

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartały 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	11
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 za III kwartały 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 trzech kwartałów 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 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 września 2024 roku	17
12. Należności i zobowiązania warunkowe	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2024 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2023 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	232 269	200 660
Wartości niematerialne	28 045	30 521
Inwestycje w podmiotach zależnych	536 736	489 238
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	93	93
Pozostałe aktywa finansowe	144 808	119 238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 132	26 187
Kaucje z tytułu umów o budowę	45 255	65 920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686 324	775 637
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 705 853	1 707 685
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	489 438	569 646
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	989 112	1 032 531
Kaucje z tytułu umów o budowę	67 735	86 476
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 330	-
Wycena kontraktów budowlanych	1 031 879	438 299
Pozostałe aktywa finansowe	33 698	29 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 112 984	3 484 987
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	4 734 176	5 641 648
SUMA AKTYWÓW	6 440 029	7 349 333

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30 września 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	4 660	5 112
Zyski / (straty) zatrzymane	505 097	911 534
Kapitał własny ogółem	792 089	1 198 978
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	61 080	62 553
Kaucje z tytułu umów o budowę	212 763	234 390
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	527 018	581 277
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	10 062	10 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 406	6 405
Zobowiązania długoterminowe ogółem	817 329	894 687
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	41 678	41 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 582 216	1 510 473
Kaucje z tytułu umów o budowę	214 380	213 732
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	719 204	758 236
Wycena kontraktów budowlanych	1 400 580	1 722 253
Przychody przyszłych okresów	327 910	422 899
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	541 959	478 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	105 376
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 458	1 458
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 226	1 509
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	4 830 611	5 255 668
Zobowiązania ogółem	5 647 940	6 150 355
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	6 440 029	7 349 333

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	5 335 049	6 027 139	2 072 073	2 346 974
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(4 701 762)	(5 442 487)	(1 808 153)	(2 078 586)
Zysk brutto ze sprzedaży		633 287	584 652	263 920	268 388
Koszty sprzedaży	3	(6 023)	(9 342)	(1 641)	(3 166)
Koszty ogólnego zarządu	3	(223 983)	(190 912)	(82 616)	(60 528)
Pozostałe przychody operacyjne	4	39 179	54 330	21 538	(1 404)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(22 795)	(25 773)	(8 537)	(13 602)
Zysk z działalności operacyjnej		419 665	412 955	192 664	189 688
Przychody finansowe	5	232 168	207 462	32 034	41 898
Koszty finansowe	5	(40 237)	(31 432)	(19 313)	(9 421)
Zysk brutto		611 596	588 985	205 385	222 165
Podatek dochodowy	6	(106 864)	(102 852)	(42 746)	(44 243)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		504 732	486 133	162 639	177 922
Zysk netto za okres		504 732	486 133	162 639	177 922
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)		19,77	19,04	6,37	6,97

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września		
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku	
		nieaudytowane		nieaudytowane	
Zysk netto za okres	504 732	486 133	162 639	177 922	
Inne całkowite dochody, które:					
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>					
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	(452)	382	(232)	665	
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	(452)	382	(232)	665	
Całkowite dochody za okres	504 280	486 515	162 407	178 587	

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	-	-	-	-	504 732	504 732
Inne całkowite dochody	-	-	-	(452)	-	(452)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(452)	504 732	504 280
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(911 169)	(911 169)
Stan na 30 września 2024 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	56 285	4 660	505 097	792 089

