

Grupa Budimex

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I kwartał 2013 roku

**sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Indeks do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy	10
1.1. Jednostka Dominująca	10
1.2. Jednostki podlegające konsolidacji	10
1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków	11
2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej	12
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex	12
3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	15
3.3. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	15
3.4. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	15
4. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Budimex za I kwartał 2013 roku	16
5. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	18
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	19
7. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	20
8. Najważniejsze zdarzenia w okresie I kwartału 2013 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2013 roku	21
9. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	23
11. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2013 roku	23
12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2013 roku	24
13. Należności i zobowiązania warunkowe	27

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	116 634	111 192
Nieruchomości inwestycyjne	23 444	3 256
Wartości niematerialne	4 230	2 992
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	73 237	73 237
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	7 252	16 966
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 633	17 135
Kaucje z tytułu umów o budowę	23 244	19 202
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 181	4 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	307 944	311 651
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	567 799	559 807
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	855 222	876 206
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	464 805	401 836
Kaucje z tytułu umów o budowę	51 196	49 419
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	225 386	227 490
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	887	935
Pochodne instrumenty finansowe	2 893	5 724
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	850 917	1 317 733
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 301	9 061
	2 465 607	2 888 404
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	2 465 607	2 888 404
SUMA AKTYWÓW	3 033 406	3 448 211

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

PASYWA	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		
Kapitał podstawowy	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	234 799	234 799
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 705	2 705
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	2 358	2 190
Zyski / (straty) zatrzymane	82 554	47 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej ogółem	468 264	433 130
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	16 295	-
Kapitał własny ogółem	484 559	433 130
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	75 326	75 967
Kaucje z tytułu umów o budowę	155 387	161 143
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	144 963	141 521
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 960	3 747
Zobowiązania długoterminowe ogółem	379 636	382 378
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	17 864	17 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	962 377	1 287 594
Kaucje z tytułu umów o budowę	201 211	222 146
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	476 026	534 870
Otrzymane zaliczki	235 116	274 050
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	109 531	116 060
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 350	6 225
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 052	1 036
Pochodne instrumenty finansowe	105	257
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	155 400	161 608
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 179	11 139
	2 169 211	2 632 703
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	2 169 211	2 632 703
Zobowiązania ogółem	2 548 847	3 015 081
SUMA PASYWÓW	3 033 406	3 448 211

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku (tys. zł.)	2012 roku (tys. zł.)
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	853 043	1 083 349
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(769 565)	(1 005 570)
Zysk brutto ze sprzedaży	83 478	77 779
Koszty sprzedaży	(6 325)	(5 651)
Koszty ogólnego zarządu	(38 380)	(43 991)
Pozostałe przychody operacyjne	11 501	6 206
Pozostałe koszty operacyjne	(6 498)	(3 958)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(1 181)	6 840
Zysk z działalności operacyjnej	42 595	37 225
Przychody finansowe	9 287	19 731
Koszty finansowe	(7 815)	(8 578)
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(950)	11
Zysk brutto	43 117	48 389
Podatek dochodowy	(8 133)	(11 325)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	34 984	37 064
Zysk netto za okres	34 984	37 064
z tego przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	34 966	37 064
udziałom niedającym kontroli	18	-
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję (w złotych)	1,37	1,45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku	2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Zysk netto za okres	34 984	37 064
Inne całkowite dochody, które:		
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z wyceny oddziałów i podmiotów zagranicznych	168	(473)
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
<i>Nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-	-
Podatek odroczoney dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty	-	-
Inne całkowite dochody netto	168	(473)
Całkowite dochody za okres	35 152	36 591
 z tego przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	35 134	36 591
udziałom niedającym kontroli	18	-

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe – płatności w formie akcji	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			
	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Stan na 1 stycznia 2013 roku	145 848	234 799	2 705	2 190	47 588	433 130	-	433 130
Zysk za okres	-	-	-	-	34 966	34 966	18	34 984
Inne całkowite dochody	-	-	-	168	-	168	-	168
Całkowite dochody za okres	-	-	-	168	34 966	35 134	18	35 152
Zmiana składu Grupy	-	-	-	-	-	-	16 277	16 277
Stan na 31 marca 2013 roku	145 848	234 799	2 705	2 358	82 554	468 264	16 295	484 559

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe – płatności w formie akcji	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów zagranicznych	Zyski zatrzymane			
	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	145 848	234 799	1 283	2 229	141 671	525 830	-	525 830
Zysk za okres	-	-	-	-	37 064	37 064	-	37 064
Inne całkowite dochody	-	-	-	(473)	-	(473)	-	(473)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(473)	37 064	36 591	-	36 591
Stan na 31 marca 2012 roku	145 848	234 799	1 283	1 756	178 735	562 421	-	562 421
Zysk za okres	-	-	-	-	148 918	148 918	-	148 918
Inne całkowite dochody	-	-	-	434	-	434	-	434
Całkowite dochody za okres	-	-	-	434	148 918	149 352	-	149 352
Dywidendy	-	-	-	-	(280 065)	(280 065)	-	(280 065)
Płatności w formie akcji	-	-	1 422	-	-	1 422	-	1 422
Stan na 31 grudnia 2012 roku	145 848	234 799	2 705	2 190	47 588	433 130	-	433 130

