

Budimex SA

Skrócone sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2012 roku

BUDIMEX SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku
BILANS

	Stan na 30.09.2012 (tys. zł)	Stan na 30.06.2012 (tys. zł)	Stan na 31.12.2011 (tys. zł)	Stan na 30.09.2011 (tys. zł)
AKTYWA				
I. AKTYWA TRWAŁE	1 297 676	1 354 939	1 336 740	1 285 237
1. Wartości niematerialne i prawne	2 120	1 984	2 051	1 602
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	90 804	96 729	100 326	98 979
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	796 209	795 770	840 142	795 071
4.1. Nieruchomości	7 577	7 638	7 762	7 791
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	788 632	788 132	832 380	787 280
a) w jednostkach powiązanych	786 447	785 947	830 195	785 095
- 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	408 543	460 456	394 221	389 585
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404 101	455 987	388 400	384 486
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 442	4 469	5 821	5 099
II. AKTYWA OBROTOWE	1 927 021	2 039 469	2 481 890	2 210 748
1. Zapasy	185 785	250 559	263 347	274 979
2. Należności krótkoterminowe	593 089	895 955	439 156	706 533
2.1. Należności od jednostek powiązanych	105 517	113 300	98 887	129 315
2.2. Należności od pozostałych jednostek	487 572	782 655	340 269	577 218
3. Inwestycje krótkoterminowe	700 269	268 924	1 570 117	862 711
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	700 269	268 924	1 570 117	862 711
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 322	268	122	1 679
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	698 947	268 656	1 569 995	861 032
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	447 878	624 031	209 270	366 525
AKTYWA RAZEM	3 224 697	3 394 408	3 818 630	3 495 985
PASYWA				
I. Kapitał (fundusz) własny	343 028	283 852	545 324	626 506
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	281 148	281 148	280 845	279 818
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 962	4 219	4 097	4 167
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(147 636)	(147 636)	-	-
8. Zysk (strata) netto	75 904	18 471	132 732	214 871
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 881 669	3 110 556	3 273 306	2 869 479
1. Rezerwy na zobowiązania	311 909	342 034	255 239	275 147
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 424	132 769	57 416	89 317
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 364	3 364	3 364	2 911
- długoterminowa	2 637	2 637	2 637	1 554
- krótkoterminowa	727	727	727	1 357
1.3. Pozostałe rezerwy	211 121	205 901	194 459	182 919
- długoterminowe	110 973	111 113	99 362	94 218
- krótkoterminowe	100 148	94 788	95 097	88 701
2. Zobowiązania długoterminowe	29 982	32 333	33 652	32 012
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.1. Wobec pozostałych jednostek	29 982	32 333	33 652	32 012
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 804 736	1 777 945	1 792 443	1 630 586
3.1. Wobec jednostek powiązanych	213 532	139 080	152 707	104 479
3.2. Wobec pozostałych jednostek	1 585 133	1 631 973	1 635 429	1 520 431
3.3. Fundusze specjalne	6 071	6 892	4 307	5 676
4. Rozliczenia międzyokresowe	735 042	958 244	1 191 972	931 734
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	735 042	958 244	1 191 972	931 734
- długoterminowe	5 048	5 082	5 150	5 150
- krótkoterminowe	729 994	953 162	1 186 822	926 584
PASYWA RAZEM	3 224 697	3 394 408	3 818 630	3 495 985
Obliczenie wartości księgowej na akcję	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Wartość księgowa (tys. zł)	343 028	283 852	545 324	626 506
Liczba akcji	25 530 098	25 530 098	25 530 098	25 530 098
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	13,44	11,12	21,36	24,54

