

Warszawa, 27 października 2021 r.



#wynikifinansowe

Komentarz prezesa Zarządu Budimeksu SA**Artura Popko****do danych finansowych Grupy Budimex
za trzy kwartały 2021 roku**

- Przychody ze sprzedaży Grupy Budimex za trzy kwartały 2021 roku wyniosły 5 534 miliony złotych, a zysk netto z działalności kontynuowanej osiągnął poziom 313 milionów złotych (+87% r/r)
- Rentowność brutto z działalności kontynuowanej Grupy uległa poprawie i osiągnęła poziom 7,0% (w porównaniu do 4,1% w analogicznym okresie 2020 roku), co wynikało m.in z rozliczenia wyniku na transakcjach pomiędzy segmentem budowlanym i deweloperskim w wysokości 68 milionów złotych w związku ze sprzedażą Budimex Nieruchomości
- Wyniki segmentu deweloperskiego oraz zysk zrealizowany na transakcji sprzedaży Budimex Nieruchomości prezentowany jest w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako działalność zaniechana (zarówno za 3 kwartały 2021 roku, jak i w danych porównywalnych za 3 kwartały 2020 roku)
- Pozyskanie kontraktów o wartości niemal 6 miliardów złotych pozwoliło zwiększyć portfel zamówień do rekordowego poziomu 14,0 miliardów złotych
- Pozycja gotówkowa netto wyniosła 2,8 miliarda złotych i obejmowała środki z tytułu sprzedaży Budimex Nieruchomości

Kontakt:Michał Wrzosek - Rzecznik
Prasowytel. (22) 62 36 164,
512 478 522,michal.wrzosek@budimex.plwww.media.budimex.pl**Jesteśmy zadowoleni z wyników osiągniętych w trzech kwartałach**

Pomimo trudnych warunków rynkowych odnotowaliśmy wzrost zysku brutto Grupy w ramach działalności kontynuowanej (czyli budowlanej i usługowej) z 230 milionów złotych za trzy kwartały 2020 roku do 389 milionów złotych w trzech kwartałach 2021 roku przy jednoczesnej poprawie rentowności z 4,1% do 7,0%. Tak dobry rezultat jest efektem poprawy wyniku części budowlanej, usługowej, a także rozliczenia wyniku na transakcjach pomiędzy segmentem budowlanym i deweloperskim w wysokości 68 milionów złotych w związku ze sprzedażą Budimex Nieruchomości.

Grupa Budimex (mln zł.)	Rachunek zysków i strat		
	1-3 kw. 2021	1-3 kw. 2020 porównywalne	r/r
Sprzedaż	5 534	5 617	-1,5%
Zysk operacyjny	416	253	64,7%
% sprzedaży	7,5%	4,5%	3,0% pp.
Zysk brutto	389	230	69,4%
% sprzedaży	7,0%	4,1%	2,9% pp.
Zysk netto	833	265	214,9%
% sprzedaży	15,1%	4,7%	10,3% pp.
<i>działalność kontynuowana</i>	<i>313</i>	<i>167</i>	<i>87%</i>
<i>działalność zaniechana</i>	<i>521</i>	<i>98</i>	<i>433%</i>

Odnotowaliśmy nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży Grupy, choć przychody w segmencie usługowym wzrosły o 30,8% a w obszarze budowlanym spadły o 7,1%. Kilka istotnych zleceń z obszaru drogowego znajduje się obecnie w fazie projektowania lub oczekujemy na wydanie zezwolenia na realizację inwestycji drogowej, co powoduje, że produkcja na takich kontraktach jest relatywnie niewielka.

Produkcja budowlano-montażowa za trzy kwartały 2021 roku (w cenach bieżących) **wzrosła rok do roku o 4,9% z poziomu 73,7 miliarda złotych w roku 2020 do 77,4 miliarda złotych w 2021 roku.** W segmencie budynków produkcja sprzedana wzrosła o 3,4% natomiast w obszarze infrastrukturalnym wzrost wyniósł 6,4%.

