

budimex

BUDIMEX SA

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I kwartał 2021 roku

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

Indeks do skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Informacje ogólne	9
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	9
2.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki	9
2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	10
2.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3. Przychody ze sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a rentowność	11
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12
5. Przychody i koszty finansowe	12
6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2021 roku	13
7. Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale na kategorie	14
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	14
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku	15
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2021 roku	16
11. Należności i zobowiązania warunkowe	18

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	31 grudnia 2020 roku <i>audytowane</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	221 402	226 165
Wartości niematerialne	35 455	36 177
Inwestycje w podmiotach zależnych	377 230	1 047 419
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	191	191
Inwestycje w innych podmiotach	3 266	3 266
Pozostałe aktywa finansowe	1 855	1 773
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 521	27 944
Kaucje z tytułu umów o budowę	82 300	84 551
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 942	497 680
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 277 162	1 925 166
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	462 342	423 874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	596 226	795 674
Kaucje z tytułu umów o budowę	45 912	40 756
Wycena kontraktów budowlanych	544 909	580 227
Pozostałe aktywa finansowe	17 163	1 396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 124 015	1 648 390
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	3 790 567	3 490 317
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	717 519	-
SUMA AKTYWÓW	5 785 248	5 415 483

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 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	49 993	49 993
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	4 910	5 998
Zyski / (straty) zatrzymane	808 310	588 020
Kapitał własny ogółem	1 089 260	870 058
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	102 924	108 191
Kaucje z tytułu umów o budowę	221 036	224 501
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	515 325	507 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	14 476	14 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 035	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	854 796	854 942
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	57 784	62 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 304 456	1 161 969
Kaucje z tytułu umów o budowę	196 026	201 526
Rezerwy na straty na kontraktach budowlanych	348 449	310 432
Wycena kontraktów budowlanych	1 323 729	1 307 913
Przychody przyszłych okresów	348 973	394 681
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	214 475	216 672
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45 716	33 489
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 305	1 305
Pozostałe zobowiązania finansowe	279	230
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 841 192	3 690 483
Zobowiązania ogółem	4 695 988	4 545 425
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	5 785 248	5 415 483

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2021 roku	2020 roku
		<i>nieaudytowane</i>	
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3, 7	1 125 736	1 363 923
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów		(1 055 338)	(1 271 524)
Zysk brutto ze sprzedaży		70 398	92 399
Koszty sprzedaży	3	(2 694)	(2 648)
Koszty ogólnego zarządu	3	(51 741)	(45 934)
Pozostałe przychody operacyjne	4	33 372	21 234
Pozostałe koszty operacyjne	4	(4 774)	(34 232)
Zysk z działalności operacyjnej		44 561	30 819
Przychody finansowe	5	188 260	10 942
Koszty finansowe	5	(9 047)	(8 572)
Zysk brutto		223 774	33 189
Podatek dochodowy	6	(3 484)	(4 637)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		220 290	28 552
Zysk netto za okres		220 290	28 552
<i>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w złotych)</i>		8,63	1,12

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku
		<i>nieaudytowane</i>
Zysk netto za okres	220 290	28 552
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziału zagranicznego	(1 088)	1 083
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	(1 088)	1 083
Całkowite dochody za okres	219 202	29 635

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058
Zysk za okres	-	-	-	-	220 290	220 290
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 088)	-	(1 088)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 088)	220 290	219 202
Stan na 31 marca 2021 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	49 993	4 910	808 310	1 089 260

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych)


Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	51 165	7 293	393 896	678 401
Zysk za okres	-	-	-	-	28 552	28 552
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 083	-	1 083
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 083	28 552	29 635
Stan na 31 marca 2020 roku <i>nieaudytowane</i>	145 848	80 199	51 165	8 376	422 448	708 036
Zysk za okres	-	-	-	-	281 989	281 989
Inne całkowite dochody	-	-	(1 172)	(2 378)	-	(3 550)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 172)	(2 378)	281 989	278 439
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(116 417)	(116 417)
Stan na 31 grudnia 2020 roku <i>audytowane</i>	145 848	80 199	49 993	5 998	588 020	870 058