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	-	-	-	-	486 133	486 133
Inne całkowite dochody	-	-	-	382	-	382
Całkowite dochody za okres	-	-	-	382	486 133	486 515
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(459 286)	(459 286)
Stan na 30 września 2023 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	57 672	6 705	648 098	938 522
Zysk za okres	-	-	-	-	263 436	263 436
Inne całkowite dochody	-	-	(1 387)	(1 593)	-	(2 980)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 387)	(1 593)	263 436	260 456
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 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku
	nieaudytowane	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	611 596	588 985
Korekty o:		
Amortyzację	61 172	62 554
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(3 215)	(3 680)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(113 543)	(65 498)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	697	(2 292)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	9 904	(16 519)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	9 275	39 727
Inne korekty	(462)	382
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	575 424	603 659
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	111 362	(237 028)
Zmiana stanu zapasów	80 208	151 655
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	57 458	377 051
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	(954 285)	(314 169)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(94 989)	(124 856)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(17 342)	(22 722)
Środki pieniężne z / (wykorzystane) w działalności operacyjnej	(242 164)	433 590
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(132 257)	(105 746)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(374 421)	327 844
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 619	4 426
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(60 474)	(19 996)
Wpływ ze sprzedaży/ likwidacji jednostki powiązanej	2	3 118
Wydatki na udziały i akcje w podmiotach powiązanych	(47 518)	(13 266)
Dywidendy otrzymane	74 826	61 505
Pożyczki udzielone	(91 731)	(23 880)
Splata udzielonych pożyczek	54 513	11 100
Odsetki otrzymane	3 073	2 076
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z / (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(64 690)	25 083

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	(911 169)	(459 286)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(37 780)	(43 177)
Odsetki zapłacone	(3 866)	(3 963)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(952 815)	(506 426)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
Różnice kursowe netto	2 581	3 116
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)	2 082 712	2 671 432

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.

Na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku dane jednostkowe Spółki, jako wspólnika 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 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 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%	-	-
Budimex - Rover 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%	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 została założona na podstawie umowy spółki cywilnej zawartej między Budimex SA, Rover Maritime S.L. i Roverpol Sp. z o.o. dnia 2 sierpnia 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 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2023 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 112 984	3 484 987	2 703 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(30 272)	(12 930)	(31 732)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 082 712	3 472 057	2 671 432

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 września 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 96 435 tysięcy złotych. Sytuacja ta wynika z wypłaty dywidendy w czerwcu 2024 roku oraz z bardzo wysokiego salda niedofakturowania kontraktów budowlanych 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 osiągnęte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, podczas gdy najniższe – w kwartale pierwszym.

Przychody i rentowność

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	5 335 049	6 027 139	(11,48%)	2 072 073	2 346 974	(11,71%)
Zysk brutto ze sprzedaży	633 287	584 652	8,32%	263 920	268 388	(1,66%)
Rentowność brutto ze sprzedaży	11,87%	9,70%	2,17 p.p.	12,74%	11,44%	1,30 p.p.
Zysk operacyjny	419 665	412 955	1,62%	192 664	189 688	1,57%
Rentowność operacyjna	7,87%	6,85%	1,02 p.p.	9,30%	8,08%	1,22 p.p.
Zysk brutto	611 596	588 985	3,84%	205 385	222 165	(7,55%)
Rentowność brutto	11,46%	9,77%	1,69 p.p.	9,91%	9,47%	0,44 p.p.
Zysk netto	504 732	486 133	3,83%	162 639	177 922	(8,59%)
Rentowność netto	9,46%	8,07%	1,39 p.p.	7,85%	7,58%	0,27 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	9 miesięcy zakończonych			3 miesiące zakończone		
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	Zmiana %
Koszty sprzedaży	(6 023)	(9 342)	(35,53%)	(1 641)	(3 166)	(48,17%)
Koszty ogólnego zarządu	(223 983)	(190 912)	17,32%	(82 616)	(60 528)	36,49%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(230 006)	(200 254)	14,86%	(84 257)	(63 694)	32,28%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,31%	3,32%	0,99 p.p.	4,07%	2,71%	1,36 p.p.