Sektor budownictwa	Dane statystyczne (mld. zł)		
	1-3 kw. 2021	1-3 kw. 2020	r/r
Produkcja sprzedana	77,4	73,7	4,9%
Budynki	38,3	37,0	3,4%
udział	49,5%	50,2%	-0,7% pp.
Inżynieria	39,1	36,7	6,4%
<i>w tym: drogi</i>	<i>13,2</i>	<i>13,4</i>	<i>-1,4%</i>
<i>w tym: koleje</i>	<i>5,1</i>	<i>5,1</i>	<i>0,7%</i>
udział	50,5%	49,8%	0,7% pp.

Sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex wyniosła 5 118 milionów złotych (-7,1% r/r) notując przy tym poprawę rentowności brutto z 3,5% do 4,9%.

Segment budowlany	Rachunek zysków i strat		
	1-3 kw. 2021	1-3 kw. 2020	r/r
Sprzedaż	5 118	5 512	-7,1%
Zysk operacyjny	278	211	32,1%
% sprzedaży	5,4%	3,8%	1,6% pp.
Zysk brutto	251	191	31,5%
% sprzedaży	4,9%	3,5%	1,4% pp.
Portfel zamówień	14 021	12 868	9,0%
Kontraktacja	5 879	7 019	-16,2%

Skala zrealizowanych przychodów ze sprzedaży za dziewięć miesięcy 2021 roku jest o 7,1% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Warto przy tym zaznaczyć, że dynamika spadku w 3 kwartale wyniosła już tylko -1,9% w porównaniu do 3 kwartału roku poprzedniego. Dynamika zmiany jest poniżej wskaźnika rynkowego, który obecnie wynosi 4,9%.

Rentowność brutto segmentu budowlanego wyniosła 4,9% i była wyższa w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy wyniosła 3,5%. Podobnie jak w 2 poprzednich kwartałach, odczuwamy istotny wzrost cen materiałów, jednak dzięki mechanizmom częściowej indeksacji, a także naszej polityce zabezpieczania cen kluczowych asortymentów, na większości projektów jesteśmy w stanie utrzymać zakładaną pierwotnie marżę kontraktową.

Od stycznia do września 2021 roku pozyskaliśmy kontrakty o wartości 5 879 milionów złotych, natomiast w „poczekalni” mamy kolejne zlecenia warte przeszło 1 miliard złotych z czego największy projekt to odcinek drogi ekspresowej S10 Bydgoszcz-Toruń o wartości 333 milionów złotych. Jest to niższy poziom niż rok wcześniej, ale naszym priorytetem, niezmiennie, jest dbanie o rentowność portfela zamówień. Na koniec września 2021 roku wartość portfela zamówień osiągnęła 14 021 milionów złotych.

Grupa Budimex zakończyła trzeci kwartał 2021 roku z pozycją gotówkową netto na poziomie 2,8 miliarda złotych. W czerwcu, 13-sty rok z rzędu wypłaciliśmy dywidendę w wysokości 426 milionów złotych, co dało 16,70 zł w przeliczeniu na jedną akcję. 18 października 2021 roku wypłaciliśmy także zaliczkę na poczet dywidendy za 2021 rok w kwocie 14,90 zł na akcję (ponad 380 milionów złotych).

W okresie styczeń-wrzesień 2021 Grupa FBSerwis istotnie zwiększyła przychody ze sprzedaży oraz zysk brutto.

Segment usługowy	Rachunek zysków i strat		
	1-3 kw. 2021	1-3 kw. 2020	r/r
Sprzedaż	564	431	30,8%
Zysk operacyjny	78	54	44,9%
% sprzedaży	13,9%	12,5%	1,4% pp.
Zysk brutto	78	51	54,7%
% sprzedaży	13,9%	11,7%	2,1% pp.

Dynamika przychodów ze sprzedaży segmentu usługowego wyniosła 30,8%. Przychody Grupy FBSerwis, będącej kluczowym aktywem w ramach segmentu, wyniosły 561 milionów złotych i wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o 30,6%, co wynikało z większych wolumenów w segmencie zagospodarowania odpadów. Zysk brutto wyniósł 75 milionów złotych w porównaniu do 52 milionów złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

We wrześniu 2021 roku spółki z Grupy FBSerwis wygrały kolejny przetarg na zagospodarowanie odpadów z miasta Warszawa. Ciągłe zwiększamy potencjał gospodarczy Grupy FBSerwis, między innymi poprzez inwestycje w rozbudowę istniejących instalacji przetwarzania odpadów oraz składowisk. Niezależnie prowadzone są także projekty akwizycyjne, które pozwolą zwiększyć skalę działalności Grupy. W tym momencie poszukujemy spółek które pomogą nam zrealizować i jednocześnie powiększyć sprzedaż tak aby w roku 2025 osiągnąć 1 mld przy jednoczesnym zachowaniu poziomu marży.

