

Budimex SA

Skrócone sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2013 roku

BUDIMEX SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku
BILANS

	Stan na 30.09.2013 (tys. zł)	Stan na 30.06.2013 (tys. zł)	Stan na 31.12.2012 (tys. zł)	Stan na 30.09.2012 (tys. zł)
AKTYWA				
I. AKTYWA TRWAŁE	1 245 870	1 267 398	1 256 112	1 297 676
1. Wartości niematerialne i prawne	3 618	3 218	2 996	2 120
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	68 447	73 209	84 079	90 804
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	814 177	813 279	811 856	796 209
4.1. Nieruchomości	8 071	8 244	8 382	7 577
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	806 106	805 035	803 474	788 632
a) w jednostkach powiązanych	803 921	802 850	801 289	786 447
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 185	2 185	2 185	2 185
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	359 628	377 692	357 181	408 543
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355 365	372 695	353 085	404 101
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 263	4 997	4 096	4 442
II. AKTYWA OBROTOWE	1 803 009	1 513 319	1 820 607	1 927 021
1. Zapasy	125 713	137 398	143 580	185 785
2. Należności krótkoterminowe	652 834	477 010	402 875	593 089
2.1. Należności od jednostek powiązanych	104 206	95 383	97 192	105 517
2.2. Należności od pozostałych jednostek	548 628	381 627	305 683	487 572
3. Inwestycje krótkoterminowe	738 635	508 390	1 043 008	700 269
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	738 635	508 390	1 043 008	700 269
a) w jednostkach powiązanych	3 112	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	178	575	1 460	1 322
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	735 345	507 815	1 041 548	698 947
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285 827	390 521	231 144	447 878
AKTYWA RAZEM	3 048 879	2 780 717	3 076 719	3 224 697
PASYWA				
I. Kapitał (fundusz) własny	381 779	353 138	380 769	343 028
1. Kapitał zakładowy	127 650	127 650	127 650	127 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	135 106	135 106	282 570	281 148
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 964	6 016	5 936	5 962
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(147 636)	(147 636)
8. Zysk (strata) netto	113 059	84 366	112 249	75 904
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 667 100	2 427 579	2 695 950	2 881 669
1. Rezerwy na zobowiązania	293 845	302 053	280 312	311 909
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 356	84 468	56 342	97 424
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 283	3 283	3 283	3 364
- długoterminowa	2 542	2 542	2 542	2 637
- krótkoterminowa	741	741	741	727
1.3. Pozostałe rezerwy	228 206	214 302	220 687	211 121
- długoterminowe	121 415	114 581	113 930	110 973
- krótkoterminowe	106 791	99 721	106 757	100 148
2. Zobowiązania długoterminowe	19 477	22 005	27 740	29 982
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.1. Wobec pozostałych jednostek	19 477	22 005	27 740	29 982
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 607 870	1 475 637	1 615 954	1 804 736
3.1. Wobec jednostek powiązanych	189 441	185 725	168 806	213 532
3.2. Wobec pozostałych jednostek	1 412 032	1 282 590	1 442 469	1 585 133
3.3. Fundusze specjalne	6 397	7 322	4 679	6 071
4. Rozliczenia międzyokresowe	745 908	627 884	771 944	735 042
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	745 908	627 884	771 944	735 042
- długoterminowe	4 913	4 947	5 014	5 048
- krótkoterminowe	740 995	622 937	766 930	729 994
PASYWA RAZEM	3 048 879	2 780 717	3 076 719	3 224 697
Obliczenie wartości księgowej na akcję	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Wartość księgowa (tys. zł)	381 779	353 138	380 769	343 028
Liczba akcji	25 530 098	25 530 098	25 530 098	25 530 098
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	14,95	13,83	14,91	13,44

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)