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku	2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	43 117	48 389
Korekty o:		
Amortyzację	7 189	13 193
Udział w (zyskach) / stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	950	(11)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	45	(2 158)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	552	1 498
(Zysk) / strata ze zbycia inwestycji	3 231	100
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2 679	(8 307)
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	57 763	52 704
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(40 329)	18 266
Zmiana stanu zapasów	24 918	(75 154)
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	(4 253)	7 742
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(386 952)	(630 445)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	(15 308)	(12 190)
Zmiana stanu kwot należnych z tytułu umów o budowę	(51 916)	(269 717)
Zmiana stanu otrzymanych zaliczek na realizowane kontrakty	(38 984)	46 597
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	(3 741)	8 041
Inne korekty	373	(769)
Środki pieniężne wykorzystane w toku działalności operacyjnej	(458 429)	(854 925)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 253)	(1 393)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(466 682)	(856 318)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku	2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 233	242
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 239)	(7 303)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	4 676
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(4 936)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(5 942)	(2 385)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 284	30 493
Spląty kredytów i pożyczek	-	(28 635)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 421)	(3 403)
Odsetki zapłacone	(525)	(1 442)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(1 662)	(2 987)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(474 286)	(861 690)
Różnice kursowe netto	133	(5)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (nota 3.4)	1 306 746	1 740 488
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (nota 3.4)	832 593	878 793

1. Opis organizacji Grupy Budimex oraz zmian w strukturze Grupy**1.1. Jednostka Dominująca**

Jednostką dominującą Grupy Budimex jest spółka Budimex SA („Jednostka Dominująca”), której podstawowym przedmiotem działalności są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą, działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami oraz w niewielkim zakresie działalność handlowa, produkcyjna, transportowa i inne. Budimex SA pełni w Grupie rolę centrum doradczego, zarządzającego i finansowego. Realizacja tych trzech funkcji ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo-pięniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 31 marca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 marca 2012 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział na dzień			Metoda konsolidacji
		31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2012 roku	
Mostostal Kraków SA	Kraków / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Budimex Danwood Sp. z o.o.	Bielsk Podlaski / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Budimex Bau GmbH	Kolonia/ Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej	Warszawa / Polska	100,00% ¹	100,00% ¹	100,00%	pełna
SPV-BN 1 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
SPV-BN 2 Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00%	100,00%	pełna
Budimex SA Ferrovial Agroman SA s.c.	Warszawa / Polska	99,98%	99,98%	99,98%	proporcjonalna
Budimex SA Sygnity SA Sp. j.	Warszawa / Polska	67,00%	67,00%	67,00%	proporcjonalna
Budimex SA Ferrovial Agroman SA Sp. j.	Warszawa / Polska	50,00%	50,00%	50,00%	proporcjonalna
Tecpresa – Techniki Sprężania i Usługi Dodatkowe Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	30,00%	30,00%	30,00%	proporcjonalna
Budimex Kolejnictwo SA	Warszawa / Polska	100,00%	100,00% ²	100,00% ²	pełna
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	Warszawa / Polska	100,00%	100,00% ³	100,00% ³	pełna
Grupa Elektromontaż Poznań SA	Poznań / Polska	50,66% ⁴	30,78%	30,78%	pełna

¹) Spółka została nabyta w dniu 16 listopada 2011 roku. Sąd postanowił o upadłości spółki z możliwością zawarcia układu w dniu 13 września 2012 roku. Grupa Budimex straciła kontrolę nad spółką w dniu 30 listopada 2012 roku w wyniku odsunięcia zarządu własnego spółki oraz powołaniu przez sąd zarządcy. Tym samym spółka została wyłączona z konsolidacji na dzień utraty kontroli.

²) Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 10 maja 2011 roku, jednak ze względu na nieistotność dotychczasowych danych nie była konsolidowana. Grupa Budimex rozpoczęła konsolidację spółki z dniem 1 stycznia 2013 roku.

³) Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 10 lutego 2011 roku, jednak ze względu na nieistotność dotychczasowych danych nie była konsolidowana. Grupa Budimex rozpoczęła konsolidację spółki z dniem 1 stycznia 2013 roku.

⁴) Pakiet kontrolny akcji Spółki Elektromontaż Poznań SA został zakupiony w dniu 4 stycznia 2013 roku. Z tym dniem Grupa Budimex rozpoczęła konsolidację Grupy Elektromontaż Poznań SA metodą pełną.

1.3. Opis zmian w strukturze Grupy wraz ze wskazaniem ich skutków

W dniu 4 stycznia 2013 roku ziszczyły się warunki polegające na uzyskaniu wymaganej prawem zgody Prezesa UOKiK na koncentrację, w konsekwencji czego dokonana została zapłata w kwocie 6 559 tysięcy złotych za 19,88% akcji w spółce pod firmą Elektromontaż Poznań SA (ELPOZ). Z chwilą uznania konta bankowego Banku Handlowego w Warszawie SA oraz wydania oświadczenia Banku o przeniesieniu akcji na Budimex SA w dniu 4 stycznia 2013 roku Budimex SA stał się właścicielem 50,66% akcji ELPOZ i uzyskał kontrolę nad spółką i spółkami wchodzącymi w skład Grupy Elektromontaż Poznań SA. Na 31 grudnia 2012 roku Budimex SA posiadał 30,78% akcji ELPOZ, która była spółką stowarzyszoną na ten dzień.

Budimex SA nabył pakiet większościowy akcji ELPOZ w celu objęcia kontroli i poprawienia efektywności działalności spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wartość godziwa nabytych rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów i zobowiązań związanych z wyceną kontraktów długoterminowych została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45.

