

budimex

GRUPA BUDIMEX

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I półrocze 2020 roku

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

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | |
|--|----|
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 2 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 4 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| 1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy | 10 |
| 1.1. Jednostka Dominująca..... | 10 |
| 1.2. Jednostki podlegające konsolidacji..... | 10 |
| 1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków | 11 |
| 2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej..... | 12 |
| 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego | 12 |
| 3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex | 12 |
| 3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych | 13 |
| 4. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność..... | 14 |
| 5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 15 |
| 6. Przychody i koszty finansowe | 15 |
| 7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I półroczu 2020 roku | 16 |
| 8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych..... | 17 |
| 9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie | 19 |
| 9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi..... | 19 |
| 9.2. Przychody według rejonu geograficznego | 19 |
| 9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów..... | 20 |
| 10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 20 |
| 11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza | 21 |
| 12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I półrocza 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku..... | 22 |
| 13. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 23 |
| 14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych..... | 23 |
| 15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I półroczu 2020 roku | 23 |
| 16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku | 23 |
| 17. Należności i zobowiązania warunkowe | 25 |

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

| AKTYWA | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| | <i>nieaudytowane</i> | <i>audytowane</i> |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 537 381 | 512 921 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 9 957 | 7 721 |
| Wartości niematerialne | 165 551 | 168 822 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 168 508 | 168 508 |
| Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 2 118 | 2 076 |
| Inwestycje w instrumenty kapitałowe | 7 996 | 7 816 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 45 292 | 59 212 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 711 | 41 887 |
| Należności z tytułu umowy koncesyjnej | 46 616 | 46 690 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 28 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 472 359 | 418 889 |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem | 1 482 517 | 1 434 542 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | |
| Zapasy | 2 002 238 | 2 013 756 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 877 782 | 1 096 157 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 22 415 | 48 433 |
| Wycena kontraktów budowlanych | 646 811 | 444 008 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 44 | 108 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 136 121 | 120 978 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 053 847 | 1 515 977 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem | 5 739 258 | 5 239 417 |
| SUMA AKTYWÓW | 7 221 775 | 6 673 959 |

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

| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| | <i>nieaudytowane</i> | <i>audytowane</i> |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 145 848 | 145 848 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 87 163 | 87 163 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 180 | 1 180 |
| Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych | 7 375 | 7 000 |
| Zyski zatrzymane | 561 115 | 566 958 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 802 681 | 808 149 |
| Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli | 29 908 | 28 491 |
| Kapitał własny ogółem | 832 589 | 836 640 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | 265 640 | 273 258 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 228 034 | 229 522 |
| Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia | 538 351 | 498 422 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 14 979 | 14 979 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 16 005 | 19 807 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 611 | 13 404 |
| Zobowiązania długoterminowe ogółem | 1 075 620 | 1 049 392 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | 181 775 | 177 108 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 721 262 | 1 530 773 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 216 170 | 215 032 |
| Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych | 246 720 | 240 677 |
| Wycena kontraktów budowlanych | 991 637 | 951 448 |
| Przychody przyszłych okresów | 1 655 782 | 1 356 310 |
| Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia | 228 121 | 216 746 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 69 007 | 96 653 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 1 877 | 1 877 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 215 | 1 303 |
| Zobowiązania krótkoterminowe ogółem | 5 313 566 | 4 787 927 |
| Zobowiązania ogółem | 6 389 186 | 5 837 319 |
| SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ | 7 221 775 | 6 673 959 |

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)***Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

| | Nota | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca | |
|---|------|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| | | 2020 roku <i>nieaudytowane</i> | 2019 roku <i>nieaudytowane</i> | 2020 roku <i>nieaudytowane</i> | 2019 roku <i>nieaudytowane</i> |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów | 4, 9 | 3 734 436 | 3 248 421 | 2 259 529 | 1 868 164 |
| Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów | | (3 406 885) | (3 039 040) | (2 042 700) | (1 764 761) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 327 551 | 209 381 | 216 829 | 103 403 |
| Koszty sprzedaży | 4 | (13 787) | (14 088) | (6 883) | (7 291) |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 | (123 373) | (107 088) | (64 518) | (54 396) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 | 55 028 | 40 483 | 31 882 | 29 122 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | (88 810) | (17 306) | (54 033) | (9 422) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 156 609 | 111 382 | 123 277 | 61 416 |
| Przychody finansowe | 6 | 21 445 | 12 842 | 13 397 | 6 996 |
| Koszty finansowe | 6 | (25 508) | (21 040) | (12 322) | (10 050) |
| Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | 42 | 4 760 | 22 | 4 302 |
| Zysk brutto | | 152 588 | 107 944 | 124 374 | 62 664 |
| Podatek dochodowy | 7 | (38 097) | (35 411) | (33 845) | (18 941) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 114 491 | 72 533 | 90 529 | 43 723 |
| Zysk netto za okres | | 114 491 | 72 533 | 90 529 | 43 723 |
| <i>z tego przypadający:</i> | | | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 110 574 | 72 104 | 88 515 | 43 566 |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | | <i>3 917</i> | <i>429</i> | <i>2 014</i> | <i>157</i> |
| <hr/> | | | | | |
| <i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)</i> | | <i>4,33</i> | <i>2,82</i> | <i>3,47</i> | <i>1,71</i> |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca | |
|--|---|---------------|---|---------------|
| | 2020 roku | 2019 roku | 2020 roku | 2019 roku |
| | <i>nieaudytowane</i> | | <i>nieaudytowane</i> | |
| Zysk netto za okres | 114 491 | 72 533 | 90 529 | 43 723 |
| Inne całkowite dochody, które: | | | | |
| <i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i> | | | | |
| Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych | 375 | 113 | (1 312) | (43) |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | - | - | - | - |
| <i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i> | | | | |
| Zyski/(straty) aktuarialne | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | 375 | 113 | (1 312) | (43) |
| Całkowite dochody za okres | 114 866 | 72 646 | 89 217 | 43 680 |
| <i>z tego przypadające:</i> | | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 110 949 | 72 217 | 87 203 | 43 523 |
| <i>udziałom niedającym kontroli</i> | <i>3 917</i> | <i>429</i> | <i>2 014</i> | <i>157</i> |