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	223 774	33 189
Korekty o:		
Amortyzację	20 703	18 634
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(75)	(4 683)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(186 556)	(2 771)
(Zysk) / stratę z działalności inwestycyjnej	(100)	(209)
Zmianę wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1 251	(2 500)
Zmianę stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	5 354	40 100
Inne korekty	(1 098)	1 127
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	63 253	82 887
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	198 827	244 164
Zmiana stanu zapasów	(38 468)	(14 812)
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	123 547	(23 432)
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych oraz rezerw na straty na kontraktach budowlanych	89 151	(117 408)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(45 708)	94 532
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(39 736)	(16 304)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	350 866	249 627
Zapłacony podatek dochodowy	(21 519)	(10 278)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	329 347	239 349
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	111	832
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 234)	(4 994)
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(47 330)	-
Nabycie obligacji emitowanych przez banki	-	(134 392)
Wpływy z obligacji emitowanych przez banki	-	119 588
Dywidendy otrzymane	187 212	-
Pożyczki udzielone	(60 000)	-
Splata udzielonych pożyczek	44 000	43
Odsetki otrzymane	53	4 041
Depozyt otrzymany na poczet przyszłej sprzedaży jednostki zależnej	10 000	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z/ (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	123 812	(14 882)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku
	<i>nieaudytowane</i>	
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(16 936)	(14 675)
Odsetki zapłacone	(724)	(1 052)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYKORZYSTANE) W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(17 660)	(15 727)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	435 499	208 740
Różnice kursowe netto	390	6 711
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 2.2)	1 644 210	1 168 231
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 2.2)	2 080 099	1 383 682

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Spółka należy do Grupy Ferrovial, której jednostką dominującą jest Ferrovial SA z siedzibą w Madrycie, Hiszpania.

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 2020 roku, opublikowanym w dniu 25 marca 2021 roku.

Na dzień 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 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		
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Budimex SA Cadagua SA III s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA IV s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Cadagua SA V s.c.	99,90%	99,90%	99,90%
Budimex SA Ferrovial Agroman SA 2 s.c.	95,00%	95,00%	95,00%
Budimex SA Sygnity SA Sp. j.	67,00%	67,00%	67,00%
Budimex SA Ferrovial Construcción 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 Ferrovial Agroman SA s.c.	-	-	99,98%
Budimex SA Cadagua SA II s.c.	-	-	99,90%
Budimex SA Energetyka 3 Sp.j.	-	-	50,00%

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

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 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 oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie).

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

2.2. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 124 015	1 648 390	1 414 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(43 916)	(4 180)	(30 727)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 080 099	1 644 210	1 383 682

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. Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 50 625 tysięcy złotych (bez uwzględnienia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży). Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Spółki w zakresie płynności (bardzo wysokie saldo środków pieniężnych, dodatnie przepływy z działalności operacyjnej), oraz portfel zamówień o znacznej wysokości, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

Przychody i rentowność

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku	
Przychody ze sprzedaży	1 125 736	1 363 923	(17,46%)
Zysk brutto ze sprzedaży	70 398	92 399	(23,81%)
Rentowność sprzedaży brutto	6,25%	6,77%	(0,52 p.p.)
Zysk operacyjny	44 561	30 819	44,59%
Rentowność operacyjna	3,96%	2,26%	1,70 p.p.
Zysk brutto	223 774	33 189	574,24%
Rentowność brutto	19,88%	2,43%	17,45 p.p.
Zysk netto	220 290	28 552	671,54%
Rentowność netto	19,57%	2,09%	17,48 p.p.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

	3 miesiące zakończone		Zmiana %
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku	
Koszty sprzedaży	(2 694)	(2 648)	1,74%
Koszty ogólnego zarządu	(51 741)	(45 934)	12,64%
RAZEM koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(54 435)	(48 582)	12,05%
Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży ogółem	4,84%	3,56%	1,28 p.p.

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	100	213
Dotacje	1 253	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	9 467	1 602
Rozwiązanie rezerw na kary i inne sankcje	13 014	7 618
Otrzymane kary / odszkodowania	8 878	8 248
Odpis przedawnionych i umorzonych zobowiązań	297	469
Zysk z pochodnych instrumentów finansowych	-	2 800
Pozostałe	363	284
Ogółem	33 372	21 234

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(900)	(17 244)
Wypłacone odszkodowania i kary umowne	(521)	(2 192)
Przekazane darowizny	(426)	(668)
Utworzenie rezerwy na kary i inne sankcje	(1 668)	(13 386)
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	-	(671)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(706)	-
Oplaty sądowe	(548)	(62)
Pozostałe	(5)	(9)
Ogółem	(4 774)	(34 232)

Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Dywidendy	187 212	3 192
Odsetki	842	4 978
Dodatnie różnice kursowe	206	2 772
Ogółem	188 260	10 942

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Koszty prowizji i gwarancji bankowych	(7 114)	(6 293)
Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji	(1 047)	(965)
Odsetki	(886)	(1 302)
Pozostałe	-	(12)
Ogółem	(9 047)	(8 572)

6. Pozostałe istotne informacje dotyczące działalności Budimex SA w I kwartale 2021 roku**Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia**