	Stan na 30.09.2013 (tys. zł)	Stan na 30.06.2013 (tys. zł)	Stan na 31.12.2012 (tys. zł)	Stan na 30.09.2012 (tys. zł)
1. Należności warunkowe	334 200	368 132	347 223	352 813
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	3 386	13 808	4 208	7 770
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 672	1 972	2 372	5 934
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 714	1 836	1 836	1 836
- inne należności warunkowe	10 000	10 000	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	330 814	351 324	340 015	342 043
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	328 628	349 138	338 497	340 516
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	2 186	2 186	1 518	1 527
1.3. Inne (z tytułu)	-	3 000	3 000	3 000
- pozostałe należności warunkowe	-	3 000	3 000	3 000
2. Zobowiązania warunkowe	1 535 411	1 565 500	1 466 852	1 624 175
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	127 467	133 587	126 333	92 051
- udzielonych gwarancji i poręczeń	127 467	133 587	126 333	92 051
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 407 944	1 431 913	1 340 519	1 532 124
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 403 494	1 427 402	1 336 014	1 527 190
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	4 450	4 511	4 505	4 934
3. Inne (z tytułu)	143 180	143 180	143 180	142 010
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	143 180	143 180	143 180	142 010
Pozycje pozabilansowe razem	(1 344 391)	(1 340 548)	(1 262 809)	(1 413 372)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał za okres od 01.07.13 do 30.09.13	III kwartały narastająco za okres od 01.01.13 do 30.09.13	III kwartał za okres od 01.07.12 do 30.09.12	III kwartały narastająco za okres od 01.01.12 do 30.09.12
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 189 527	2 903 607	1 489 483	4 054 729
- od jednostek powiązanych	82 671	162 966	77 145	196 240
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 186 495	2 895 828	1 486 563	4 047 951
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 032	7 779	2 920	6 778
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(1 109 975)	(2 700 036)	(1 424 785)	(3 766 939)
- od jednostek powiązanych	(20 938)	(62 188)	(23 560)	(104 347)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 108 565)	(2 696 060)	(1 423 395)	(3 762 592)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 410)	(3 976)	(1 390)	(4 347)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	79 552	203 571	64 698	287 790
IV. Koszty sprzedaży	(2 687)	(7 356)	(2 372)	(7 742)
V. Koszty ogólnego zarządu	(35 658)	(102 848)	(36 355)	(115 860)
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	41 207	93 367	25 971	164 188
VII. Pozostałe przychody operacyjne	10 037	23 693	30 997	46 748
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 255	1 223	-	809
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	8 782	22 470	30 997	45 939
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(14 537)	(30 487)	(8 820)	(52 207)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(10)	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(4 152)	(14 048)	(5 877)	(44 931)
3. Inne koszty operacyjne	(10 385)	(16 439)	(2 933)	(7 276)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 707	86 573	48 148	158 729
X. Przychody finansowe	4 530	60 644	32 934	73 802
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	45 409	-	20 021
- od jednostek powiązanych	-	45 409	-	20 021
2. Odsetki	4 371	14 624	29 191	47 820
- od jednostek powiązanych	33	38	69	165
3. Zysk ze zbycia inwestycji	159	611	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	3 743	5 961
5. Inne	-	-	-	-
XI. Koszty finansowe	(4 680)	(13 905)	(7 973)	(132 227)
1. Odsetki w tym:	(731)	(2 476)	(1 804)	(4 094)
- dla jednostek powiązanych	(30)	(85)	(938)	(1 053)
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(1 207)	(3 355)
3. Aktualizacja wartości inwestycji	(151)	(1 240)	-	(112 916)
4. Inne	(3 798)	(10 189)	(4 962)	(11 862)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	36 557	133 312	73 109	100 304
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto	36 557	133 312	73 109	100 304
XV. Podatek dochodowy	(7 864)	(20 253)	(15 676)	(24 400)
a) część bieżąca	(12 646)	(16 519)	866	(93)
b) część odroczone	4 782	(3 734)	(16 542)	(24 307)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto	28 693	113 059	57 433	75 904

Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	III kwartały narastająco za okres od 01.01.13 do 30.09.13	III kwartały narastająco za okres od 01.01.12 do 30.09.12
Zysk /(strata) za III kwartały narastająco (w tys. zł)	113 059	75 904
Zysk /(strata) netto zannualizowany (w tys. zł)	149 404	(6 235)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098
Zysk /(strata) za III kwartały narastająco na jedną akcję zwykłą (w zł.)	4,43	2,97
Zysk /(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł.)	5,85	(0,24)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał za okres od 01.07.13 do 30.09.13	III kwartały narastająco za okres od 01.01.13 do 30.09.13	rok 2012	III kwartały narastająco za okres od 01.01.12 do 30.09.12
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	353 138	380 769	692 960	692 960
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	(147 636)	(147 636)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	353 138	380 769	545 324	545 324
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	127 650	127 650	127 650	127 650
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	127 650	127 650	127 650	127 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	135 106	282 570	280 845	280 845
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(147 464)	1 725	303
a) zwiększenie (z tytułu)	-	172	1 725	303
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	172	303	303
- wartość godziwa praw do akcji jednostki dominującej przyznanych pracownikom	-	-	1 422	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(147 636)	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(147 636)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	135 106	135 106	282 570	281 148
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 016	5 936	4 097	4 097
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(52)	28	1 839	1 865
a) zwiększenie (z tytułu)	-	28	1 839	1 865
- zmiany różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	28	62	88
- odniesienie na wynik roku bieżącego różnic kursowych dotyczących zlikwidowanych oddziałów zagranicznych	-	-	1 777	1 777
b) zmniejszenie (z tytułu)	(52)	-	-	-
- zmiany różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	(52)	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 964	5 964	5 936	5 962
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	84 366	(35 387)	280 368	132 732
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	84 366	112 249	280 368	280 368
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	84 366	112 249	280 368	280 368
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu):	-	(112 249)	(280 368)	(280 368)
- podziału zysku na kapitał zapasowy	-	(172)	(303)	(303)
- wypłata dywidendy	-	(112 077)	(280 065)	(280 065)
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	(147 636)	(147 636)
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	(147 636)	(147 636)	(147 636)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	147 636	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	147 636	-	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(147 636)	(147 636)
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	84 366	-	(147 636)	(147 636)
7. Wynik netto	28 693	113 059	112 249	75 904
a) zysk netto	28 693	113 059	112 249	75 904
a) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	381 779	381 779	380 769	343 028
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	381 779	381 779	380 769	343 028

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał za okres od 01.07.13 do 30.09.13	III kwartały narastająco za okres od 01.01.13 do 30.09.13	III kwartał za okres od 01.07.12 do 30.09.12	III kwartały narastająco za okres od 01.01.12 do 30.09.12
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	28 693	113 059	57 433	75 904
II. Korekty razem	207 594	(334 796)	360 812	(598 035)
1. Amortyzacja	5 927	18 274	7 649	22 947
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	245	342	(310)	(699)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	316	(44 132)	1 578	(17 026)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 414)	(1 834)	1 217	115 462
5. Zmiana stanu rezerw	(8 208)	13 533	(30 125)	56 670
6. Zmiana stanu zapasów	11 685	17 867	64 774	77 562
7. Zmiana stanu należności	(175 722)	(248 828)	282 594	(158 697)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	132 980	(8 317)	30 767	20 305
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	240 782	(83 166)	4 864	(709 860)
10. Inne korekty	1 003	1 465	(2 196)	(4 699)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	236 287	(221 737)	418 245	(522 131)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	4 264	56 383	20 227	25 680
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105	1 344	227	1 004
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 000	54 428	20 000	24 676
a) w jednostkach powiązanych	4 000	54 428	20 000	24 676
- zbycie aktywów finansowych	4 000	10 000	-	4 676
- dywidendy i udziały w zyskach	-	44 428	20 000	20 000
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	159	611	-	-
II. Wydatki	(9 891)	(20 372)	(4 083)	(83 140)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 730)	(4 652)	(2 376)	(10 617)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(5 050)	(12 609)	(500)	(69 168)
a) w jednostkach powiązanych	(5 050)	(12 609)	(500)	(69 168)
- nabycie aktywów finansowych	(4 250)	(10 809)	(500)	(69 168)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(800)	(1 800)	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(3 111)	(3 111)	(1 207)	(3 355)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 627)	36 011	16 144	(57 460)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	85 000	85 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	85 000	85 000
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(2 660)	(120 389)	(89 118)	(376 567)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(112 077)	-	(280 065)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(85 000)	(85 000)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 348)	(7 093)	(2 596)	(8 676)
8. Odsetki	(312)	(1 219)	(1 522)	(2 826)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 660)	(120 389)	(4 118)	(291 567)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	228 000	(306 115)	430 271	(871 158)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	227 530	(306 203)	430 291	(871 048)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(470)	(88)	20	110
F. Środki pieniężne na początek okresu	507 815	1 041 548	268 656	1 569 995
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	735 345	735 345	698 947	698 947
- o ograniczonej możliwości dysponowania	39 942	39 942	98 354	98 354