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

| | Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | | | | | Udziały niebędące kontrolą | Kapitał własny ogółem | |
|--|---|---|------------------------------|-------------------------------|---|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | | Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych | Zyski zatrzymane | | | Razem |
| | | | Płatności w formie akcji | Zyski (straty) aktuarialne | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i> | 145 848 | 87 163 | 7 171 | (5 991) | 7 000 | 566 958 | 808 149 | 28 491 | 836 640 |
| Zysk za okres | - | - | - | - | - | 110 574 | 110 574 | 3 917 | 114 491 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 375 | - | 375 | - | 375 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 375 | 110 574 | 110 949 | 3 917 | 114 866 |
| Podział wyniku - dywidendy | - | - | - | - | - | (116 417) | (116 417) | - | (116 417) |
| Wyplata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli | - | - | - | - | - | - | - | (2 500) | (2 500) |
| Stan na 30 czerwca 2020 roku <i>nieaudytowane</i> | 145 848 | 87 163 | 7 171 | (5 991) | 7 375 | 561 115 | 802 681 | 29 908 | 832 589 |

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

| | Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | | | | | | Udziały niebędące kontrolą | Kapitał własny ogółem |
|--|---|---|------------------------------|-------------------------------|---|---------------------|-----------|----------------------------------|-----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | | Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych | Zyski zatrzymane | Razem | | |
| | | | Płatności w formie akcji | Zyski (straty) aktuarialne | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2019 roku <i>audytowane</i> | 145 848 | 87 163 | 7 171 | (5 571) | 6 947 | 501 783 | 743 341 | 7 136 | 750 477 |
| Zysk za okres | - | - | - | - | - | 72 104 | 72 104 | 429 | 72 533 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 113 | - | 113 | - | 113 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 113 | 72 104 | 72 217 | 429 | 72 646 |
| Podział wyniku - dywidendy | - | - | - | - | - | (160 839) | (160 839) | - | (160 839) |
| Stan na 30 czerwca 2019 roku <i>nieaudytowane</i> | 145 848 | 87 163 | 7 171 | (5 571) | 7 060 | 413 048 | 654 719 | 7 565 | 662 284 |
| Zysk za okres | - | - | - | - | - | 153 910 | 153 910 | 2 408 | 156 318 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | (420) | (60) | - | (480) | - | (480) |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | (420) | (60) | 153 910 | 153 430 | 2 408 | 155 838 |
| Przejęcie kontroli nad jednostką stowarzyszoną | - | - | - | - | - | - | - | 21 444 | 21 444 |
| Wypłata dywidendy dla udziałowców nieposiadających kontroli | - | - | - | - | - | - | - | (2 926) | (2 926) |
| Stan na 31 grudnia 2019 roku <i>audytowane</i> | 145 848 | 87 163 | 7 171 | (5 991) | 7 000 | 566 958 | 808 149 | 28 491 | 836 640 |

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

| | okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | |
|--|--|------------------|
| | 2020 roku | 2019 roku |
| | <i>nieaudytowane</i> | |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk netto przed opodatkowaniem | 152 588 | 107 944 |
| Korekty o: | | |
| Amortyzację | 64 882 | 39 007 |
| Udział w (zyskach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | (42) | (4 760) |
| Straty z tytułu różnic kursowych | 528 | 198 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 4 160 | 2 403 |
| (Zysk) z działalności inwestycyjnej | (1 447) | (2 768) |
| Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych | 971 | 4 062 |
| Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 51 304 | 16 368 |
| Inne korekty | 182 | 74 |
| Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym | 273 126 | 162 528 |
| Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę | 245 412 | (170 276) |
| Zmiana stanu zapasów | 5 866 | (134 182) |
| Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 67 122 | (227 531) |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 299 472 | (65 785) |
| Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych | (156 571) | (243 548) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania | (140 197) | 37 053 |
| Środki pieniężne z/ (wykorzystane w) działalności operacyjnej | 594 230 | (641 741) |
| Zapłacony podatek dochodowy | (119 169) | (38 950) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 475 061 | (680 691) |

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

| | okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | |
|---|--|------------------|
| | 2020 roku | 2019 roku |
| | <i>nieaudytowane</i> | |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 008 | 2 305 |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | 30 000 | 4 365 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (27 165) | (4 205) |
| Nabycie udziałów we wspólnych przedsięwzięciach | - | (73) |
| Podwyższenie wkładów w jednostkach niekonsolidowanych | (180) | - |
| Nabycie obligacji emitowanych przez banki | (269 079) | - |
| Wpływy z obligacji emitowanych przez banki | 253 980 | - |
| Odsetki otrzymane | 1 020 | 2 103 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE W) DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | (8 416) | 4 495 |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Spląty kredytów i pożyczek | (29 530) | (9 548) |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 5 237 | - |
| Wyplata dywidendy przez Budimex SA | - | (160 839) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom nieposiadającym kontroli | (2 500) | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | (36 563) | (32 575) |
| Odsetki zapłacone | (6 453) | (6 586) |
| Inne wydatki finansowe | (283) | (317) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (70 092) | (209 865) |
| PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 396 553 | (886 061) |
| Różnice kursowe netto | 1 120 | (229) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.2) | 1 340 215 | 1 268 028 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.2) | 1 737 888 | 381 738 |