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
1. Należności warunkowe	352 813	404 216	339 678	316 107
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	7 770	7 445	6 493	4 562
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	5 934	5 609	5 190	3 259
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 836	1 836	1 303	1 303
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	342 043	393 771	330 185	311 545
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	340 516	392 776	324 806	300 879
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	1 527	995	5 379	10 666
1.3. Inne (z tytułu)	3 000	3 000	3 000	-
- pozostałe należności warunkowe	3 000	3 000	3 000	-
2. Zobowiązania warunkowe	1 624 175	1 692 357	1 755 356	1 791 604
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	92 051	114 020	147 130	149 748
- udzielonych gwarancji i poręczeń	92 051	114 020	147 130	149 748
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 532 124	1 578 337	1 608 226	1 641 856
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 527 190	1 574 282	1 606 171	1 639 801
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	4 934	4 055	2 055	2 055
3. Inne (z tytułu)	7 000	7 000	-	-
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	7 000	7 000	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(1 278 362)	(1 295 141)	(1 415 678)	(1 475 497)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	III kwartał za okres od 01.07.11 do 30.09.11	III kwartały narastająco za okres od 01.01.11 do 30.09.11
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 489 483	4 054 729	1 475 788	3 508 734
- od jednostek powiązanych	77 145	196 240	80 782	203 912
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 486 563	4 047 951	1 474 647	3 507 073
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 920	6 778	1 141	1 661
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(1 424 785)	(3 766 939)	(1 372 499)	(3 244 237)
- od jednostek powiązanych	(23 560)	(104 347)	(27 484)	(90 847)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 423 395)	(3 762 592)	(1 372 156)	(3 243 566)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 390)	(4 347)	(343)	(671)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	64 698	287 790	103 289	264 497
IV. Koszty sprzedaży	(2 372)	(7 742)	(2 775)	(7 833)
V. Koszty ogólnego zarządu	(36 355)	(115 860)	(31 661)	(93 761)
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	25 971	164 188	68 853	162 903
VII. Pozostałe przychody operacyjne	30 997	46 748	29 944	61 891
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	809	15	5 162
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	30 997	45 939	29 929	56 729
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(8 820)	(52 207)	(6 887)	(18 027)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(10)	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(5 877)	(44 931)	(3 659)	(4 363)
3. Inne koszty operacyjne	(2 933)	(7 276)	(3 228)	(13 664)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 148	158 729	91 910	206 767
X. Przychody finansowe	32 934	73 802	13 260	74 345
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	20 021	-	37 000
- od jednostek powiązanych	-	20 021	-	37 000
2. Odsetki	29 191	47 820	11 699	36 039
- od jednostek powiązanych	69	165	9	9
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	1 561	1 306
4. Aktualizacja wartości inwestycji	3 743	5 961	-	-
5. Inne	-	-	-	-
XI. Koszty finansowe	(7 973)	(132 227)	(11 021)	(25 011)
1. Odsetki w tym:	(1 804)	(4 094)	(1 848)	(3 137)
- dla jednostek powiązanych	(938)	(1 053)	(45)	(130)
2. Strata ze zbycia inwestycji	(1 207)	(3 355)	-	(29)
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	(112 916)	(4 141)	(10 382)
4. Inne	(4 962)	(11 862)	(5 032)	(11 463)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	73 109	100 304	94 149	256 101
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto	73 109	100 304	94 149	256 101
XV. Podatek dochodowy	(15 676)	(24 400)	(18 255)	(41 230)
a) część bieżąca	866	(93)	(1 022)	3 255
b) część odroczone	(16 542)	(24 307)	(17 233)	(44 485)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto	57 433	75 904	75 894	214 871

Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	III kwartały narastająco za okres od 01.01.12 do 30.09.12	III kwartały narastająco za okres od 01.01.11 do 30.09.11
Zysk /(strata) za III kwartały narastająco (w tys. zł)	75 904	214 871
Zysk /(strata) netto zannualizowany (w tys. zł)	(6 235)	272 830
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098
Zysk /(strata) za III kwartały narastająco na jedną akcję zwykłą (w zł.)	2,97	8,42
Zysk /(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,24)	10,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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	rok 2011	III kwartały narastająco za okres od 01.01.11 do 30.09.11
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	283 852	692 960	642 735	642 735
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	(147 636)	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	283 852	545 324	642 735	642 735
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	281 148	280 845	285 349	285 349
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	303	(4 504)	(5 531)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	303	1 027	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	303	-	-
- wartość godziwa praw do akcji jednostki dominującej przyznanych pracownikom	-	-	1 027	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	(5 531)	(5 531)
- wypłata dywidendy	-	-	(5 531)	(5 531)
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	281 148	281 148	280 845	279 818
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 219	4 097	3 453	3 453
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 743	1 865	644	714
a) zwiększenie (z tytułu)	1 777	1 865	644	714
- zmiany różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	88	644	714
- odniesienie na wynik roku bieżącego różnic kursowych dotyczących zlikwidowanych oddziałów zagranicznych	1 777	1 777	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(34)	-	-	-
- zmiany różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	(34)	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 962	5 962	4 097	4 167
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 471	132 732	226 283	226 283
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 471	280 368	226 283	226 283
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 471	280 368	226 283	226 283
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu):	-	(280 368)	(226 283)	(226 283)
- podziału zysku na kapitał zapasowy	-	(303)	-	-
- wypłata dywidendy	-	(280 065)	(226 283)	(226 283)
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(147 636)	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	(147 636)	-	-
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(147 636)	(147 636)	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(147 636)	(147 636)	-	-
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(129 165)	(147 636)	-	-
7. Wynik netto	57 433	75 904	132 732	214 871
a) zysk netto	57 433	75 904	132 732	214 871
a) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	343 028	343 028	545 324	626 506
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	343 028	343 028	545 324	626 506

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	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	III kwartał za okres od 01.07.11 do 30.09.11	III kwartały narastająco za okres od 01.01.11 do 30.09.11
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	57 433	75 904	75 894	214 871
II. Korekty razem	360 812	(598 035)	203 866	(887 547)
1. Amortyzacja	7 649	22 947	6 734	18 755
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(310)	(699)	538	496
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 578	(17 026)	507	(36 090)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 217	115 462	(1 575)	(356)
5. Zmiana stanu rezerw	(30 125)	56 670	4 550	43 476
6. Zmiana stanu zapasów	64 774	77 562	5 583	(37 400)
7. Zmiana stanu należności	282 594	(158 697)	69 944	(250 898)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 767	20 305	164 760	(54 398)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 864	(709 860)	(52 154)	(575 925)
10. Inne korekty	(2 196)	(4 699)	4 979	4 793
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	418 245	(522 131)	279 760	(672 676)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	20 227	25 680	3 196	29 562
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	227	1 004	1 636	12 646
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 000	24 676	-	15 610
a) w jednostkach powiązanych	20 000	24 676	-	1 400
- zbycie aktywów finansowych	-	4 676	-	1 400
- dywidendy i udziały w zyskach	20 000	20 000	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	14 210
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	14 013
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	197
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	1 560	1 306
II. Wydatki	(4 083)	(83 140)	(2 978)	(9 655)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 376)	(10 617)	(2 774)	(7 434)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(500)	(69 168)	(204)	(2 221)
a) w jednostkach powiązanych	(500)	(69 168)	(204)	(2 221)
- nabycie aktywów finansowych	(500)	(69 168)	(204)	(2 221)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(1 207)	(3 355)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 144	(57 460)	218	19 907
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	(89 118)	(376 567)	(7 425)	(241 565)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(280 065)	(3 850)	(231 814)
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	(2 596)	(8 676)	(3 113)	(8 778)
8. Odsetki	(1 522)	(2 826)	(462)	(973)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 118)	(291 567)	(7 425)	(241 565)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	430 271	(871 158)	272 553	(894 334)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	430 291	(871 048)	272 828	(893 967)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	20	110	275	367
F. Środki pieniężne na początek okresu	268 656	1 569 995	588 204	1 754 999
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	698 947	698 947	861 032	861 032
- o ograniczonej możliwości dysponowania	98 354	98 354	57 037	57 037

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

Sprawozdanie finansowe Budimex SA za dziewięć miesięcy 2012 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce („PZR”), opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011, z wyjątkiem zmiany zasad wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów opisanego poniżej.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku, Spółka zmieniła politykę rachunkowości w zakresie amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów, które obecnie podlega umorzeniu w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Upřednio, jak opisano w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2011, prawo wieczystego użytkowania nie podlegało amortyzacji. Powyższa zmiana nie wpłynęła istotnie na wysokość zysku netto Spółki za trzy kwartały 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne wszystkich oddziałów działających na dzień 30 września 2012 roku, 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku i 30 września 2011 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 Ferrovial Agroman SA Sp. j. oraz Budimex SA Ferrovial Agroman SA S.C. zagregowane metodą proporcjonalną zgodnie z art. 61 ustawy o rachunkowości.