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Rezerwy na sprawy sądowe	31 490	31 489
Rezerwy na kary i inne sankcje	112 151	124 489
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	586 159	568 468
Ogółem	729 800	724 446
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	515 325	507 774
- krótkoterminowe	214 475	216 672

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Podatek dochodowy – część bieżąca	(33 746)	(42 017)
Podatek dochodowy – część odroczone	30 262	37 380
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(3 484)	(4 637)

Pozostałe informacje

	3 miesiące zakończone	
	31 marca 2021 roku	31 marca 2020 roku
Wartość składników rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych nabytych i przyjętych w leasing, w tym:		
- urządzenia techniczne i maszyny	5 431	3 326

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie miała umownych zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku umowne zobowiązania z tytułu wniesienia wkładu pieniężnego na kapitał nowo założonej spółki oraz na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 4 546 tysięcy złotych.

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

W okresie I kwartału 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rodzaj usług	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2021	31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży robót budowlano-montażowych	1 117 450	1 359 821
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	7 105	2 668
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 181	1 434
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 125 736	1 363 923

W okresie I kwartału 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w podziale według rejonu geograficznego wyglądały następująco:

Kraj	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2021	31 marca 2020
Polska	1 058 284	1 279 121
Niemcy	47 309	44 821
Inne kraje UE	20 143	39 981
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 125 736	1 363 923

W okresie I kwartału 2021 i 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów podzielone według rodzajów obiektów przedstawiają się następująco:

Rodzaj obiektów	Okres 3 miesięcy zakończony:	
	31 marca 2021	31 marca 2020
Lądowo-inżynieryjne	383 305	552 893
Kolejowe	264 040	272 771
Kubaturowe, w tym:	470 105	534 157
- niemieszkaniowe	362 823	380 655
- mieszkaniowe	107 282	153 502
Pozostałe	8 286	4 102
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 125 736	1 363 923

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2021 roku i I kwartale 2020 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	1 864	26 194	25 281
Podmioty zależne	147 248	247 026	7 176	20 736
Podmioty stowarzyszone	48	48	3	1
Podmioty współkontrolowane	1 531	1 570	711	709
Inne podmioty powiązane - pozostałe	6	11 005	18	-
Ogółem	148 833	261 513	34 102	46 727

	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	-
Podmioty zależne	17 788	1 773	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Ogółem	17 788	1 773	-	-

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody operacyjne		Zakup towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	15	-	(6 013)	(6 947)
Podmioty zależne	221 712	167 092	(11 641)	(23 218)
Podmioty stowarzyszone	-	-	(134)	(168)
Podmioty współkontrolowane	100	136	-	-
Inne podmioty powiązane - pozostałe	-	-	(44)	-
Inne podmioty powiązane – poprzez kluczowy personel*	-	-	-	(200)
Ogółem	221 827	167 228	(17 832)	(30 533)

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2021 roku	2020 roku	2021 roku	2020 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	-	-
Podmioty zależne	187 280	3 215	-	-
Podmioty stowarzyszone	-	-	-	-
Ogółem	187 280	3 215	-	-

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

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2021 roku, najważniejsze zdarzenia dotyczące działalności oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, rentowność operacyjna Budimex SA w pierwszym kwartale 2021 roku była zauważalnie lepsza niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawa wynikała przede wszystkim z dobrej rentowności realizowanych kontraktów kolejowych, a także wyższego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Na spadek przychodów ze sprzedaży, poza mniej sprzyjającymi warunkami pogodowymi, istotny wpływ miał także rosnący udział nowo podpisanych kontraktów drogowych realizowanych w formule projektuj i buduj. W początkowej fazie trwania takich kontraktów, generowana sprzedaż jest niska ze względu na trwające prace projektowe.

Spółka konsekwentnie pracuje nad utrzymaniem wysokiej wartości portfela zamówień zarówno w segmencie kolejowym, drogowym, kubaturowym, jak również energetycznym co gwarantuje optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w nadchodzących kwartałach. W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2021 roku Budimex SA pozyskał nowe kontrakty o łącznej wartości blisko 1 miliarda złotych. Dodatkowo, wartość kontraktów, w których oferty Spółki są najniższe lub zostały ocenione przez Zamawiających najwyżej to przeszło 3 miliardy złotych.

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.

Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku sytuacja gotówkowa Spółki uległa dalszej poprawie w porównaniu do końca roku 2020, czego efektem jest rekomendacja wypłaty dywidendy. Aktualny poziom gotówki zapewnia niezakłócone funkcjonowanie działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej. W celu utrzymania dobrej kondycji oraz płynności finansowej podwykonawców i dostawców w dalszym ciągu oferowane są wcześniejsze płatności za wykonywane usługi i dostarczane materiały.