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**1.1. Zastosowane zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe Budimex SA za dziewięć miesięcy 2013 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce („PZR”), opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne wszystkich oddziałów działających na dzień 30 września 2013 roku, 30 czerwca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 2012 roku, sporządzane w walutach obcych i przeliczone na walutę polską według kursów przedstawionych w pkt. 1.4 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają również dane przypadające na Budimex SA z tytułu udziału w spółkach współzależnych Budimex SA Sygnity SA Sp.j., Budimex SA Ferrovia Agroman SA Sp.j., Budimex SA Ferrovia Agroman SA S.C. oraz Budimex SA Budimex Budownictwo Sp. z o.o. S.C. zagregowane metodą proporcjonalną zgodnie z art. 61 ustawy o rachunkowości.

1.2. Porównywalność danych finansowych ujawnionych w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skróconymi sprawozdaniami finansowymi

W III kwartale 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia wymagające doprowadzenia do porównywalności danych finansowych.

1.3. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym, nie wystąpiły zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego.

1.4. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2013 roku – 4,2163 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2013 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2013 roku – 4,2231 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za trzy kwartały 2012 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2012 roku – 4,1948 złotych/euro.

1.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2013 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Na dzień 30 września 2013 roku nadwyżka zobowiązań i rezerw krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych (bez uwzględnienia należnych przychodów wynikających z przeliczenia kontraktów długoterminowych) nad aktywami obrotowymi, skorygowana o zatrzymane i należne kaucje gwarancyjne o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy wynosiła 256 929 tysięcy złotych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex na dzień 30 września 2013 roku aktywa obrotowe wykazują nadwyżkę nad zobowiązaniami krótkoterminowymi pomniejszonymi o należne odroczone przychody wynikające z przeliczenia kontraktów długoterminowych w kwocie 469 352 tysiące złotych. Pozycja gotówkowa netto Grupy Budimex, obejmująca własne środki pieniężne i krótkoterminowe papiery wartościowe pomniejszone o zewnętrzne źródła finansowania, na dzień 30 września 2013 roku wynosiła 920 375 tysięcy złotych.

Uwzględniając powyższe okoliczności Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

2. Zmiana struktury Akcjonariatu

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Valivala Holdings B.V. Amsterdam (Holandia) - Spółka z Grupy Ferrovial SA (Hiszpania)	zwykłe	15 078 159	59,06%	15 078 159	59,06%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	zwykłe	1 304 851	5,11%	1 304 851	5,11%
OFE PZU „Złota Jesień”	zwykłe	2 253 988	8,83%	2 253 988	8,83%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	6 893 100	27,00%	6 893 100	27,00%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Od dnia przekazania raportu półrocznego za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2013 roku, tj. 30 sierpnia 2013 roku, struktura akcjonariatu Budimeksu SA nie zmieniła się.

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Budimex SA

3.1. Działalność Spółki w okresie III kwartałów 2013 roku

W okresie trzech kwartałów 2013 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 2 903 607 tysięcy złotych (w trzecim kwartale 1 189 527 tysięcy złotych), z czego 99,00% stanowiły przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych wynoszące 2 874 457 tysięcy złotych.

W porównywalnym okresie 2012 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 4 054 729 tysięcy złotych (w trzecim kwartale 1 489 483 tysiące złotych), z czego 99,00% stanowiły przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych wynoszące 4 014 309 tysięcy złotych.

Spadek przychodów Budimeksu był zbieżny z ograniczeniem skali realizowanych inwestycji, zwłaszcza w zakresie budowy dróg i autostrad.

Zysk ze sprzedaży za 9 miesięcy 2013 roku ukształtował się na poziomie 203 571 tysięcy złotych, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił 287 790 tysięcy złotych.