Kończymy trzeci kwartał 2021 roku z portfelem zamówień na rekordowym poziomie 14 miliardów złotych. Analizując aktualny portfel i nasz harmonogram robót mamy szansę zakończyć rok lepszą dynamiką przychodów ze sprzedaży w stosunku do wyniku po trzech kwartałach.

Po uwzględnieniu kontraktów w „poczekalni”, które planujemy podpisać w najbliższych miesiącach, mamy w dużej mierze zabezpieczony front robót do końca 2023 roku, dlatego selektywnie podchodzimy do nowych ofert, rzetelnie i odpowiedzialnie kalkulując kosztorysy, szczególnie w otoczeniu dynamicznie zmieniających się cen.

Uważnie obserwujemy rozwój sytuacji w obszarze funduszy unijnych, które są kluczowe dla inwestycji budowlanych. Wierzymy, że rozmowy na temat przydziału Funduszy Odbudowy zakończą się sukcesem i będziemy mogli w dalszym ciągu uczestniczyć w realizacji projektów budowlanych w Polsce współfinansowanych ze środków unijnych

Ostatnie kwartały przyniosły istotne wzrosty cen materiałów, z którymi rynek budowlany musi się zmierzyć. Dlatego koncentrujemy się na kontroli kosztów, która pozwala minimalizować wpływ negatywnych czynników rynkowych i w konsekwencji umożliwi osiągnięcie rentowności powyżej wskaźników rynkowych. Pozytywnie oceniamy wpływ klauzul waloryzacyjnych, które przynajmniej częściowo rekompensują wzrost cen materiałów. Może to uchronić wiele mniejszych firm przed bankructwem.

W trzecim kwartale zrealizowaliśmy przyjęte wewnętrznie cele wewnętrznie w zakresie ekspansji zagranicznej na rynki ościennie tj. niemiecki, słowacki i czeski. Na rynkach niemieckim, czeskim i słowackim utworzyliśmy spółki celowe. Na rynku niemieckim jesteśmy na pierwszym miejscu w ramach jednego z postępowań przetargowych i czekamy na wybór naszej oferty. Spodziewamy się podpisania pierwszych kontraktów w 2022 roku.

Analizujemy możliwości wejścia w nowe przedsięwzięcia, w tym w projekty farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych, gdzie mamy już doświadczenie jako generalny wykonawca. Aktualnie prowadzimy rozmowy z kilkoma firmami, z którymi chcielibyśmy nawiązać współpracę wchodząc w gotowe projekty, ale także kupując projekty na pewnych etapach, co pozwoliłoby nam zaistnieć na rynku zielonej energii jako inwestor.

Grupa Budimex inwestuje również w innowacyjne technologie w tym zielone technologie tj. zmniejszenie śladu węglowego, efektywne gospodarowanie odpadami, magazynowaniu energii krótkoterminowej oraz długoterminowej, wytwarzanie energii elektrycznej oraz ciepła pochodzącego z OZE. Sprawdzamy możliwości wykorzystania sztucznej inteligencji w zakresie rozpoznawania i analizy obrazu by całkowicie wyeliminować zdarzenia potencjalnie wypadkowe w pracy budowy i maszyn. W październiku uruchamiamy program Budimex Startup Challenge. Poszukujemy

młodych firm, które wyznają podobne wartości do naszych i pragną unowocześnić branżę budowlaną.

Pomimo trudnego otoczenia dotrzymujemy zobowiązań kontraktowych i realizujemy powierzone zadania zgodnie z zapisami, dbając przy tym o jakość oraz zachowanie najwyższych standardów środowiskowych i społecznych. W ostatnim czasie nasze starania zostały docenione nagrodą w konkursie Diamenty Sustainable Economy w kategorii Lider Zrównoważonego Budownictwa. Zdobyliśmy także aż pięć nagród Budowa Roku 2020, najwięcej wśród wszystkich generalnych wykonawców.