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	546	886	47	86
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	9 368	13 839	1 582	2 113
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	777	469	777	248
Otrzymane kary / odszkodowania	15 528	17 231	7 867	5 097
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	351	331	13	331
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	1 676	-	-
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	8 696	19 173	8 696	(9 223)
Otrzymane dotacje	629	320	247	(122)
Pozostałe	3 284	405	2 309	66
Ogółem	39 179	54 330	21 538	(1 404)

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(18 256)	(21 051)	(8 370)	(12 588)
Wyplacone odszkodowania i kary umowne	(2 440)	(1 569)	(520)	(620)
Przekazane darowizny	(1 041)	(755)	(344)	(59)
Opłaty sądowe	(919)	(840)	(403)	(114)
Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne	-	(219)	-	(219)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	(135)	(1 114)	-	-
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	-	-	1 100	-
Pozostałe	(4)	(225)	-	(2)
Ogółem	(22 795)	(25 773)	(8 537)	(13 602)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość tych instrumentów na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 30 065 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz 30 września 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

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Dywidendy	110 563	64 284	24	5 323
Odsetki	121 605	142 274	32 636	41 796
Dodatnie różnice kursowe	-	880	(626)	(5 245)
Pozostałe	-	24	-	24
Ogółem	232 168	207 462	32 034	41 898

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych		3 miesiące zakończone	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Odsetki	(4 295)	(4 326)	(1 311)	(1 482)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(8 126)	(7 183)	(2 679)	(1 252)
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(18 381)	(19 872)	(5 888)	(6 691)
Ujemne różnice kursowe	(9 416)	-	(9 416)	-
Pozostałe	(19)	(51)	(19)	4
Ogółem	(40 237)	(31 432)	(19 313)	(9 421)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA za III kwartały 2024 roku

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	34 950	35 698
Rezerwy na kary i inne sankcje	303 122	290 882
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	717 022	719 240
Pozostałe rezerwy	13 883	13 882
Ogółem	1 068 977	1 059 702
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	527 018	581 277
- krótkoterminowe	541 959	478 425

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(17 551)	(125 253)
Podatek dochodowy – część odroczone	(89 313)	22 401
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(106 864)	(102 852)

Pozostałe informacje

	9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2 015	-
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:	67 656	48 772
- urządzenia techniczne i maszyny	17 238	4 690

Na dzień 30 września 2024 roku umowne zobowiązania Spółki na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 59 163 tysiące złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku umowne zobowiązania inwestycyjne wynosiły 11 136 tysięcy złotych i dotyczyły zakupu maszyn oraz środków transportu.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku Budimex SA odnotował spadek poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, co jest związane głównie z wypłatą dywidendy oraz większego zaangażowania własnych środków pieniężnych w działalność operacyjną. Z kolei znaczny wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów wynika z sezonowości i wysokich wartości przerobów produkcyjnych w trzecim 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. Wzrost salda długoterminowych pozostałych aktywów finansowych wynika głównie ze zmian w wycenie kontraktów terminowych oraz udzielenia nowych pożyczek długoterminowych spółkom zależnym.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku zaobserwowano spadek salda wyceny kontraktów po stronie zobowiązań (przefakturowania) na kontraktach kolejowych i drogowych, który przede wszystkim wynikał z wykonanego przerobu prac budowlanych. Saldo przychodów przyszłych okresów spadło w porównaniu z końcem 2023 roku ze względu na niższe saldo zaliczek otrzymanych i tym samym większe zaangażowanie własnych środków pieniężnych. Znacząca zmiana na rozrachunkach z tytułu podatku dochodowego wynika z końcowego rozliczenia podatku za rok 2023 oraz wystąpienia nadpłaty podatku w kalkulacji podatku dochodowego na 30 września 2024 roku.

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 trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	5 270 239	5 949 966
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	41 472	53 702
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 338	23 471
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 335 049	6 027 139

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

Kraj	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Polska	5 191 571	5 835 168
Niemcy*	9 413	165 059
Słowacja	102 574	26 912
Czechy	21 828	-
Łotwa	9 663	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 335 049	6 027 139

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

W okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 roku	30 września 2023 roku
Lądowo-inżynieryjne	2 720 810	2 402 515
Kolejowe	1 263 487	1 709 946
Kubaturowe, w tym:	1 285 942	1 837 505
- niemieszkaniowe	1 138 553	1 758 239
- mieszkaniowe	147 389	79 266
Pozostałe	64 810	77 173
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 335 049	6 027 139