Z kolei zysk z działalności operacyjnej w okresie dziewięciu miesięcy 2013 roku osiągnął wartość 86 573 tysiące złotych, natomiast w porównywalnym okresie 2012 roku wyniósł 158 729 tysięcy złotych. W okresie trzeciego kwartału 2013 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 4 500 tysięcy złotych, na co główny wpływ miało utworzenie rezerw na odszkodowania w wysokości netto 7 351 tysięcy złotych oraz odpisów aktualizujących w wysokości 4 152 tysiące złotych, a także otrzymane odszkodowania w wysokości 5 507 tysięcy złotych oraz zysk ze sprzedaży nieruchomości położonej w Krakowie w wysokości 1 155 tysięcy złotych.

W okresie trzech kwartałów 2013 roku Spółka uzyskała pozytywny wynik z działalności finansowej w wysokości 46 739 tysięcy złotych, głównie w związku z otrzymanymi dywidendami w wysokości 45 409 tysięcy złotych, przy czym w samym trzecim kwartale 2013 roku nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami wynosiła 150 tysięcy złotych.

W związku z powyższym zysk z działalności gospodarczej za 9 miesięcy 2013 roku wyniósł 133 312 tysięcy złotych, natomiast w porównywalnym okresie 2012 roku zysk osiągnął wartość 100 304 tysięcy złotych.

Spółka uzyskała za okres 9 miesięcy 2013 roku zysk netto w wysokości 113 059 tysięcy złotych, z czego zysk netto w trzecim kwartale 2013 roku wyniósł 28 693 tysiące złotych.

3.2. Zmiany wielkości szacunkowych

Rezerwy na straty na kontraktach

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na straty na kontraktach, jeżeli budżetowane koszty przekraczają łączne przychody z tytułu umowy. W kolejnych okresach część utworzonej rezerwy jest rozwiązywana proporcjonalnie do stopnia zaawansowania kontraktu przy uwzględnieniu ujemnej całkowitej marży kontraktu. Na dzień 30 września 2013 roku saldo rezerw na straty na kontraktach wynosiło 211 014 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 295 427 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2013 roku saldo rezerw uległo zmniejszeniu o kwotę 17 398 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 5 616 tysięcy złotych.

Rezerwy na sprawy sądowe

Spółka tworzy rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego, wówczas gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Na dzień 30 września 2013 roku saldo rezerw z powyższego tytułu wynosiło 35 354 tysiące złotych, natomiast na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 32 999 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2013 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 748 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale uległo zmniejszeniu o kwotę 152 tysiące złotych.

Rezerwy na kary i odszkodowania

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania wynikające z przewidywanych kar i odszkodowań związanych z realizacją kontraktów budowlanych. Rezerwy powyższe są tworzone w przypadku, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek świadczenia wynikający ze zdarzeń przeszłych, wypełnienie tego obowiązku jest wysoce prawdopodobne oraz jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania. Na dzień 30 września 2013 roku saldo rezerw na kary i odszkodowania wynosiło 33 670 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 27 221 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2013 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 6 618 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale uległo zwiększeniu o kwotę 6 410 tysięcy złotych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,3% do 1,4% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Na dzień 30 września 2013 roku saldo rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiło 156 129 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 150 901 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2013 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 4 865 tysięcy złotych, z czego w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 7 646 tysięcy złotych.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie dziewięciu miesięcy 2013 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 2 280 tysięcy złotych (spadek o kwotę 17 330 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na dzień 30 czerwca 2013 roku), natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 6 014 tysięcy złotych (spadek o kwotę 22 112 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na dzień 30 czerwca 2013 roku).

Odpisy aktualizujące wartość należności

Saldo odpisów aktualizujących należności na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 101 126 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 83 475 tysięcy złotych. W okresie trzech kwartałów 2013 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 14 048 tysięcy złotych (w tym w trzecim kwartale w wysokości 4 152 tysięcy złotych), natomiast odwróciła w wysokości 3 111 tysięcy złotych (w tym w trzecim kwartale w wysokości 445 tysięcy złotych).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Saldo odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 30 435 tysięcy złotych i nie uległo zmianie od dnia 30 września 2012 roku.

3.3. Istotne zmiany w zakresie postępowań sądowych w III kwartale 2013 roku

Na dzień 30 września 2013 roku wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki wynosiła odpowiednio 286 730 tysięcy złotych oraz 268 159 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 czerwca 2013 roku odpowiednio 283 220 tysięcy złotych oraz 263 748 tysięcy złotych.