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

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

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

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

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Udział na dzień | | |
|--|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Jednostka dominująca | | | | |
| Budimex SA | Warszawa / Polska | | | |
| Jednostki zależne | | | | |
| Mostostal Kraków SA | Kraków / Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o. | Kraków / Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Budimex Bau GmbH | Kolonia/ Niemcy | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Budimex Budownictwo Sp. z o.o. | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Budimex Kolejnictwo SA | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. | Warszawa / Polska | 51,00% | 51,00% | 51,00% |
| FBSerwis SA | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis A Sp. z o.o. | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis B Sp. z o.o. | Warszawa / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis Karpatia Sp. z o.o. | Tarnów / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. | Bielany Wrocławskie / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o. | Ścinawka Dolna / Polska | 100,00% | 100,00% | 49,00% |
| FBSerwis Kamieński Sp. z o.o. | Kamieński / Polska | 80,00% | 80,00% | 39,20% |
| SPV-PIM1 Sp. z o.o.* | Warszawa / Polska | - | 100,00% | 100,00% |

*) Dnia 26 maja 2020 roku spółka połączyła się z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku dane jednostkowe Budimeksu SA oraz pozostałych spółek z Grupy, jako współników konsorcjów (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11), obejmują również udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach następujących wspólnych działań:

| Nazwa wspólnego działania | Udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów | | |
|--|--|----------------------|----------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c. | 99,98% | 99,98% | 99,98% |
| Budimex SA Cadagua SA III s.c. | 99,90% | 99,90% | 99,90% |
| Budimex SA Cadagua SA IV s.c. | 99,90% | 99,90% | 99,90% |
| Budimex SA Cadagua SA V s.c. | 99,90% | 99,90% | 99,90% |
| Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c. | 95,00% | 95,00% | 95,00% |
| Budimex SA Sygnity SA Sp.j. | 67,00% | 67,00% | 67,00% |
| Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp.j****. | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| Budimex SA Tecnicas Reunidas SA Turów s.c. | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.* | - | 100,00% | 100,00% |
| Budimex SA Cadagua SA II s.c.** | - | 99,90% | 99,90% |
| Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c. | - | - | 100,00% |
| Budimex SA Energetyka 1 Sp.j. | - | - | 100,00% |
| Budimex SA Energetyka 2 Sp.j. | - | - | 100,00% |

*) w dniu 30 czerwca 2020 roku współnicy spółki Budimex SA Energetyka 3 Sp. j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

**) w dniu 15 czerwca 2020 roku współnicy spółki Budimex SA Cadagua SA II s.c. porozumeli się w sprawie rozwiązania spółki z dniem 30 czerwca 2020 roku ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla którego spółka została założona.

****) w dniu 22 lipca 2020 roku spółka uchwałą współników zmieniła nazwę na Budimex SA Ferrovial Construccion SA s.j.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku metodą praw własności konsolidowane były następujące jednostki stowarzyszone:

| Nazwa jednostki stowarzyszonej | Udział | | |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Grupa FBSerwis SA | - | - | 49,00% |
| Promos Sp. z o.o. | 26,31% | 26,31% | 26,31% |

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

W dniu 26 maja 2020 roku spółka SPV-PIM 1 Sp. z o.o. została połączona z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 15 czerwca 2020 roku współnicy spółki Budimex SA Cadagua SA II s.c. porozumeli się w sprawie rozwiązania spółki z dniem 30 czerwca 2020 roku ze względu na osiągnięcie celu gospodarczego, dla którego spółka została założona.

W dniu 25 czerwca 2020 roku została zarejestrowana nowa spółka FBSerwis Odbiór Sp. z o.o., która ze względu na brak działalności operacyjnej nie została objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 30 czerwca 2020 roku współnicy spółki Budimex SA Energetyka 3 Sp. j. podjęli uchwałę o likwidacji spółki bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy.

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

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

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

| Akcjonariusz | rodzaj akcji | liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | liczba głosów | % udział w głosach na WZA |
|------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Ferrovial Agroman International SE | zwykłe | 12 801 654 | 50,14% | 12 801 654 | 50,14% |
| Aviva OFE Aviva Santander | zwykłe | 2 552 000 | 10,00% | 2 552 000 | 10,00% |
| Nationale-Nederlanden OFE | zwykłe | 1 618 000 | 6,34% | 1 618 000 | 6,34% |
| Pozostali akcjonariusze | zwykłe | 8 558 444 | 33,52% | 8 558 444 | 33,52% |
| Ogółem | | 25 530 098 | 100,00% | 25 530 098 | 100,00% |

Powyższe dane prezentują strukturę akcjonariatu według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) z dnia 18 czerwca 2020 roku, z wyjątkiem Ferrovial Agroman International SE, który na WZA wykonywał prawa z akcji posiadanych na dzień rejestracji do WZA, a następnie dnia 16 czerwca 2020 roku Zarząd Budimex SA został poinformowany o zbyciu 1 276 505 akcji przez Ferrovial Agroman International SE, które stanowiło 5% kapitału zakładowego Budimex SA.

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się w sposób następujący:

| Akcjonariusz | Rodzaj akcji | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZA |
|------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Ferrovial Agroman International SE | zwykłe | 14 078 159 | 55,14% | 14 078 159 | 55,14% |
| Aviva OFE Aviva Santander | zwykłe | 2 552 000 | 10,00% | 2 552 000 | 10,00% |
| Nationale-Nederlanden OFE | zwykłe | 1 360 000 | 5,33% | 1 360 000 | 5,33% |
| Pozostali akcjonariusze | zwykłe | 7 539 939 | 29,53% | 7 539 939 | 29,53% |
| Ogółem | | 25 530 098 | 100,00% | 25 530 098 | 100,00% |

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 26 marca 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i rachunek zysków i strat oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się

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

przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”.

