

**BUDIMEX SA
WARSZAWA, UL. STAWKI 40**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BUDIMEX SA ZA ROK OBROTOWY 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	13
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI BUDIMEX SA ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BUDIMEX SA ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Budimex SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Budimex SA z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stawki 40, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:


- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.


Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Wojciech Kłys
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11775

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 7 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI BUDIMEX SA
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Budimex SA. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Stawki 40.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 28 lipca 1994 roku przed notariuszem Jackiem Nalewajkiem w Warszawie (Repertorium A Nr 2894/94), powstała w wyniku przekształcenia Budimex Engineering and Construction Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000001764.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-10-03-187 nadany przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w dniu 9 września 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 22 sierpnia 1994 roku REGON o numerze: 010732630.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według Statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

1. Pozyskiwanie drewna (PKD 02.20),
2. Wydobywanie kamienia, piasku i gliny (PKD 08.1),
3. Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.9),
4. Produkcja wyrobów z drewna, korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania (PKD 16.2),
5. Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23),
6. Produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych, z wypalanej gliny (PKD 23.32),
7. Produkcja cementu, wapna i gipsu (PKD 23.5),
8. Produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu (PKD 23.6),
9. Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 25.1),
10. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale; obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.6),
11. Produkcja pozostałych gotowych materiałów metalowych (PKD 25.9),
12. Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29),
13. Produkcja maszyn do obróbki metali (PKD 28.41),
14. Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 28.9),
15. Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń (PKD 33.1),
16. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.2),
17. Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.0),
18. Zbieranie odpadów (PKD 38.1),
19. Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów (PKD 38.2),
20. Odzysk surowców (PKD 38.3),
21. Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 39.0),
22. Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.1),
23. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (PKD 41.2),
24. Roboty związane z budową dróg kołowych i szynowych (PKD 42.1),

25. Roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),
26. Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42.9),
27. Rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.1),
28. Wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2),
29. Wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.3),
30. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane (PKD 43.9),
31. Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7),
32. Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przewodnikami (PKD 49.4),
33. Działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52.2),
34. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.1),
35. Telekomunikacja (PKD 61),
36. Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 63.9),
37. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62.0),
38. Działalność holdingów finansowych (PKD 64.2),
39. Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),
40. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.1),
41. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2),
42. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (PKD 68.3),
43. Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.2),
44. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.1),
45. Doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2),
46. Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1),
47. Badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
48. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.1),
49. Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.2),
50. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.1),
51. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.9),
52. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3),
53. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.4),
54. Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.1),
55. Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20),
56. Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81),
57. Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (PKD 82.1),
58. Pozaszkolne formy edukacji (PKD 85.5),
59. Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.6),
60. Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego (PKD 95.1).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie wznoszenia obiektów budowlanych, wykonywania instalacji i robót budowlano-montażowych, a także działalność doradczą, finansową i zarządczą dla spółek z Grupy Budimex.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 127.650.490 zł i dzielił się na 25.530.098 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| – Valivala Holdings B.V. (Holandia) | – 59,06% akcji, |
| – OFE PZU „Złota Jesień” | – 8,83% akcji, |
| – Aviva OFE Aviva BZ WBK | – 5,11% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze | – 27,00% akcji. |

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 573.950 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|--|----------------------------------|
| – Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Mostostal Kraków SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Bau GmbH | – podmiot zależny w 100%, |
| – MK Logistic Sp. z o.o. (w likwidacji) | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Budownictwo Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Kolejnictwo SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o.
w upadłości układowej | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Autostrada SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Most Wschodni SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – SPV – BN 1 Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – SPV – BN 2 Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex Autostrada A-1 SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – Dromex Oil Sp. z o.o. (w likwidacji) | – podmiot zależny w 98%, |
| – Budimex PPP SA | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex A Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex B Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex C Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex D Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex E Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Elektromontaż Poznań SA | – podmiot zależny w 50,66%, |
| – Elektromontaż Import Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 50,66%, |
| – Instal Polska Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 50,66%, |
| – Elektromontaż Warszawa SA | – podmiot zależny w 50,66%, |
| – Budimex SA - Budimex Budownictwo Sp. z o.o. s.c. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego
Nadolnik Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c. | – podmiot współzależny w 99,98%, |
| – Budimex SA Sygnity SA Sp.j. | – podmiot współzależny w 67%, |
| – Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp.j. | – podmiot współzależny w 50%, |
| – Budimex SA – Cadagua SA s.c. | – podmiot współzależny w 50%, |
| – PKZ Budimex GmbH | – podmiot współzależny w 50%, |