3.4. Umowy gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych podpisane w okresie III kwartału 2013 roku

Data	Kontrahent	Wartość zdarzenia w tysiącach złotych	Opis
5.07.2013	Bank Millennium SA	100 000	Aneks do umowy o linię na gwarancje bankowe, na podstawie którego ustalono, że łączna suma gwarancyjna wszystkich gwarancji nie przekroczy kwoty w wysokości 100 000 tysięcy złotych. Przedłużono termin ważności umowy do 29 maja 2014 roku
8.07.2013	Bank PEKAO SA	n/d	Aneks do umowy kredytowej. Na mocy aneksu przedłużono termin ważności umowy do 30 czerwca 2014 roku
23.07.2013	TUIR Allianz Polska SA	50 000	Aneks do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych, na podstawie którego przedłużono termin ważności umowy do 30 czerwca 2014 roku. W ramach umowy Budimex SA może zlecać wystawianie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych do łącznej kwoty 50 000 tysięcy złotych.
22.08.2013	Alior Bank SA	100 000	Umowa dotycząca limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym. W ramach umowy Budimex SA może zlecać wystawianie gwarancji bankowych do łącznej kwoty 100 000 tysięcy złotych. Umowa została zawarta na okres do 20 sierpnia 2014 roku.
29.08.2013	Credit Agricole Bank Polska SA	n/d	Aneks do umowy kredytowej, na podstawie którego ustalono nowy termin ważności umowy na dzień 30 sierpnia 2014 roku.
30.09.2013	Societe Generale SA Oddział w Polsce	n/d	Aneks do umowy dotyczącej gwarancji bankowych, na podstawie którego przedłużono umowę do dnia 31 grudnia 2013 roku.

3.5. Pozostałe istotne zdarzenia w trakcie III kwartału 2013 roku i po dniu bilansowym

W dniach 25 lipca 2013 roku oraz 26 sierpnia 2013 roku nastąpiły wypłaty drugiej i trzeciej transzy pożyczki długoterminowej w wysokości odpowiednio 600 tysięcy złotych i 200 tysięcy złotych, udzielonej przez Budimex SA spółce Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy pożyczki z dnia 19 grudnia 2012 roku. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki zostało ustalone jako stawka 1-m WIBOR + marża. Kolejne transze pożyczki będą dostępne dla pożyczkobiorcy do dnia 30 kwietnia 2014 roku, natomiast okres spłaty wynosi 20 lat.

W dniu 5 sierpnia 2013 roku Budimex Danwood Sp. z o.o. (spółka powiązana z Budimex SA), na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 18 czerwca 2013 roku, dokonał zwrotu dopłaty do kapitału Budimeksowi SA w wysokości 4 000 tysięcy złotych. W związku z powyższym wartość udziałów Budimeksu SA w spółce zależnej zmniejszyła się z 24 779 tysięcy złotych do 20 779 tysięcy złotych.

W dniu 16 września 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o 4 150 tysięcy złotych, tj. z kwoty 1 500 tysięcy złotych do kwoty 5 650 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 83 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Budimex SA objął całość udziałów w podwyższonym kapitale. Wpłata na podwyższenie kapitału nastąpiła w dniu 20 września 2013 roku.

W dniu 17 września 2013 roku Budimex SA objął 4 772 000 udziałów w podwyższonym kapitale Budimex B Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimeksu SA), o wartości nominalnej 50 złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 238 600 tysięcy złotych, w zamian za aport 100% udziałów w spółce Budimex Danwood Sp. z o.o..

W dniu 24 września 2013 roku Budimex SA podpisał umowę krótkoterminowej pożyczki ze spółką FBSerwis SA (spółka stowarzyszona Budimex SA). Na mocy powyższej umowy Budimex SA udziela FBSerwis pożyczki do kwoty 19 600 tysięcy złotych. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki zostało ustalone jako stawka 3-m WIBOR + marża. Pierwsza transza pożyczki w wysokości 3 111 tysięcy złotych została wypłacona w dniu 30 września 2013 roku.

W dniu 27 września 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Budimex A Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o 100 tysięcy złotych, tj. z kwoty 75 tysięcy złotych do kwoty 175 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 2 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Budimex SA objął całość udziałów w podwyższonym kapitale. Wpłata na podwyższenie kapitału nastąpiła w dniu 30 września 2013 roku.