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

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” w związku z COVID-19 (obowiązujące od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

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

3.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku | 30 czerwca 2019 roku |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 2 053 847 | 1 515 977 | 485 809 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania | (315 959) | (175 762) | (104 071) |
| Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych | 1 737 888 | 1 340 215 | 381 738 |

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wynika przede wszystkim ze wzrostu sald środków na rachunkach powierniczych i zablokowanych rachunkach w działalności deweloperskiej.

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

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

W pierwszym półroczu 2020 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach bieżących wzrosła o 5,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 2,3% w cenach stałych), natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym wzrosła w porównywalnych okresach o 7,4%.

Przychody i rentowność

| | 6 miesięcy zakończonych | | | 3 miesiące zakończone | | |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | Zmiana % | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | Zmiana % |
| Przychody ogółem | 3 734 436 | 3 248 421 | 14,96% | 2 259 529 | 1 868 164 | 20,95% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 327 551 | 209 381 | 56,44% | 216 829 | 103 403 | 109,69% |
| Rentowność brutto | 8,77% | 6,45% | 2,32 p.p. | 9,60% | 5,54% | 4,06 p.p. |
| Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie budowlanym | 230 809 | 151 039 | 52,81% | 132 821 | 79 462 | 67,15% |
| Rentowność brutto w segmencie budowlanym | 6,83% | 4,83% | 2,00 p.p. | 6,79% | 4,29% | 2,50 p.p. |
| Zysk brutto ze sprzedaży w segmencie deweloperskim | 74 425 | 70 285 | 5,89% | 73 710 | 31 719 | 132,38% |
| Rentowność brutto w segmencie deweloperskim | 27,09% | 22,46% | 4,63 p.p. | 27,37% | 25,20% | 2,17 p.p. |
| Zysk operacyjny | 156 609 | 111 382 | 40,61% | 123 277 | 61 416 | 100,72% |
| Rentowność operacyjna | 4,19% | 3,43% | 0,76 p.p. | 5,46% | 3,29% | 2,17 p.p. |
| Zysk netto | 114 491 | 72 533 | 57,85% | 90 529 | 43 723 | 107,05% |
| Rentowność netto | 3,07% | 2,23% | 0,84 p.p. | 4,01% | 2,34% | 1,67 p.p. |

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

| | 6 miesięcy zakończonych | | | 3 miesiące zakończone | | |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | Zmiana % | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | Zmiana % |
| Koszty sprzedaży | (13 787) | (14 088) | (2,14%) | (6 883) | (7 291) | (5,60%) |
| Koszty ogólnego zarządu | (123 373) | (107 088) | 15,21% | (64 518) | (54 396) | 18,61% |
| RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (137 160) | (121 176) | 13,19% | (71 401) | (61 687) | 15,75% |
| Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem | 3,67% | 3,73% | (0,06 p.p.) | 3,16% | 3,30% | (0,14 p.p.) |

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

| | 6 miesięcy zakończonych | | 3 miesiące zakończone | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących należności | 1 762 | 7 319 | 143 | 6 292 |
| Rozwiązanie rezerw na odszkodowania i kary umowne | 29 739 | 7 271 | 22 121 | 5 465 |
| Otrzymane kary / odszkodowania | 17 013 | 13 834 | 7 768 | 10 246 |
| Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań | 425 | 4 378 | (44) | 2 874 |
| Zysk z pochodnych instrumentów finansowych | 649 | 3 575 | (439) | 841 |
| Otrzymane dotacje | - | 539 | - | - |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 1 737 | 3 273 | 1 013 | 3 273 |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw | 2 000 | - | - | - |
| Pozostałe | 1 703 | 294 | 1 320 | 131 |
| Ogółem | 55 028 | 40 483 | 31 882 | 29 122 |

Pozostałe koszty operacyjne

| | 6 miesięcy zakończonych | | 3 miesiące zakończone | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | (25 051) | (3 438) | (7 713) | (1 546) |
| Wypłacone odszkodowania i kary umowne | (17 847) | (4 165) | (15 399) | (1 295) |
| Strata z pochodnych instrumentów finansowych | (227) | (3 419) | (227) | (1 013) |
| Opłaty sądowe i egzekucje, koszty postępowania sądowego | (536) | (1 134) | (375) | (721) |
| Utworzenie rezerwy na odszkodowania i kary umowne | (41 092) | (4 594) | (27 706) | (4 591) |
| Przekazane darowizny | (2 995) | (433) | (2 318) | (238) |
| Pozostałe | (1 062) | (123) | (295) | (18) |
| Ogółem | (88 810) | (17 306) | (54 033) | (9 422) |

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

| | 6 miesięcy zakończonych | | 3 miesiące zakończone | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Odsetki | 9 927 | 9 750 | 4 092 | 4 744 |
| Wycena należności z tytułu umowy koncesyjnej | 1 438 | 1 434 | 719 | 722 |
| Dodatnie różnice kursowe | 1 337 | - | (147) | (123) |
| Rozwiązanie rezerw na odsetki od kar umownych | 3 698 | 1 653 | 3 698 | 1 653 |
| Spisanie zobowiązania za zakup spółek FBService Karpatia i FBService Wrocław | 5 026 | - | 5 026 | - |
| Pozostałe | 19 | 5 | 9 | - |
| Ogółem | 21 445 | 12 842 | 13 397 | 6 996 |

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

| | 6 miesięcy zakończonych | | 3 miesiące zakończone | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Odsetki | (5 691) | (5 442) | (2 395) | (2 531) |
| Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji | (3 917) | (3 597) | (2 821) | (1 585) |
| Koszty prowizji i gwarancji bankowych | (13 584) | (10 891) | (6 637) | (5 249) |
| Strata z pochodnych instrumentów finansowych | (1 903) | (960) | (406) | (553) |
| Ujemne różnice kursowe | - | (125) | - | (125) |
| Pozostałe | (413) | (25) | (63) | (7) |
| Ogółem | (25 508) | (21 040) | (12 322) | (10 050) |

Wszystkie wycenione instrumenty pochodne (prezentowane zarówno w działalności operacyjnej, jak i finansowej), zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości bilansowej.

7. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Grupy Budimex w I półroczu 2020 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Rezerwy na sprawy sądowe | 24 551 | 23 876 |
| Rezerwy na odszkodowania i kary umowne | 129 681 | 122 084 |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne | 527 271 | 480 711 |
| Rezerwy na rekultywację | 41 464 | 41 396 |
| Pozostałe rezerwy | 43 505 | 47 101 |
| Ogółem | 766 472 | 715 168 |
| <i>w tym:</i> | | |
| - długoterminowe | 538 351 | 498 422 |
| - krótkoterminowe | 228 121 | 216 746 |

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Podatek dochodowy – część bieżąca | (92 344) | (51 607) |
| Podatek dochodowy – część odroczone | 54 247 | 16 196 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | (38 097) | (35 411) |

Pozostałe informacje

| | 6 miesięcy zakończonych | |
|--|-------------------------|----------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 30 czerwca 2019 roku |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | 2 158 | 5 585 |
| Wartość składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing | 76 681 | 69 724 |
| - w tym: urządzenia techniczne i maszyny | 39 401 | 4 946 |

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 41 381 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 6 912 tysięcy złotych.

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Budimex odnotowała wzrost poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Jest to powiązane głównie z przesunięciem terminu wypłaty dywidendy na drugie półrocze 2020 roku. Ponadto na dzień 30 czerwca 2020 roku odnotowano cykliczny wzrost salda wyceny kontraktów budowlanych po stronie aktywów w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku, związany z wyższą skalą wykonanych i niezafakturowanych robót. Poza tym nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- działalność budowlana,
- działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami,
- działalność usługowa.

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

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

Segment działalności deweloperskiej i zarządzania nieruchomościami obejmuje przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów inwestycyjnych w zakresie budownictwa mieszkaniowego, sprzedaż mieszkań oraz wynajem i obsługę nieruchomości na własny rachunek. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.
- SPV-PIM 1 Sp. z o.o. (połączona 26 maja 2020 roku z Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.)
- Budimex SA w części dotyczącej działalności deweloperskiej, w wyniku połączenia z Budimeksem Inwestycje Sp. z o.o. dnia 13 sierpnia 2009 roku.

Segment działalności usługowej obejmuje kompleksowe usługi w zakresie gospodarki odpadami, utrzymania infrastruktury drogowej, rozbudowy i zarządzania infrastrukturą oświetleniową oraz utrzymania technicznego nieruchomości. W ramach segmentu usługowego ujęto również pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą działalność w formie partnerstwa publiczno-prywatnego. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.
- FBSerwis SA (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis A Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis B Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Dolny Śląsk Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Wrocław Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Karpatia Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)
- FBSerwis Kamieńsk Sp. z o.o. (objęta konsolidacją metodą pełną od 3 lipca 2019 roku)

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

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I półrocze 2020 roku przedstawiają się następująco:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Sprzedaż na zewnątrz | 3 184 954 | 274 271 | 275 211 | - | 3 734 436 |
| Sprzedaż między segmentami | 196 316 | 421 | 2 133 | (198 870) | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 381 270 | 274 692 | 277 344 | (198 870) | 3 734 436 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 230 809 | 74 425 | 43 312 | (20 995) | 327 551 |
| Koszty sprzedaży | (5 318) | (8 469) | - | - | (13 787) |
| Koszty ogólnego zarządu | (101 808) | (12 812) | (16 011) | 7 258 | (123 373) |
| Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto | (39 634) | 3 778 | 2 074 | - | (33 782) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 84 049 | 56 922 | 29 375 | (13 737) | 156 609 |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | (10 713) | 4 513 | 1 939 | 198 | (4 063) |
| Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | 42 | - | 42 |
| Podatek dochodowy | (23 208) | (11 766) | (5 695) | 2 572 | (38 097) |
| Zysk netto | 50 128 | 49 669 | 25 661 | (10 967) | 114 491 |

W okresie I półrocza 2019 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Sprzedaż na zewnątrz | 2 934 511 | 312 448 | 1 462 | - | 3 248 421 |
| Sprzedaż między segmentami | 191 118 | 435 | 5 | (191 558) | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 125 629 | 312 883 | 1 467 | (191 558) | 3 248 421 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 151 039 | 70 285 | 848 | (12 791) | 209 381 |
| Koszty sprzedaży | (5 236) | (8 852) | - | - | (14 088) |
| Koszty ogólnego zarządu | (101 546) | (12 866) | (45) | 7 369 | (107 088) |
| Pozostałe przychody operacyjne netto | 18 465 | 4 699 | 13 | - | 23 177 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 62 722 | 53 266 | 816 | (5 422) | 111 382 |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | (9 773) | 1 861 | (75) | (211) | (8 198) |
| Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | 4 760 | - | 4 760 |
| Podatek dochodowy | (26 035) | (10 577) | 134 | 1 067 | (35 411) |
| Zysk netto | 26 914 | 44 550 | 5 635 | (4 566) | 72 533 |

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

9. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie**9.1. Przychody według rodzaju dobra lub usługi**