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

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia wymagające doprowadzenia do porównywalności danych finansowych.

1.3. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

Poza zmianą opisaną w pkt. 1.1, W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym, nie wystąpiły inne 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 2012 roku – 4,1138 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych 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,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za trzy kwartały 2011 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 2011 roku – 4,0413 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 2012 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 2012 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 378 703 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami liczona zgodnie z powyższą metodą wynosiła 58 290 tysięcy złotych).

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex na dzień 30 września 2012 roku aktywa obrotowe wykazują nadwyżkę nad zobowiązaniami krótkoterminowymi pomniejszonymi o należne odroczone przychody wynikające z przeliczenia kontraktów długoterminowych w kwocie 232 850 tysięcy złotych. Pozycja gotówkowa netto Grupy Budimex, obejmująca własne środki pieniężne i krótkoterminowe papiery wartościowe pomniejszone o zewnętrzne źródła finansowania, na dzień 30 września 2012 roku wynosiła 717 647 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%
OFE PZU „Złota Jesień”	zwykłe	1 444 895	5,66%	1 444 895	5,66%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	9 007 044	35,28%	9 007 044	35,28%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

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

3.1. Działalność Spółki w okresie III kwartałów 2012 roku

W okresie trzech kwartałów 2012 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 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.

W porównywalnym okresie 2011 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 3 508 734 tysiące złotych (w trzecim kwartale 1 475 788 tysiące złotych), z czego 98,85% stanowiły przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych wynoszące 3 468 487 tysięcy złotych.

Przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych wzrosły w okresie trzech kwartałów 2012 roku o 15,74% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2011. Ze względu na rozliczenie projektów deweloperskich przejętych w wyniku połączenia ze spółką Budimex Inwestycje Sp. z o.o. w roku 2009, przychody z tego tytułu stanowiły w okresie trzech kwartałów 2012 roku marginalny udział w całości przychodów ze sprzedaży.

Zysk ze sprzedaży za 9 miesięcy 2012 roku ukształtował się na poziomie 164 188 tysięcy złotych i był o 1 285 tysięcy złotych wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Z kolei zysk z działalności operacyjnej w okresie dziewięciu miesięcy 2012 roku osiągnął wartość 158 729 tysięcy złotych, natomiast w porównywalnym okresie 2011 roku wyniósł 206 767 tysięcy złotych. W okresie trzeciego kwartału 2012 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 22 177 tysięcy złotych, na co główny wpływ miało otrzymane odszkodowanie dotyczące kontraktu „Budowa Obwodnicy Augustowa” w wysokości 21 948 tysięcy złotych (co zostało szerzej opisane w pkt. 3.3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego).

W okresie trzech kwartałów 2012 roku Spółka uzyskała negatywny wynik z działalności finansowej w wysokości 58 425 tysięcy złotych, przy czym w samym trzecim kwartale 2012 roku wynik ten był pozytywny i wyniósł 24 961 tysięcy złotych, głównie w związku z otrzymanymi odsetkami na podstawie wyroków sądowych dotyczących kontraktów „Rozbudowa Międzynarodowego Portu Lotniczego Warszawa-Okęcie – Budowa Terminalu 2” i „Budowa Obwodnicy Augustowa” w łącznej wysokości 23 640 tysięcy złotych.

W związku z powyższym zysk z działalności gospodarczej za 9 miesięcy 2012 roku wyniósł 100 304 tysiące złotych, natomiast w porównywalnym okresie 2011 roku zysk osiągnął wartość 256 101 tysięcy złotych.