Wartości godziwe na moment nabycia oraz prowizorycznie ustalony zysk z tytułu okazijnego nabycia przedstawia poniższa tabela:

	(w tysiącach złotych)
Oplata za nabycie	
- płatność gotówkowa na dzień nabycia	6 559
- wartość godziwa akcji posiadanych dotychczas	10 154
Łącznie oplata za nabycie	16 713
Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 219
Rzeczowe aktywa trwałe	12 095
Nieruchomości inwestycyjne	20 232
Wartości niematerialne	1 752
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1
Zapasy	3 934
Należności i pozostałe aktywa	34 231
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(337)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(40 579)
Razem aktywa netto w wartościach godziwych	36 548
Kwota udziału niekontrolującego ujętego na moment nabycia	16 277
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	3 558
Oplata za zakup w postaci środków pieniężnych	(6 559)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce na moment nabycia	5 219
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na moment nabycia	(3 596)
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	(4 936)
Przychody ze sprzedaży za okres od momentu nabycia do 31 marca 2013 roku	12 683
Zysk (strata) netto za okres od momentu nabycia do 31 marca 2013 roku	36

Wartość należności brutto na moment nabycia spółki wynosiła 26 274 tysiące złotych, wartość należności uznanych za nieściągalne i objętych odpisem wyniosła 390 tysięcy złotych.

Zysk z tytułu okazijnego nabycia w kwocie 3 558 tysięcy złotych został ujęty w I kwartale 2013 roku w linii „pozostałe przychody operacyjne” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Przyczyną powstania zysku z tytułu okazijnego nabycia była niska jednostkowa cena zakupionych akcji wynikająca z chęci restrukturyzacji portfela inwestycji przez sprzedającego.

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z MSSF

Zysk z tytułu przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego posiadanego dotychczas wynosi 1 390 tysięcy złotych i został ujęty w I kwartale 2013 roku w linii „pozostałe przychody operacyjne” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Kwota udziału niekontrolującego została wyceniona w wartości godziwej, obliczonej na podstawie ceny, jaką zapłacił Budimex SA za jedną akcję.

Do daty zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały poniesione żadne koszty związane z przejściem kontroli w ELPOZ.

Od dnia 1 stycznia 2013 roku konsolidacją objęto również spółki: Budimex Kolejnictwo SA oraz Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. Mimo że obie spółki zostały zarejestrowane w 2011 roku, ich dotychczasowe dane finansowe były nieistotne.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze Grupy.

W okresie objętym raportem nie zaniechano istotnej działalności, ani nie istnieją formalne plany zaniechania istotnej działalności.

2. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień 24 kwietnia 2013 roku przedstawia 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	2 561 102	10,03%	2 561 102	10,03%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	zwykłe	1 304 851	5,11%	1 304 851	5,11%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	6 585 986	25,80%	6 585 986	25,80%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Od dnia przekazania poprzedniego raportu rocznego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, tj. 20 marca 2013 roku struktura akcjonariatu Budimeksu SA uległa następującej zmianie: akcjonariusz Aviva OFE Aviva BZ WBK w dniu 8 kwietnia 2013 roku nabył 45 424 akcje i tym samym zwiększył udział w kapitale zakładowym do 5,11%.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

3.1. **Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, opublikowanym w dniu 20 marca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Budimex w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia

sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

W/w standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy, oprócz wpływu opisanego w nocie 3.2.

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów i zmian standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 24 kwietnia 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

Począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, w związku ze zmianami wprowadzonymi do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, Grupa ujmuje zyski i straty aktuarialne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Upřednio, jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2012, zyski i straty aktuarialne były ujmowane w rachunku zysków i strat. Ze względu na małą istotność skumulowanych zysków/strat aktuarialnych ujętych w pozycji „zyski zatrzymane” w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym nie skorygowano retrospektywnie wartości tej pozycji.

3.3. 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 31 marca 2013 roku – 4,1774 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 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 31 marca 2013 roku – 4,1738 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych 2012 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za pierwszy kwartał 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 31 marca 2012 roku – 4,1750 złotych/euro.

3.4. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (obejmujące przede wszystkim środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych oraz gromadzone na rachunkach powierniczych w spółkach deweloperskich, o ile ich termin zapadalności nie przekracza 3 miesięcy) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na początek i koniec okresu pomniejszany jest o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a ich zmiana bilansowa ujmowana jest w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	850 917	1 317 733	891 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(18 324)*	(10 987)	(13 101)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	832 593	1 306 746	878 793

*ze zmiany bilansowej środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyłączono 3 596 tysięcy złotych z tytułu zmiany składu Grupy

4. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Budimex za I kwartał 2013 roku

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Grupa Budimex uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 853 043 tysiące złotych, co stanowi spadek o 21,26% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2012 roku. Spadek przychodów był związany przede wszystkim z zakończeniem kontraktów infrastrukturalnych dotyczących EURO 2012 oraz z wyłączeniem z konsolidacji spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. z dniem 30 listopada 2012 roku.

W pierwszym kwartale 2013 roku produkcja budowlano-montażowa w Polsce wyrażona w cenach stałych spadła o 15,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, natomiast sprzedaż segmentu budowlanego Grupy Budimex na rynku krajowym spadła w porównywalnych okresach o 34,76%.

Zysk brutto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniósł 83 478 tysięcy złotych, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie osiągnął wartość 77 779 tysięcy złotych. Rentowność brutto sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosła zatem 9,79%, a w pierwszym kwartale roku poprzedniego wskaźnik ten wynosił 7,18%.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w przypadku, gdy budżetowane koszty realizacji kontraktu budowlanego przekraczają całkowitą wartość przewidywanych przychodów, spółki Grupy w momencie zidentyfikowania tego faktu tworzą rezerwy na straty, prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę”. W kolejnych okresach część utworzonej rezerwy jest rozwiązywana proporcjonalnie do stopnia zaawansowania kontraktu przy uwzględnieniu ujemnej całkowitej marży kontraktu. Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwy na straty na kontraktach wynosiły 230 850 tysięcy złotych. W pierwszym kwartale 2013 roku saldo rezerw na straty na kontraktach wzrosło o kwotę 2 411 tysięcy złotych, w tym wzrost w wysokości 594 tysiące dotyczy zmiany składu Grupy.