W okresie I półrocza 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych | 3 345 179 | - | - | (188 822) | 3 156 357 |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych usług | 3 183 | 1 306 | 277 344 | (10 048) | 271 785 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych | 24 990 | 273 386 | - | - | 298 376 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 918 | - | - | - | 7 918 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 381 270 | 274 692 | 277 344 | (198 870) | 3 734 436 |

W okresie I półrocza 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych | 3 078 625 | - | - | (183 906) | 2 894 719 |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych usług | 22 624 | 4 229 | 1 467 | (7 652) | 20 668 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych | 21 158 | 306 604 | - | - | 327 762 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 222 | 2 050 | - | - | 5 272 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 125 629 | 312 883 | 1 467 | (191 558) | 3 248 421 |

9.2. Przychody według rejonu geograficznego

W okresie I półrocza 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Polska | 3 168 790 | 274 692 | 277 209 | (198 870) | 3 521 821 |
| Niemcy | 121 662 | - | 135 | - | 121 797 |
| Inne kraje UE | 86 866 | - | - | - | 86 866 |
| Pozostałe kraje* | 3 952 | - | - | - | 3 952 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 381 270 | 274 692 | 277 344 | (198 870) | 3 734 436 |

*pozostałe kraje to Senegal

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

W okresie I półrocza 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

| Nazwa segmentu | Działalność budowlana | Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami | Działalność usługowa | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|-----------------------|---|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Polska | 2 950 111 | 312 883 | 1 467 | (191 558) | 3 072 903 |
| Niemcy | 102 309 | - | - | - | 102 309 |
| Inne kraje UE | 69 197 | - | - | - | 69 197 |
| Pozostałe kraje* | 4 012 | - | - | - | 4 012 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem | 3 125 629 | 312 883 | 1 467 | (191 558) | 3 248 421 |

*pozostałe kraje to Ukraina oraz Norwegia

9.3. Przychody segmentu „Działalność budowlana” według rodzajów obiektów

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów segmentu operacyjnego „działalność budowlana”, jako najbardziej istotnego w Grupie Budimex, zostały podzielone dodatkowo według rodzajów obiektów. Dane za I półrocze 2020 roku oraz I półrocze 2019 roku przedstawiają się następująco:

| Rodzaj obiektów | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 6 miesięcy zakończony: | |
|---|---|------------------|
| | 30 czerwca 2020 | 30 czerwca 2019 |
| Lądowo-inżynieryjne | 1 441 130 | 1 300 716 |
| Kolejowe | 675 932 | 372 468 |
| Kubaturowe, w tym: | 1 264 208 | 1 452 445 |
| - niemieszkaniowe | 959 281 | 1 144 739 |
| - mieszkaniowe | 304 927 | 307 706 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – segment „Działalność budowlana” | 3 381 270 | 3 125 629 |

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I półroczu 2020 roku i I półroczu 2019 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane poniżej.

| | Należności | | Zobowiązania | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
| Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial) | 29 | 2 493 | 80 010 | 22 781 |
| Podmioty wspólnie kontrolowane | 3 241 | 5 097 | 784 | 840 |
| Spółki stowarzyszone | 98 | 108 | 46 | 48 |
| Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane* | - | 95 | - | - |
| Inne spółki powiązane – pozostałe* | 7 | 4 | - | - |
| Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel* | - | - | 2 754 | 4 519 |
| Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi | 3 375 | 7 797 | 83 594 | 28 188 |

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

| | 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 | |
| | 2020 roku | 2019 roku | 2020 roku | 2019 roku |
| Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovia) | - | - | (13 970) | (21 283) |
| Podmioty wspólnie kontrolowane | 4 012 | 8 147 | (28) | - |
| Spółki stowarzyszone | 11 | 3 387 | (658) | (1 147) |
| Inne spółki powiązane – zależne niekonsolidowane* | - | - | - | - |
| Inne spółki powiązane – poprzez kluczowy personel* | 367 | 18 | (221) | (2) |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi | 4 390 | 11 552 | (14 877) | (22 432) |

| | Przychody finansowe | | Koszty finansowe | |
|---|---|--------------|---|-------------|
| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | |
| | 2020 roku | 2019 roku | 2020 roku | 2019 roku |
| Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovia) | - | - | - | (12) |
| Spółki stowarzyszone | - | 2 103 | - | - |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi | - | 2 103 | - | (12) |

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

Spółki Grupy nie posiadały na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pożyczek udzielonych lub dłużnych papierów wartościowych zakupionych od podmiotów powiązanych, ani pożyczek otrzymanych lub dłużnych papierów wartościowych sprzedanych tym podmiotom.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

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

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

- spowolnienie gospodarcze na skutek epidemii koronawirusa,
- dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej w obliczu ograniczeń w swobodnym przemieszczaniu się pomiędzy krajami,
- ryzyka związane z logistyką oraz transportem materiałów budowlanych,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- wysokie zapotrzebowanie na usługi podwykonawców, mające wpływ na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- poziom konkurencji w przetargach publicznych,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych, które zostały objęte odpisami aktualizującymi oraz wzmocnienia kontroli operacyjnej i finansowej w ramach realizowanych kontraktów,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- zmiany przepisów podatkowych wpływających na branżę budowlaną.
- obniżenie stóp procentowych, radykalnie ograniczające rentowność depozytów bankowych.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Budimex w okresie I półrocza 2020 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności Grupy oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku

W pierwszym półroczu 2020 roku wyniki Grupy Budimex były zauważalnie lepsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Głównymi przyczynami wzrostu poziomu obrotów, jak również wyniku Grupy, było objęcie pełną konsolidacją od lipca 2019 roku wyników Grupy FBSerwis w ramach segmentu usług, jak również zwiększenie przychodów i poprawa rentowności w segmencie budowlanym. Poprawę wyników odnotował także segment deweloperski. Była ona konsekwencją zmiany struktury geograficznej sprzedaży notarialnej oraz poprawy marży rozpoznanej na obecnie sprzedawanych mieszkaniach. Przesprzedaż mieszkań w I półroczu 2020 wyniosła 816 mieszkań (bez rezerwacji) i była wyższa w porównaniu do 731 przedsprzedanych lokali w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost wolumenu przedsprzedanych mieszkań to następstwo wysokiej przedsprzedazy w I kwartale 2020 roku na skutek wprowadzenia do oferty nowych projektów. Dynamika przedsprzedazy w II kwartale 2020 roku uległa osłabieniu w efekcie ograniczeń związanych z wprowadzeniem na terenie kraju stanu epidemii. Jednak począwszy od maja obserwowane jest odbudowywanie się popytu na nowe mieszkania, co przełożyło się na podpisanie 275 umów przedsprzedazowych w II kwartale 2020 roku. Zakup ponad połowy przedsprzedanych mieszkań został zrealizowany przez kupujących ze środków własnych bez udziału kredytu bankowego. Tym samym nie ma przesłanek utraty wartości zapasów w działalności deweloperskiej.

W ramach segmentu budowlanego rentowność uległa poprawie, głównie ze względu na zakończenie większości trudnych kontraktów podpisanych 2-3 lata temu, które realizowane były w otoczeniu postępującej inflacji kosztowej. Ponadto, sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na sprawną realizację projektów, co przełożyło się na relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży w omawianym okresie. Poprawie uległa także rentowność nowo podpisywanych kontraktów budowlanych.

Portfel budowlany Grupy Budimex jest rentowny i zapewnia wysokie obłożenie prac na kolejne kwartały. W trakcie ostatniego półrocza Grupa znacząco zwiększyła wartość portfela zamówień w segmencie infrastruktury drogowej, co przełoży się na pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w tym obszarze w nadchodzących kwartałach. Dodatkowo w efekcie podpisania w dniu 7 lipca 2020 roku kontraktu na wykonanie robót budowlanych związanych z przebudową stacji Warszawa Zachodnia w kwocie 1,76 mld złotych spodziewamy się dalszego, dynamicznego wzrostu udziału segmentu kolejowego w strukturze portfela oraz przychodów Grupy Budimex.

Portfel zamówień Grupy Budimex na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił 11 564 024 tysiące złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – czerwiec 2020 roku wyniosła 3 819 680 tysięcy złotych.

Sytuacja gotówkowa Grupy Budimex jest stabilna i pozwala na niezakłócone funkcjonowanie. Ze względu na wymagającą sytuację rynkową, coraz szerzej oferowane są wcześniejsze płatności dla podwykonawców i dostawców. Z drugiej strony obserwujemy odpowiedzialne podejście po stronie głównych zamawiających (GDDKiA i PKP PLK), którzy sprawnie dokonują odbiorów wykonanych robót i terminowo regulują płatności.

Wprowadzony 20 marca 2020 roku stan epidemii w Polsce wywarł pewien wpływ na kilka realizowanych kontraktów, głównie poza granicami kraju. Wg szacunków Grupy wpływ na wynik operacyjny to około minus 36 milionów złotych. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło natomiast odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy w spółkach Grupy Budimex przez m.in. czasowe wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji i ochrony bezpośredniej dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS.

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Budimex przekazała ponad 2,6 miliona złotych w formie darowizn i grantów na zwalczanie skutków pandemii koronawirusa. Środki te trafiły głównie do szpitali, domów pomocy społecznej i placówek medycznych, w których leczeni są pacjenci z COVID-19. Część z tych środków została przekazana organizacjom pożytku publicznego zajmującym się wsparciem lokalnych społeczności w przeciwdziałaniu rozprzestrzenianiu się pandemii.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie zmieniła się istotnie w porównaniu z dniem 30 czerwca 2020 roku.

W okresie po 30 czerwca 2020 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania skonsolidowanego nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

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

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I półroczu 2020 roku

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

| | | |
|-------------------|---------------------|-------------|
| Marcin Węglowski | (członek Zarządu) | 2 830 akcji |
| Marek Michałowski | (przewodniczący RN) | 4 000 akcji |

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od 31 grudnia 2019 roku.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 689 579 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 47 123 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 368 351 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

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

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte powództwem są bezzasadne. Nieprawidłowości stanowiące zdaniem Powoda podstawę faktyczną roszczeń – o ile występują - nie są konsekwencją działań lub zaniechań konsorcjum. Ponadto należyte wykonanie obiektu przez konsorcjum zostało potwierdzone przez powoda wydanym Świadcstwem Przejęcia i Świadcstwem Wykonania dla obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach. Rezerwy utworzone wcześniej na naprawy gwarancyjne pokrywają w ocenie Zarządu ryzyka związane z realizacją kontraktu. Odpowiedź Budimex SA na pozew została złożona 31 października 2017 roku, a następnie uzupełniono ją w styczniu 2018 roku. Sąd skutecznie doręczył odpis pozwu do Ferrovia Agroman SA w dniu 21 września 2018 roku. Ferrovia Agroman SA złożył odpowiedź na pozew w dniu 22 października 2018 roku. Pierwsza rozprawa miała miejsce 11 marca 2019 roku, podczas której sąd zobowiązał strony do wpłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia instytutu naukowo-badawczego, który będzie sporządzał opinię w sprawie. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest znany termin kolejnej rozprawy.