Trwający stan epidemii w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Spółki osiągnięte w pierwszym kwartale 2021 roku. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa ograniczane jest m.in. poprzez wspieranie pracy hybrydowej, zabezpieczenie środków dezynfekcji dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS. Dodatkowo regularnie przeprowadzane jest testowanie pracowników, aby zminimalizować ryzyko potencjalnych dalszych infekcji. Spółka deklaruje również gotowość do organizacji szczepień jako pracodawca.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki.

W okresie po 31 marca 2020 roku do dnia sporządzenia skróconego sprawozdania nie miały miejsca żadne inne istotne wydarzenia.

Planowana sprzedaż udziałów w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2021 roku Budimex SA zawarł warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Budimex Nieruchomości Sp. z o.o., z nabywcą, spółką CP Developer S.a.r.l.

Przedmiotem zbycia jest 1 314 666 udziałów, o wartości nominalnej 500 złotych każdy, stanowiących 100% w kapitale zakładowym Budimeksu Nieruchomości Sp. z o.o., uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Wartość ewidencyjna udziałów w księgach rachunkowych Budimeksu wynosi 717 519 tysięcy złotych. W związku z tym, od dnia zawarcia tej warunkowej umowy sprzedaży Spółka rozpoczęła prezentację udziałów posiadanych w Budimeksie Nieruchomości Sp. z o.o. jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 5, ponieważ uznała, że był to moment, kiedy spełnione zostały wszystkie warunki do takiej klasyfikacji. Tym samym na dzień 31 marca 2021 roku udziały w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. zostały zaprezentowane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

W dniu 29 marca 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji w drodze nabycia udziałów. Warunkiem zawieszającym transakcję jest jeszcze udokumentowanie przez nabywcę zapewnienia finansowania dla realizacji nabycia udziałów, co nabywca powinien wykonać najpóźniej do 13 maja 2021 roku. Termin zamknięcia transakcji uzgodniono na 14 maja 2021 roku. Więcej szczegółów planowanej transakcji opisano w raportach bieżących nr 13/2021, 24/2021 oraz 38/2021, zamieszczonych na stronie internetowej Spółki.

Na dzień przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Spółka dokonała wyceny udziałów w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej udziałów lub wartości godziwej udziałów pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ponieważ oczekiwana cena zbycia udziałów jest znacznie wyższa niż wartość bilansowa udziałów, a koszty doprowadzenia do sprzedaży nieznaczne przy ogólnej wartości transakcji, niższą wartością była wartość bilansowa. Tym samym Spółka nie rozpoznała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w odniesieniu do udziałów posiadanych w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. również na dzień 31 marca 2021 roku.

10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 671 540 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko Budimex SA nad sprawami z powództwa Spółki wynosiła 29 712 tysięcy złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 350 626 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA związane są z działalnością operacyjną Spółki.

Największym pod względem wartości przedmiotu sporu jest pozew złożony w dniu 24 lipca 2017 roku przez Muzeum Śląskie w Katowicach przeciwko Budimex SA oraz Ferrovia Agroman SA 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 Świadectwem Przejęcia i Świadectwem Wykonania dla obiektu Muzeum Śląskiego w Katowicach. Rezerwy utworzone w związku 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.

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 z 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 įegaive” 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 wyłącznie 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 wniósł pozew („Statement of Claim”) w dniu 18 grudnia 2020 roku. Na zgodny wniosek stron, w dniu 19 lutego 2021 roku zespół orzekający wyraził zgodę na modyfikację kalendarza procedury poprzez przesunięcie terminów poszczególnych czynności o ok. 6 miesięcy. W wyniku tej zmiany Budimex SA powinien wnieść odpowiedź i pozew wzajemny („Statement of Defence and Counterclaim”) do dnia 29 października 2021 roku, a rozprawa powinna odbyć się w okresie luty-kwiecień 2023 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 Spółki mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Spółkę ryzyko.

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA według stanu na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 320 914 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.

11. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
<u>Należności warunkowe</u>		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:	3 359	3 359
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	3 359	3 359
Od pozostałych jednostek, z tytułu:	621 060	595 865
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	610 070	584 694
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	10 990	11 171
Należności warunkowe ogółem	624 419	599 224
<u>Zobowiązania warunkowe</u>		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	374 210	484 029
- udzielonych gwarancji i poręczeń	374 210	484 029
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	3 918 222	3 894 898
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 909 963	3 886 639
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	8 259	8 259
Pozostałe zobowiązania warunkowe	181	181
Zobowiązania warunkowe ogółem	4 292 613	4 379 108
Pozycje pozabilansowe razem	(3 668 194)	(3 779 884)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych 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.

Prezes Zarządu

Dariusz Blocher

Członek Zarządu

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 roku