Spółka uzyskała za okres 9 miesięcy 2012 roku zysk netto w wysokości 75 904 tysięcy złotych, natomiast zysk netto w trzecim kwartale 2012 roku wyniósł 57 433 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 2012 roku saldo rezerw na straty na kontraktach wynosiło 295 427 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 396 818 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2012 roku saldo rezerw uległo zmniejszeniu o kwotę 52 579 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 11 242 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 2012 roku saldo rezerw z powyższego tytułu wynosiło 32 999 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 31 974 tysiące złotych. W okresie 9 miesięcy 2012 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 764 tysiące złotych, przy czym w trzecim kwartale uległo zwiększeniu o kwotę 405 tysięcy 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 2012 roku saldo rezerw na kary i odszkodowania wynosiło 27 221 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 23 523 tysiące złotych. W okresie 9 miesięcy 2012 roku saldo rezerw uległo zmniejszeniu o kwotę 3 313 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale uległo zwiększeniu o kwotę 1 606 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 2012 roku saldo rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiło 150 901 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 127 240 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2012 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 19 369 tysięcy złotych, z czego w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 3 209 tysięcy złotych.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie dziewięciu miesięcy 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 15 701 tysięcy złotych (spadek o kwotę 51 886 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na dzień 30 czerwca 2012 roku), natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 40 008 tysięcy złotych (spadek o kwotę 35 345 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na dzień 30 czerwca 2012 roku).

Odpisy aktualizujące wartość należności

Saldo odpisów aktualizujących należności na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 83 475 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 82 547 tysięcy złotych. W okresie trzech kwartałów 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 14 881 tysięcy złotych (w tym w trzecim kwartale w wysokości 6 545 tysięcy złotych), natomiast odwróciła w wysokości 17 075 tysięcy złotych (w tym w trzecim kwartale w wysokości 5 128 tysięcy złotych).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Saldo odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 września 2012 roku wynosiło 30 435 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 1 205 tysięcy złotych. W okresie trzech kwartałów 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zaliczek udzielonych spółce Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o. o. w wysokości 30 050 tysięcy złotych (w tym w trzecim kwartale odwróciła w wysokości 668 tysięcy złotych), natomiast odwróciła odpisy aktualizujące towary i produkty gotowe w wysokości 744 tysiące złotych (w tym w trzecim kwartale odwróciła w wysokości 39 tysięcy złotych).

3.3. Istotne zmiany w zakresie postępowań sądowych w III kwartale 2012 roku

Na dzień 30 września 2012 roku wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki wynosiła odpowiednio 266 870 tysięcy złotych oraz 241 846 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 czerwca 2012 roku odpowiednio 268 271 tysięcy złotych oraz 245 232 tysiące złotych.

W nawiązaniu do sprawy, w której stronami są Konsorcjum Ferrovial Agroman SA – Budimex SA – Estudio Lamela LS (Konsorcjum FBL) oraz Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze” (PPL), będącego następstwem złożenia przez PPL oświadczenia o odstąpieniu od Kontraktu na Rozbudowę Międzynarodowego Portu Lotniczego Warszawa - Okęcie – Budowa Terminala 2 (opisanej szerzej w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2011), w dniu 23 sierpnia 2012 roku po rozpoznaniu łącznym apelacji złożonej przez wszystkich trzech konsorcjantów Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok, w którym zmienił wyroki Sądu Okręgowego z maja 2010 oraz stycznia 2012 w taki sposób, że oddalił w całości skargę PPL o uchylenie wyroku częściowego Sądu Arbitrażowego. Oznacza to, że Sąd Apelacyjny uznał wydany przez Sąd Arbitrażowy wyrok, za rozstrzygnięcie wydane prawidłowo w sposób zgodny z zasadami porządku prawnego. Łączna wartość roszczenia zasądzonego wyrokiem oraz wartość odsetek ustawowych od nieterminowych płatności wyniosła 87 920 tysięcy złotych (przypadająca na Budimex SA kwota to 35 168 tysięcy złotych, z czego kwota 21 612 tysięcy złotych stanowiła zwrot gwarancji dobrego wykonania). Kwota wpłynęła w dniu 28 września 2012 roku