W przypadku usług budowlanych, spółki Grupy Budimex są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Na dzień 31 marca 2013 roku wartość rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiła 165 969 tysięcy złotych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku saldo rezerw na naprawy gwarancyjne spadło o 4 656 tysięcy złotych.

Koszty sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wzrosły o 674 tysiące złotych w porównaniu z pierwszym kwartałem roku poprzedniego, natomiast koszty ogólnego zarządu były o 5 611 tysięcy złotych niższe niż koszty poniesione w analogicznym okresie 2012 roku. Wskaźnik udziału łącznie kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu w sprzedaży ogółem zwiększył się z 4,58% w pierwszym kwartale 2012 roku do 5,24% w pierwszym kwartale bieżącego roku.

Pozostałe przychody operacyjne za pierwszy kwartał 2013 roku wyniosły 11 501 tysięcy złotych i obejmowały zysk z tytułu okazijnego nabycia w kwocie 3 558 tysięcy złotych, zysk z tytułu przeszacowania do wartości godziwej dotychczas posiadanego udziału kapitałowego w Elektromontaż Poznań SA w kwocie 1 390 tysięcy złotych, odwrócenie odpisów aktualizujących należności wątpliwe w kwocie 2 118 tysięcy złotych, a także uzyskane przychody z tytułu odszkodowań i kar umownych w kwocie 3 669 tysięcy złotych.

Pozostałe koszty operacyjne w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 6 498 tysięcy złotych, z czego 2 086 tysiące złotych stanowiły koszty z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności, 829 tysięcy złotych z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sądowe oraz 484 tysiące złotych z tytułu kosztów postępowań sądowych. Wartość wypłaconych odszkodowań i kar umownych, które obciążły wynik Grupy w omawianym okresie wyniosła 2 797 tysięcy złotych. Ponadto w okresie trzech miesięcy 2013 roku spółki Grupy dokonały zbycia składników rzeczowego majątku trwałego, z którego poniosły ogólną stratę w wysokości 68 tysięcy złotych. Wartość netto składników rzeczowego majątku trwałego sprzedanych w okresie trzech miesięcy 2013 roku wynosiła 1 304 tysiące złotych.

W okresie pierwszego kwartału 2013 roku Grupa poniosła stratę z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych (zawartych w celu ograniczenia ryzyka kursowego kontraktów budowlanych

w walutach obcych) w wysokości 1 181 tysięcy złotych, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego odnotowała zysk w wysokości 6 840 tysięcy złotych. Wycenione instrumenty pochodne zostały sklasyfikowane jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Grupa w pierwszym kwartale 2013 roku wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 42 595 tysięcy złotych, natomiast w pierwszym kwartale roku 2012 - w wysokości 37 225 tysięcy złotych. Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2013 roku stanowił 4,99% wartości przychodów ze sprzedaży, natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku stanowił 3,44% wartości przychodów ze sprzedaży.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności finansowej w kwocie 1 472 tysiące złotych, natomiast w tym samym okresie poprzedniego - zysk w wysokości 11 153 tysiące złotych. Przychody finansowe w pierwszym kwartale 2013 roku stanowiły przede wszystkim odsetki w wysokości 9 285 tysięcy złotych (15 098 tysięcy złotych w analogicznym okresie poprzedniego roku). Koszty finansowe w pierwszym kwartale 2013 roku stanowiły między innymi: koszty odsetek w wysokości 1 269 tysięcy złotych, zapłacone przez spółki Grupy prowizje bankowe od gwarancji i kredytów w wysokości 3 243 tysiące złotych, koszty z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu kaucji gwarancyjnych w wysokości 2 083 tysiące złotych oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi w kwocie 1 214 tysięcy złotych (w tym samym okresie roku poprzedniego wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w kwocie 4 618 tysięcy złotych).

Pierwszy kwartał 2013 roku Grupa zamknęła zyskiem brutto w wysokości 43 117 tysięcy złotych, natomiast ten sam okres roku poprzedniego zyskiem brutto w wysokości 48 389 tysięcy złotych.

Podatek dochodowy za trzy miesiące 2013 roku wyniósł 8 133 tysiące złotych, w tym:

- część bieżąca w wysokości 4 129 tysięcy złotych
- część odroczone w wysokości 4 004 tysiące złotych.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 307 944 tysiące złotych, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa wykazywała aktywa z tego tytułu w kwocie 311 651 tysięcy złotych. Składniki bilansu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie Budimex wynikają głównie ze specyfiki rozliczeń kontraktów budowlanych, gdzie moment uznania kosztu za poniesiony i przychodu za zrealizowany są różne w ujęciu podatkowym i księgowym.

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Budimeksu SA za pierwszy kwartał 2013 roku wyniósł 34 966 tysięcy złotych, podczas gdy zysk netto przypisany akcjonariuszom Budimeksu SA za analogiczny okres roku 2012 wyniósł 37 064 tysiące złotych.

Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli za pierwszy kwartał 2013 roku wyniósł 18 tysięcy złotych. W analogicznym okresie roku poprzedniego wynik netto przypisany udziałom niedającym kontroli nie występował.

W pierwszym kwartale 2013 roku Grupa nabyła i przyjęła w leasing finansowy składniki rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialne o łącznej wartości 1 664 tysiące złotych, w tym urządzenia techniczne i maszyny o wartości 1 018 tysięcy złotych.

5. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o oferowane produkty i usługi. Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana
- działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami.

Działalność budowlana obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano-montażowych wykonywanych w kraju i za granicą i jest prowadzona przez następujące spółki Grupy:

- Budimex SA
- Mostostal Kraków SA
- Budimex Bau GmbH
- Budimex Budownictwo Sp. z o.o.
- Tecpresa – Techniki Sprężania i Usługi Dodatkowe Sp. z o.o.
- Budimex Kolejnictwo SA
- Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej (spółka została wyłączona z konsolidacji w dniu 30 listopada 2012 roku w związku z odsunięciem przez sąd zarządu własnego spółki i utratą kontroli nad spółką przez Grupę Budimex).

Segment działalności deweloperskiej i zarządzania nieruchomościami obejmuje przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów inwestycyjnych w zakresie budownictwa mieszkaniowego, sprzedaż mieszkań oraz wynajem i obsługę nieruchomości na własny rachunek. Do tego segmentu zakwalifikowano poniższe podmioty:

- Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.
- SPV-BN 1 Sp. z o.o.
- SPV-BN 2 Sp. z o.o.
- Budimex SA w części dotyczącej działalności deweloperskiej, w wyniku połączenia z Budimeksem Inwestycje Sp. z o.o. dnia 13 sierpnia 2009 roku.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, zysku (straty) brutto ze sprzedaży, zysku (straty) z działalności operacyjnej oraz zysku (straty) netto.

Inne obszary działalności nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze. W ramach pozostałej działalności ujęto pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą między innymi działalność produkcyjną, usługową i handlową.

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I kwartał 2013 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa segmentu	dane w tysiącach złotych				
	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	667 930	90 776	94 337	-	853 043
Sprzedaż między segmentami	26 507	177	2 305	(28 989)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	694 437	90 953	96 642	(28 989)	853 043
Zysk brutto ze sprzedaży	50 684	19 415	9 929	3 450	83 478
Koszty sprzedaży	(2 453)	(2 203)	(1 679)	10	(6 325)
Koszty ogólnego zarządu	(34 637)	(3 495)	(3 802)	3 554	(38 380)
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	697	(722)	83	4 945	5 003
(Strata) z instrumentów pochodnych	(497)	-	(684)	-	(1 181)
Zysk z działalności operacyjnej	13 794	12 995	3 847	11 959	42 595
Pozostałe przychody / (koszty) finansowe netto	(14)	1 682	(196)	-	1 472
Udział w (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(950)	-	(950)
Podatek dochodowy	(3 643)	(2 807)	(352)	(1 331)	(8 133)
Zysk netto	10 137	11 870	2 349	10 628	34 984

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z MSSF

W okresie I kwartału 2012 roku poszczególne segmenty uzyskały następujące wyniki:

Nazwa segmentu	dane w tysiącach złotych				
	Działalność budowlana	Działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Sprzedaż na zewnątrz	992 999	31 699	58 651	-	1 083 349
Sprzedaż między segmentami	51 366	117	-	(51 483)	-
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem	1 044 365	31 816	58 651	(51 483)	1 083 349
Zysk brutto ze sprzedaży	71 582	6 195	6 843	(6 841)	77 779
Koszty sprzedaży	(2 907)	(1 894)	(865)	15	(5 651)
Koszty ogólnego zarządu	(41 392)	(2 081)	(2 457)	1 939	(43 991)
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	2 562	(337)	23	-	2 248
Zysk z instrumentów pochodnych	785	-	6 055	-	6 840
Zysk z działalności operacyjnej	30 630	1 883	9 599	(4 887)	37 225
Pozostałe przychody finansowe netto	7 138	1 698	2 317	-	11 153
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	11	-	11
Podatek dochodowy	(8 658)	(710)	(2 887)	930	(11 325)
Zysk netto	29 110	2 871	9 040	(3 957)	37 064

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w I kwartale 2013 roku i I kwartale 2012 roku oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku zostały zaprezentowane poniżej.

	dane w tysiącach złotych			
	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	54 507	54 408	139 994	132 397
Spółki współzależne	307	382	1 150	1 071
Spółki stowarzyszone	239	721	1 331	4 534
Inne spółki powiązane*	565	1 760	24 423	18 803
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	55 618	57 271	166 898	156 805

	dane w tysiącach złotych			
	Pożyczki udzielone / nabyte dłużne papiery wartościowe		Pożyczki otrzymane / wyemitowane dłużne papiery wartościowe	
	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	8 311	8 107
Spółki współzależne	-	-	-	-
Spółki stowarzyszone	-	-	-	-
Inne spółki powiązane*	-	-	-	-
Ogółem rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	-	-	8 311	8 107

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z MSSF

dane w tysiącach złotych

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku	2012 roku	2013 roku	2012 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	1 342	11 754	(8 321)	(15 798)
Spółki współzależne	99	45	(1 342)	(523)
Spółki stowarzyszone	19	17	(1 655)	(2 565)
Inne spółki powiązane*	470	45	(7 575)	(1 460)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	1 930	11 861	(18 893)	(20 346)

dane w tysiącach złotych

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013 roku	2012 roku	2013 roku	2012 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane (Grupa Ferrovial)	-	-	(29)	(63)
Spółki współzależne	-	-	-	-
Spółki stowarzyszone	-	-	-	-
Inne spółki powiązane*	-	-	-	(1)
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	-	-	(29)	(64)

