadek salda wyceny kontraktów po stronie zobowiązań (prze fakturowania) na kontraktach kolejowych i drogowych, który przede wszystkim wynikał z wykonanego przerobu prac budowlanych. Znacząca zmiana na rozrachunkach z tytułu podatku dochodowego wynika z końcowego rozliczenia podatku za rok 2023.

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

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

W okresie I półrocza 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	3 223 873	3 638 856
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	22 070	29 805
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 033	11 504
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>3 262 976</b>	<b>3 680 165</b>

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

Kraj	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Polska	3 191 302	3 565 495
Niemcy*	6 856	110 984
Czechy	4 762	-
Słowacja	60 056	3 686
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>3 262 976</b>	<b>3 680 165</b>

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

W okresie I półrocza 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Lądowo-inżynieryjne	1 591 145	1 425 918
Kolejowe	819 505	977 885
Kubaturowe, w tym:	813 223	1 235 053
- niemieszkaniaowe	731 310	1 187 555
- mieszkaniowe	81 913	47 498
Pozostałe	39 103	41 309
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>3 262 976</b>	<b>3 680 165</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w I półroczu 2024 roku i I półroczu 2023 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	24 454	33 028
Podmioty zależne	133 152	34 638	33 243	15 225
Podmioty wspólnie kontrolowane	14 323	14 549	660	660
<b>Ogółem</b>	<b>147 475</b>	<b>49 187</b>	<b>58 357</b>	<b>48 913</b>

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmioty zależne	95 721	107 236	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>95 721</b>	<b>107 236</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(16 898)	(19 778)
Podmioty zależne	49 001	121 972	(70 119)	(99 239)
Podmioty wspólnie kontrolowane	16	143	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>49 017</b>	<b>122 115</b>	<b>(87 017)</b>	<b>(119 017)</b>



	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmioty zależne	114 676	62 411	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>114 676</b>	<b>62 411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku**

W pierwszym półroczu 2024 roku Budimex SA odnotował spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 11,3%. Wynikał on głównie 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 poprawę rentowności brutto ze sprzedaży, odnotowaną przede wszystkim w segmencie budownictwa drogowego oraz kubaturowego, złożyło się kilka czynników. Głównym powodem była stabilizacja cen oraz większa dostępność materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców. Jednocześnie dzięki zakończeniu i rozliczeniu w ubiegłym roku kilku dużych i trudnych kontraktów, rentowność operacyjna osiągnięta w pierwszym półroczu roku 2024 uległa stabilizacji.

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 półroczu 2024 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości blisko 4,8 miliarda złotych, z czego 650 milionów złotych przypadało na kontrakt podpisany na rynku czeskim. Na 30 czerwca 2024 roku wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej, wyniosła około 10 miliardów złotych, z czego prawie 5 miliardów złotych przypadało na kontrakty na rynkach zagranicznych. Przełożyło się to na podpisanie umów o wartości blisko 1,5 miliarda złotych po zakończeniu pierwszego półrocza. 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 półroczu 2024 roku pozycja gotówkowa Spółki zmniejszyła się w porównaniu do stanu z końca roku 2023, głównie za sprawą wypłaty dywidendy za rok 2023 w wysokości ponad 911 milionów złotych.

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

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. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 12 lipca 2024 roku.

W dniu 19 marca 2024 roku Budimex SA, jako jedyny udziałowiec, założył spółkę Budimex T Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 8 lipca 2024 roku.

W dniu 22 kwietnia 2024 roku wspólnicy spółki Budimex SA – Cadagua SA III s.c. podjęli decyzję o jej rozwiązaniu z dniem 30 kwietnia 2024 roku.

W dniu 18 lipca 2024 roku Budimex SA sprzedał mniejszościowy pakiet udziałów (24,5%) spółki Budimex D Sp. z o.o.

W okresie po 30 czerwca 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 pierwszym półroczu 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 30 czerwca 2024 roku**

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 708 560 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Spółki nad sprawami przeciw Budimex SA wynosiła 81 378 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 313 591 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 Ferrovia Agroman SA (obecnie Ferrovia Construcción SA), tworzących konsorcjum w związku z realizacją kontraktu „Budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach” zawartego w dniu 7 czerwca 2011 roku. Powód domaga się zasądzenia solidarnie od Pozwanych albo kwoty 122 758 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z Kontraktu albo ewentualnie zasądzenia roszczenia o obniżenie ceny o kwotę 34 675 tysięcy złotych tytułem zwrotu niesłusznie – zdaniem Powoda - zapłaconej części wynagrodzenia. Jako podstawa dochodzenia żądania głównego został wskazany art. 471 k.c., zaś żądania ewentualnego – przepisy o rękojmi za wady.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile wystąpiły - nie były konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum Pozwanych. Ponadto, należyte wykonanie obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach przez konsorcjum Pozwanych zostało potwierdzone przez Powoda wydanym Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu. Rezerwy utworzone na naprawy gwarancyjne i postępowania sądowe pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z przedmiotową sprawą sądową. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce w dniu 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego w sprawie. Postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2022 roku sąd skierował strony do mediacji, wyznaczając jednocześnie mediatora Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP. W dniu 26 sierpnia 2022 roku Budimex SA i Ferrovia Construcción SA wyrazili zgodę na 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 wróciła do postępowania sądowego. Na rozprawie w dniu 12 sierpnia 2024 roku sąd oddalił wniosek Muzeum Śląskiego o zabezpieczenie dowodu i zobowiązał pełnomocników stron do wskazania podmiotu do wykonania dowodu z opinii instytutu naukowo-badawczego.

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. W maju 2024 roku sąd dopuścił jeszcze dowód z opinii uzupełniającej tego samego biegłego. Obecnie pracę nad tą opinią są w toku.

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 30 czerwca 2024 roku wynosi 394 969 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane ich wyniki końcowe.

## 12. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
<b><u>Należności warunkowe</u></b>		
<b>Od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>1 018</b>	<b>1 456</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	697	1 135
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	321	321
<b>Od pozostałych jednostek, z tytułu:</b>	<b>763 707</b>	<b>783 902</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	710 296	700 377
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	53 411	83 525
<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>7 750</b>	<b>12 692</b>
<b>Należności warunkowe ogółem</b>	<b>772 475</b>	<b>798 050</b>
<b><u>Zobowiązania warunkowe</u></b>		
<b>Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>347 015</b>	<b>422 681</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	347 015	422 681
<b>Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu</b>	<b>4 538 400</b>	<b>4 553 046</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 530 141	4 544 787
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 259
<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>34</b>	<b>181</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>4 885 449</b>	<b>4 975 908</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(4 112 974)</b>	<b>(4 177 858)</b>

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 na rzecz pozostałych jednostek 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

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)



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.

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2024 roku

Artur Popko prezes Zarządu	
Jacek Daniewski członek Zarządu	
Anna Karyś - Sosińska członek Zarządu	
Cezary Łysenko członek Zarządu	
Maciej Olek członek Zarządu	
Marcin Węglowski członek Zarządu	
Grzegorz Fąfara główny księgowy	