- Tecpresa-Techniki Sprężania i Usługi Dodatkowe Sp. z o.o. – podmiot współzależny w 30%,
- Promos Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 25,53%,
- FBSerwis SA – podmiot stowarzyszony w 49%.

Ponadto jako podmioty powiązane Budimex SA traktuje spółki należące do Grupy Ferrovial.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------|
| – Dariusz Blocher | – Prezes Zarządu, |
| – Ignacio Botella Rodriguez | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Jacek Daniewski | – Członek Zarządu, |
| – Henryk Urbański | – Członek Zarządu, |
| – Marcin Węglowski | – Członek Zarządu, |
| – Andrzej Artur Czynczyk | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 112.249 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 15 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 24 kwietnia 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- | | |
|-------------------------------|--------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | – 112.077 tys. zł, |
| – na kapitał zapasowy | – 172 tys. zł. |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 maja 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 października 2013 roku, zawartej pomiędzy Budimex SA a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Wojciecha Kłysa (nr ewidencyjny 11775) w siedzibie Spółki w dniach od 21 do 31 października 2013 roku, od 20 stycznia do 7 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 kwietnia 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 16 pkt 9 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Wojciech Kłys potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Budimex SA.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 7 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	4.000.891	5.232.591
Koszty działalności operacyjnej	(3.867.649)	(5.020.028)
Pozostałe przychody operacyjne	30.951	55.789
Pozostałe koszty operacyjne	(41.336)	(74.015)
Przychody finansowe	281.048	86.282
Koszty finansowe	(73.778)	(135.372)
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	(27.528)	(32.998)
Zysk (strata) netto	302.599	112.249

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	8%	3%
– rentowność sprzedaży netto	8%	2%
– rentowność netto kapitału własnego	112%	42%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	1,22	1,70
– wskaźnik rotacji należności w dniach	41	29
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	127	107
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	12	15

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	83%	88%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	17%	12%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	209.352	(203.575)
– wskaźnik płynności	0,89	0,77
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,84	0,71

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost rentowności netto kapitału własnego i rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2002 roku uchwałą Zarządu Budimex SA nr 2 z dnia 5 lutego 2002 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SAP-R3, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System SAP-R3 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.285.459 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 302.599 tys. zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 193.181 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 74.552 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 61.377 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 1.336 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie 727.186 tys. zł,
- nieruchomości w kwocie 8.003 tys. zł,
- udziały w pozostałych jednostkach w kwocie 2.125 tys. zł,
- pożyczki udzielone podmiotom powiązanym w kwocie 1.849 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Do pozycji zapasów zaliczono:

- materiały w kwocie 84.553 tys. zł,
- zaliczki na dostawy w kwocie 20.798 tys. zł,
- półprodukty i produkty w toku w kwocie 297 tys. zł.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych w kwocie 1.148.667 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 172.593 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych w kwocie 127.018 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Największą wartość wśród rozliczeń międzyokresowych czynnych stanowi nadwyżka wartości przychodu rozpoznanego z tytułu wykonania niezakończonych usług budowlanych nad kwotą przychodów zafakturowanych w wysokości 137.441 tys. zł.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów główny tytuł stanowi nadwyżka kwoty zafakturowanych przychodów w stosunku do przychodów rozpoznanych na kontraktach budowlanych w wysokości 479.134 tys. zł.

Największą wartość spośród rozliczeń międzyokresowych biernych stanowią rezerwy na straty na kontraktach w kwocie 209.025 tys. zł.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych. Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

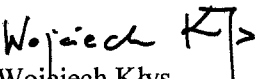
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 z późn. zm.) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.


IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.


Wojciech Kłys
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11775

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 7 marca 2014 roku