*) Inne spółki powiązane to podmioty kontrolowane, współkontrolowane lub podmioty, na które znacząco wpływa lub posiada w nich znaczącą ilość głosów członek kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej lub spółki zależnej Grupy Budimex albo jego bliski członek rodziny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

7. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- niestabilność sytuacji na rynkach finansowych,
- ograniczoną dostępność finansowania bankowego ze względu na awersję do sektora,
- pogorszenie sytuacji finansowej podwykonawców mające wpływ na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik z wyceny i rozliczenia walutowych transakcji terminowych,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów,
- intensyfikację działań zmierzających do odzyskania należności przeterminowanych, które zostały objęte odpisami aktualizującymi oraz wzmocnienia kontroli operacyjnej i finansowej w ramach realizowanych kontraktów,
- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w nocie 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- przejściowy spadek wartości ogłaszanych przetargów publicznych w oczekiwaniu na zatwierdzenie długoterminowej perspektywy finansowej UE na lata 2014 – 2020.

Portfel zamówień na dzień 31 marca 2013 roku wynosił 4 752 173 tysiące złotych. Wartość kontraktów podpisanych w okresie styczeń – marzec 2013 roku wyniosła 479 562 tysiące złotych. Liczba przedsprzedanych mieszkań w okresie styczeń – marzec 2013 roku (bez rezerwacji) to 121 sztuk.

8. Najważniejsze zdarzenia w okresie I kwartału 2013 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2013 roku

Znaczące kontrakty:

W dniu 2 stycznia 2013 roku Budimex SA otrzymał od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Rzeszowie pismo informujące o wyborze oferty Budimeksu SA w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn.: „Kontynuacja budowy autostrady A4 odcinek węzeł Rzeszów Zachód – węzeł Rzeszów Centralny”. Wartość oferty wynosi 149 569 tysięcy złotych. Umowa została podpisana 1 lutego 2013 roku.

W dniu 5 lutego 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Mostostal Kraków SA (spółka w 100% zależna od Budimeksu SA) o podpisaniu w dniu 5 lutego 2013 roku z KGHM Polska Miedź SA z siedzibą w Lubinie umowy datowanej na 31 stycznia 2013 roku na „Zabudowę konstrukcji kompleksu hal PZ i PE, KO, budynku elektryczno-energetycznego, rozbudowę HPA wraz z konstrukcją pod urządzenia oraz instalacjami”. Wartość kontraktu to 118 000 tysięcy złotych.

W dniu 6 lutego 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Uniwersytet Medyczny w Białymstoku o wyborze oferty konsorcjum Budimeksu SA (lider) i Ferrovial Agroman SA (partner) jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego na wykonanie robót budowlano-montażowych z instalacjami wewnętrznymi budynku A, B, C, D i E; nadbudowę D1 i E1, alokację klinik oraz budowę parkingu P2 w ramach inwestycji pn.: „Przebudowa i rozbudowa Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Białymstoku”. Wartość oferty to 137 753 tysiące złotych. Umowa została podpisana 11 lutego 2013 roku.

W dniu 21 lutego 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Zakład Gospodarki Wodno-Kanalizacyjnej w Tomaszowie Mazowieckim o wyborze oferty konsorcjum Budimeksu SA (lider: 50% udziału w konsorcjum) i Cadagua SA (partner: 50% udziału w konsorcjum) jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na „Modernizację oczyszczalni ścieków i skanalizowanie części aglomeracji Tomaszowa Mazowieckiego”. Wartość oferty to 85 963 tysiące złotych.

W dniu 28 lutego 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze” w Warszawie o wyborze oferty złożonej wspólnie przez Budimex SA i Budimex Budownictwo Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Budimeksu SA) jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego pod nazwą „Rozbudowa pola wzlotów w Porcie Lotniczym im. Fryderyka Chopina w Warszawie - przebudowa i rozbudowa PPS 2, PPS 4 i PPS 6 (wraz z DK D1) oraz przebudowa Drogi Startowej DS-3 i rozbudowa dróg kołowania”. Wartość oferty to 106 920 tysięcy złotych. Umowa została podpisana 5 kwietnia 2013 roku.

W dniu 8 marca 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Pomorską Kolej Metropolitalną SA z siedzibą w Gdańsku o wyborze oferty konsorcjum Budimeksu SA (lider: 95% udziału w konsorcjum) i Ferrovial Agroman SA (partner: 5% udziału w konsorcjum) jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu ograniczonego na Zaprojektowanie i budowę Pomorskiej Kolei Metropolitalnej Etap I – rewitalizacja „Kolei Kokoszkowskiej”. Wartość oferty to 582 225 tysięcy złotych.

W dniu 14 marca 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Celowy Związek Gmin „PROEKOB” z siedzibą w Bełżycach o wyborze oferty Budimeksu SA jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na „Budowę Zakładu Zagospodarowania Odpadów w m. Bełżyce dla potrzeb Celowego Związku Gmin „PROEKOB” z siedzibą w Bełżycach”. Wartość oferty to 36 503 tysiące złotych. Umowa została podpisana 8 kwietnia 2013 roku.

W dniu 15 marca 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Muzeum Narodowe we Wrocławiu o wyborze oferty Budimeksu SA jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na „Wykonanie robót budowlanych do realizacji projektu pn. „Rewaloryzacja i przebudowa budynku Pawilonu Czterech Kopuł na cele wystawiennicze Muzeum Narodowego we Wrocławiu”. Wartość oferty to 61 518 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez Generalną Dyрекcyję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Rzeszowie o wyborze oferty konsorcjum Heilit Woerner Sp. z o.o. (lider: 50% udziału w konsorcjum) i Budimeksu SA (partner: 50% udziału w konsorcjum) jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na: Kontynuację budowy autostrady A4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia km 502+796,97 do około 537+550. Wartość oferty to 798 002 tysiące złotych.