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

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy wniosku o arbitraż wniesionego przez Steinmüller Babcock Environment GmbH („Steinmüller”) w dniu 20 grudnia 2019 roku do Sekretariatu Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wniosek opiera się na zarzutach dotyczących naruszenia przez Budimex SA umowy konsorcjum zawartej pomiędzy Budimex SA i Steinmüller w związku ze wspólną realizacją przez obie spółki umowy o roboty budowlane dotyczące zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie – Lot 1” na rzecz JSC “Vilniaus kogeneracine jėgaine” z siedzibą w Wilnie (Litwa) i obejmuje żądanie, żeby zespół orzekający ustalił wewnątrzkonsorcjalną odpowiedzialność Budimex SA wobec powoda za wszelkie szkody lub roszczenia, które powstały (lub mogą powstać) na skutek rzekomego opóźnionego lub niewłaściwego wykonania przez Budimex SA swoich zakresów prac, za które potencjalną odpowiedzialność może ponieść konsorcjum. Na potrzeby postępowania arbitrażowego Steinmüller określił wartość swoich roszczeń na kwotę 25 milionów euro, tj. 105 875 tysięcy złotych.

Zdaniem Zarządu Budimex SA roszczenia objęte Wnioskiem o Arbitraż są bezzasadne, a przede wszystkim przedwczesne. Konsorcjum zgłosiło do inżyniera kontraktu szereg roszczeń o wydłużenie czasu na ukończenie robót, z przyczyn zarówno niezależnych od stron kontraktu, jak i zależnych wyłączenie od zamawiającego.

W odpowiedzi Budimex SA w dniu 28 lutego 2020 roku złożył odpowiedź na wezwanie na arbitraż wraz z roszczeniami wzajemnymi wobec Steinmüller. Budimex SA domaga się od zespołu orzekającego oddalenia roszczeń Steinmüller w całości jako bezzasadnych, a także przedstawił roszczenia wzajemne w stosunku do Steinmüller, w szczególności o uznanie, że opóźnienia w realizacji umowy o roboty budowlane wynikają z przyczyn leżących po stronie Steinmüller. Szacowana wartość roszczeń wzajemnych Budimex SA wobec Steinmüller została określona na kwotę 26 537 tysięcy euro, tj. 114 904 tysiące złotych.

W dniu 27 maja 2020 roku strony oraz zespół orzekający podpisały akt misji. Zgodnie z uzgodnionym kalendarzem procedury Steinmüller powinien wnieść pozew do dnia 18 grudnia 2020 roku, Budimex SA wnieść odpowiedź i pozew wzajemny do dnia 30 kwietnia 2021 roku, a rozprawa ma odbyć się w III kwartale 2022 roku.

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 na 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.

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

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 321 228 tysięcy złotych. Oprócz opisanej powyżej sprawy z powództwa Budimex SA przeciw Steinmüller Babcock Environment GmbH pozostałe 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.

*(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)***17. Należności i zobowiązania warunkowe**

| | 30 czerwca 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Należności warunkowe</u> | | |
| Od pozostałych jednostek, z tytułu: | | |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 619 398 | 571 994 |
| - otrzymanych weksli jako zabezpieczenie | 4 362 | 5 079 |
| Od pozostałych jednostek ogółem | 623 760 | 577 073 |
| Należności warunkowe ogółem | 623 760 | 577 073 |
| <u>Zobowiązania warunkowe</u> | | |
| Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu: | | |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 4 229 033 | 3 904 245 |
| - wystawionych weksli jako zabezpieczenie | 26 512 | 117 293 |
| Na rzecz pozostałych jednostek ogółem | 4 255 545 | 4 021 538 |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe | 167 | 167 |
| Zobowiązania warunkowe ogółem | 4 255 712 | 4 021 705 |
| Pozycje warunkowe razem | (3 631 952) | (3 444 632) |

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

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

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

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



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

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji | Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje | Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji | Okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje | Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone | Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję |
|---|---|---|---|---|--|
| Budimex SA | Mostostal Kraków SA | 106 995 | 2027-04-18 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o. | 141 | 2023-11-21 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Budownictwo Sp. z o.o. | 281 737* | 2029-10-15 | nieodpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. | 6 | 2023-03-18 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Bau GmbH | 46 | 2020-12-31 | nieodpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Kolejnictwo SA | 72 927 | 2029-11-30 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | FBSerwis SA | 42 545 | 2030-04-15 | odpłatnie | zależna |
| OGÓŁEM | | 504 397 | | | |

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Udzielone przez Budimex SA poręczenia oraz gwarancje według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

| Spółka udzielająca poręczenia lub udzielająca gwarancji | Podmiot, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje | Łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji | Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje | Warunki finansowe, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone | Charakter powiązań istniejących pomiędzy Budimex SA a podmiotem, który otrzymał poręczenie lub gwarancję |
|---|---|---|--|---|--|
| Budimex SA | Mostostal Kraków SA | 157 427 | 2027-01-21 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Mostostal Kraków Energetyka Sp. z o.o. | 141 | 2023-11-21 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Kolejnictwo SA | 66 116 | 2027-08-31 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Bau GmbH | 44 | 2019-12-31 | nieodpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Budownictwo Sp. z o.o. | 306 978* | 2028-10-15 | nieodpłatnie | zależna |
| Budimex SA | Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. | 10 110 | 2020-02-17 | odpłatnie | zależna |
| Budimex SA | FBSerwis SA | 48 000 | 2029-11-30 | odpłatnie | zależna |
| OGÓŁEM | | 588 816 | | | |

*poręczenie zostało udzielone na kontrakty realizowane przez Budimex SA

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



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

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2020 roku

| | |
|-------------------------------------|--|
| Dariusz Blocher prezes Zarządu | |
| Artur Popko wiceprezes Zarządu | |
| Jacek Daniewski członek Zarządu | |
| Cezary Mączka członek Zarządu | |
| Marcin Węglowski członek Zarządu | |
| Grzegorz Fąfara główny księgowy | |