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w okresie trzech kwartałów 2024 roku i 2023 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	24 911	33 028
Podmioty zależne	43 195	34 638	29 052	15 225
Podmioty wspólnokontrolowane	14 253	14 549	1 261	660
Ogółem	57 448	49 187	55 224	48 913

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku	30 września 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Podmioty zależne	148 226	107 236	-	-
Ogółem	148 226	107 236	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(23 812)	(25 801)
Podmioty zależne	88 852	206 748	(130 423)	(180 481)
Podmioty wspólnokontrolowane	2 481	186	-	-
Ogółem	91 333	206 934	(154 235)	(206 282)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2024 roku	2023 roku	2024 roku	2023 roku
Podmioty zależne	117 385	69 560	-	-
Podmioty stowarzyszone	24	53	-	-
Ogółem	117 409	69 613	-	-

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie trzech kwartałów 2024 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2024 roku

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Budimex SA odnotował spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 11,5%. 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 obserwowaną poprawę rentownościłożyło 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 brutto ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy roku 2024 była wyższa o 2,2 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

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 okresie 9 miesięcy 2024 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości ponad 7,8 miliarda złotych, z czego 650 milionów przypadało na kontrakt podpisany na rynku czeskim. Po okresie 9 miesięcy podpisane zostały umowy o wartości ponad 1 miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej (na dzień 30 września), to około 8,15 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 okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 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 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 18 lipca 2024 roku Budimex SA sprzedał mniejszościowy pakiet udziałów (24,5%) spółki Budimex D Sp. z o.o.

W dniu 2 sierpnia 2024 roku została zawarta umowa spółki cywilnej Budimex SA, ROVERPOL Sp. z o.o., Rover Maritime Sociedad Limitada pomiędzy Budimex SA, ROVERPOL Sp. z o.o. i Rover Maritime Sociedad Limitada, w której wkład pieniężny Budimex SA wynosi 5 tysięcy złotych, natomiast wkłady pieniężne ROVERPOL Sp. z o.o. i Rover Maritime Sociedad Limitada wynoszą po 2,5 tysiąca złotych. Liderem spółki ustanowiony został Budimex SA. Udział Budimex SA w zyskach i stratach spółki wynosi 50%. Przedmiotem działalności spółki jest wspólne wykonanie zamówienia udzielonego przez Zarząd Morskiego Portu Gdynia SA i Dyrektora Urzędu Morskiego w Gdyni, na: „budowę falochronów osłonowych, stanowiących infrastrukturę dostępu wodnego od Portu Zewnętrznego w Porcie Gdynia, w formule zaprojektuj i wybuduj”.

Inne istotne zdarzenia mające miejsce do momentu podpisania skróconego półrocznego sprawozdania Spółki zostały opisane w tym sprawozdaniu, opublikowanym 23 sierpnia 2024 roku.

W okresie po 30 września 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 trzech kwartałów 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 września 2024 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 718 541 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań z powództwa Spółki nad sprawami przeciw Budimex SA wynosiła 79 325 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 319 608 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 Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem 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 mediacje 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. Strony wskazały podmioty do wykonania dowodu z opinii instytutu naukowo-badawczego i oczekują na decyzję sądu.

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 prace 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 września 2024 roku wynosi 398 933 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

	30 września 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:	751 293	783 902
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	702 617	700 377
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	48 676	83 525
Pozostałe należności warunkowe	7 750	12 692
Należności warunkowe ogółem	760 061	798 050
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	350 925	422 681
- udzielonych gwarancji i poręczeń	350 925	422 681
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	4 391 759	4 553 046
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 383 500	4 544 787
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 259
Pozostałe zobowiązania warunkowe	34	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 742 718	4 975 908
Pozycje pozabilansowe razem	(3 982 657)	(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 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 Zarząd Spółki jako prawdopodobne zostało odpowiednio odzwierciedlone w rezerwie na naprawy gwarancyjne, co zostało ujawnione w nocie 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.

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 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

Prezes Zarządu

Artur Popko

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, 28 października 2024 roku