W dniu 5 kwietnia 2013 roku Budimex SA podpisał ze spółką PRO-URBA INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę na budowę dwóch wielorodzinnych budynków mieszkalnych F i G z usługami, garażem podziemnym, parkingami, układem komunikacyjnym i zagospodarowaniem terenu położonych w Warszawie przy ul. Kolejowej (II etap Zespołu Mieszkaniowego „19. Dzielnica”). Wartość kontraktu to 88 930 tysięcy złotych.

Inne istotne zdarzenia:

W dniu 28 stycznia 2013 roku Budimex SA został poinformowany o podpisaniu aneksu do umowy kredytowej zawartej przez Bank Handlowy w Warszawie SA i Budimex SA w dniu 8 lutego 2011 roku. Na mocy w/w aneksu bank udostępnił Budimeksowi przyrzeczony kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50 000 tysięcy złotych na okres do dnia 5 lutego 2014 roku. Z tytułu wykorzystania kredytu Spółka zapłaci bankowi odsetki, obliczone na podstawie stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę. Jako zabezpieczenie spłaty należności banku wynikających z w/w umowy, Budimex udzielił bankowi pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem Spółki prowadzonym przez bank oraz złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie wynikającym z przepisów Ustawy prawo bankowe.

W dniu 19 lutego 2013 roku Budimex SA został poinformowany przez ING Bank Śląski SA o podpisaniu umowy potwierdzonego kredytu krótkoterminowego. Na mocy w/w umowy bank udostępnił Budimeksowi przyrzeczony kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 25 000 tysięcy złotych na okres do dnia 18 lutego 2014 roku. Z tytułu wykorzystania kredytu Spółka zapłaci bankowi odsetki, obliczone na podstawie stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę. Jako zabezpieczenie spłaty należności banku wynikających z w/w umowy, Budimex złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie wynikającym z przepisów Ustawy prawo bankowe. W/w umowa została zawarta w ramach dostępnego dla Spółki limitu kredytowego w kwocie 201 000 tysięcy złotych, który dotychczas był wykorzystywany przez Budimex do zlecenia bankowi wystawiania gwarancji bankowych. W związku z powyższym Bank i Spółka zawarły jednocześnie aneks do Umowy Ramowej dotyczącej gwarancji bankowych, ustalający nową kwotę limitu na wystawianie gwarancji bankowych w wysokości 176 000 tysięcy złotych.

W dniu 26 lutego 2013 roku Budimex SA otrzymał od Banku Zachodniego WBK SA (wcześniej Kredyt Bank SA, którego następcą prawnym jest Bank Zachodni WBK SA) podpisany aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe z dnia 2 marca 2012 roku. Na mocy aneksu Spółka może zlecać bankowi wystawianie gwarancji bankowych do łącznej kwoty 116 000 tysięcy złotych do dnia 31 maja 2013 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

W dniu 4 marca 2013 roku została zawarta z Bankiem Zachodnim WBK SA umowa o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy w/w umowy bank udostępnił Budimeksowi przyrzeczony kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50 000 tysięcy złotych na okres do dnia 3 marca 2014 roku. Z tytułu wykorzystania kredytu Spółka zapłaci bankowi odsetki, obliczone na podstawie stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę. Jako zabezpieczenie spłaty należności banku wynikających z w/w umowy, Budimex udzielił bankowi pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem Spółki prowadzonym przez bank oraz złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie wynikającym z przepisów ustawy prawo bankowe. Jednocześnie, biorąc pod uwagę fakt, iż w/w umowa została zawarta w ramach aktualnego limitu kredytowego, który dotychczas był wykorzystywany przez Budimex do zlecenia bankowi wystawiania gwarancji bankowych, bank i Spółka zawarły aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe, ustalający nową kwotę limitu na wystawianie gwarancji bankowych w wysokości 100 000 tysięcy złotych.

W dniu 25 marca 2013 roku został podpisany z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia SA z siedzibą w Sopocie aneks do umowy dotyczącej współpracy w zakresie udzielenia gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego z dnia 18 maja 2009 roku. Na mocy aneksu uzgodniono, że łączna suma gwarancyjna wszystkich gwarancji wystawionych na podstawie umowy nie przekroczy kwoty w wysokości 100 000 tysięcy złotych.

W dniu 26 marca 2013 roku Zarząd Budimeksu SA zdecydował zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w 2013 roku podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy w wysokości 4,39 złotych brutto na jedną akcję. Na dywidendę, którą zgodnie z prawem można wypłacić wyłącznie z zysków jednostkowych Spółki, zarząd Budimeksu SA proponuje przeznaczyć cały zysk netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 112 077 tysięcy złotych, pozostałą część zysku jednostkowego w wysokości 172 tysiące złotych przeznaczając na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2012 rok Zarząd Budimeksu SA ustalił na dzień 7 maja 2013 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 22 maja 2013 roku.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku Budimex SA otrzymał od Banku PEKAO SA informację o podpisaniu aneksu do umowy kredytowej z dnia 12 sierpnia 2008 roku. Na mocy w/w aneksu, limit kredytowy w wysokości 523 000 tysięcy złotych, wykorzystywany dotychczas przez Budimex SA do zlecenia bankowi wystawiania gwarancji bankowych, został podzielony na limit w wysokości 473 000 tysięcy złotych przeznaczony na wystawianie gwarancji bankowych oraz limit w wysokości 50 000 tysięcy złotych przeznaczony do wykorzystywania przez Budimex SA jako przyrzeczony kredyt w rachunku bieżącym. Z tytułu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym spółka zapłaci bankowi odsetki, obliczone na podstawie stopy bazowej WIBOR1M powiększonej o marżę. Jako zabezpieczenie spłaty należności banku wynikających z korzystania z w/w produktów kredytowych, Budimex udzielił bankowi pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem spółki prowadzonym przez bank oraz złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie wynikającym z przepisów Ustawy prawo bankowe. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2013 roku Budimex SA oraz spółki Grupy nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych oraz obligacji.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Budimex SA nie publikował prognoz wyników.