Ponadto, w dniu 21 września 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny oddalił apelacje wniesione przez Budimex SA oraz Generalną Dyрекcyję Dróg Krajowych i Autostrad w sprawie dotyczącej budowy obwodnicy Augustowa w ciągu drogi krajowej Nr 8 (granica państwa – Wrocław – Białystok – Suwałki – granica państwa) o zapłatę kary umownej. Tym samym wyrok sądu pierwszej instancji tj. Sądu Okręgowego w Warszawie stał się prawomocny. Zgodnie z tym wyrokiem GDDKiA została zobowiązana zapłacić Budimeksowi kwotę 21 948 złotych (stanowiącą połowę wartości przedmiotu sporu) z odsetkami w wysokości ustawowej liczonymi od dnia 28 lutego 2009 roku do dnia zapłaty. Kwota 32 223 tysiące złotych została wpłacona w dniu 27 września 2012 roku.

3.4. Umowy gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych podpisane w okresie III kwartału 2012 roku

W dniu 6 lipca 2012 roku Budimex SA zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska SA aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe z dnia 9 lipca 2010 roku. Na mocy aneksu przedłużono termin ważności linii do dnia 8 sierpnia 2012 roku, pozostałe warunki pozostały bez zmian.

W dniu 18 lipca 2012 roku Budimex SA zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes SA aneks do umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych z dnia 28 sierpnia 2008 roku. Wartość limitu w ramach umowy wynosi 50 000 tysięcy złotych. Na mocy aneksu przedłużono termin ważności umowy do dnia 31 sierpnia 2013 roku, pozostałe warunki pozostały bez zmian.

W dniu 19 lipca 2012 roku Budimex zawarł umowę kredytową z Banco Espirito Santo de Investimento SA Oddział w Polsce. W ramach umowy kredytowej Budimex może zlecać Bankowi wystawianie gwarancji bankowych do łącznej kwoty 80 000 tysięcy złotych. Umowa została zawarta na okres do 10 lipca 2013 roku. Jako zabezpieczenie Budimex SA złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie przepisów ustawy Prawo bankowe. Pozostałe warunki umowy są standardowe dla tego typu umów. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Budimeksu SA.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Budimex SA zawarł z BNP Paribas Bank Polska SA aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe z dnia 25 kwietnia 2008 roku. Na mocy aneksu Spółka może zlecać bankowi wystawienie gwarancji bankowych do łącznej kwoty 176 333 tysięcy złotych oraz przedłużono termin ważności linii do dnia 1 września 2012 roku.

W dniu 1 września 2012 roku Budimex SA zawarł z Credit Agricole Corporate & Investment Bank aneks do umowy o kredytowej z dnia 13 października 2008 roku. Na mocy aneksu przedłużono termin ważności umowy do dnia 30 sierpnia 2013 roku, pozostałe warunki pozostały bez zmian.

W dniu 4 września 2012 roku Budimex SA zawarł z BNP Paribas Bank Polska SA aneks do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej z dnia 25 kwietnia 2008 roku. Na mocy aneksu przedłużono termin ważności umowy do dnia 30 października 2012 roku, pozostałe warunki pozostały bez zmian.

3.5. Pozostałe istotne zdarzenia w trakcie III kwartału 2012 roku i po dniu bilansowym

W dniu 5 lipca 2012 roku Budimex SA dokonał I emisji krótkoterminowych obligacji imiennych, serii A i B skierowanych i objętych przez spółki zależne od Budimex SA, tj. Budimex Danwood Sp. z o. o. w wysokości 20 000 tysięcy złotych oraz Budimex Nieruchomości Sp. z o. o. w wysokości 65 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie WIBOR 1M+marża. Wykup obligacji nastąpił w dniu 11 września 2012 roku.

W dniu 13 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 500 tysięcy złotych, tj. do kwoty 1 500 tysięcy złotych. Budimex SA objął całość 10 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 sierpnia 2012 roku.