11. Zestawienie stanu posiadania akcji Budimex SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w I kwartale 2013 roku

Na dzień przekazania raportu członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Budimeksu SA posiadają następujące ilości akcji:

Marcin Węglowski	(członek Zarządu)	2 830 akcji
Marek Michałowski	(przewodniczący RN)	3 900 akcji

Wyżej wymienieni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Budimex SA na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji lub opcji na akcje Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu rocznego za rok 2012, tj. 20 marca 2013 roku.

12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 marca 2013 roku

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności na dzień 31 marca 2013 roku wynosiła 587 008 tysięcy złotych i przekraczała 10% kapitału własnego Budimeksu SA wynoszącego 434 111 tysięcy złotych. Nadwyżka wartości postępowań przeciwko spółkom Grupy nad sprawami z powództwa spółek Grupy wynosiła 53 584 tysiące złotych.

W oparciu o posiadane przez Budimex SA informacje, łączna wartość toczących się postępowań dotyczących zobowiązań Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 31 marca 2013 roku wynosiła 320 296 tysięcy złotych. Toczące się postępowania dotyczące Budimeksu SA i spółek zależnych związane są z działalnością operacyjną spółek Grupy.

Największa sprawa sądowa pod względem wartości przedmiotu sporu toczy się przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w której stronami są Konsorcjanci Ferrovial Agroman SA – Budimex SA – Estudio Lamela LS (Konsorcjum FBL) oraz Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze” (PPL). Spór jest następstwem złożenia przez PPL oświadczenia o odstąpieniu od Kontraktu na Rozbudowę Międzynarodowego Portu Lotniczego Warszawa - Okęcie – Budowa Terminala 2.

Początkowo postępowanie sądowe dotyczyło wyłącznie powództwa wniesionego w dniu 24 stycznia 2008 roku przez Konsorcjum FBL, w związku z bezpodstawnie zrealizowanymi przez PPL gwarancjami bankowymi udzielonymi jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy, na łączną kwotę 54 382 tysiące złotych.

W dniu 23 marca 2009 roku Sąd Arbitrażowy wydał w tym zakresie wyrok częściowy, którym zasądził od PPL na rzecz Konsorcjum FBL kwotę 54 382 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 9 listopada 2007 roku (na dzień wydania wyroku wysokość samych odsetek wynosiła 8 805 tysięcy złotych).

Po otrzymaniu z Sądu Arbitrażowego uzasadnienia wyroku częściowego konsorcjum złożyło w sądzie powszechnym wniosek o stwierdzenie wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego poprzez nadanie mu klauzuli wykonalności. Równolegle, w dniu 8 maja 2009 roku PPL wniosło skargę o uchylenie wyroku częściowego i jednocześnie wstrzymanie wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego. Skarga PPL została ostatecznie oddalona wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 23 sierpnia 2012 roku. Rozstrzygnięcie to było prawomocne i chociaż przysługiwała od niego skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego, to wyrok ten stanowił podstawę do wznowienia przez Konsorcjum FBL postępowania o stwierdzenie wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego poprzez nadanie mu klauzuli wykonalności. 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 ta została przekazana przez komornika sądowego na wskazany rachunek bankowy Budimex SA w dniu 28 września 2012 roku. W dniu 3 grudnia 2012 roku PPL wniosło skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Konsorcjum FBL złożyło odpowiedź na skargę w dniu 21 grudnia 2012 roku, w której wniosło o odmowę przyjęcia skargi do rozpoznania, ewentualnie o oddalenie skargi. Decyzja co do przyjęcia skargi do rozpoznania powinna zapaść w pierwszej połowie 2013 roku. Rozstrzygnięcie Sądu Najwyższego może wpłynąć na skuteczność przeprowadzonej egzekucji.

W toku sprawy przed Sądem Arbitrażowym PPL wniosło powództwo wzajemne na kwotę 135 719 tysięcy złotych, obejmującą naprawienie szkody, w tym utracone korzyści, zwrot bezpodstawnego wzbogacenia oraz karę umowną. W dniach 31 lipca i 26 października 2009 roku PPL wniosło do Sądu Arbitrażowego kolejne pisma procesowe zawierające rozszerzenie powództwa wzajemnego, zmieniające kwotę pierwotnego powództwa wzajemnego ze 135 719 tysięcy złotych do kwoty 280 894 tysiące złotych. W toku dalszych działań procesowych w sierpniu 2012 roku roszczenie PPL zostało zwiększone do kwoty 298 892 tysiące złotych. Zgodnie z wysokością udziałów określoną w umowie konsorcjalnej ryzyko przypadające na Budimex SA nie przekracza łącznej kwoty 119 556 tysięcy złotych.

W ocenie Budimex SA wszystkie zawarte w pozwie wzajemnym roszczenia PPL są bezpodstawne, w związku z czym w dniu 21 października 2008 roku Konsorcjum FBL złożyło odpowiedź na pozew wzajemny, która zawierała wniosek o oddalenie powództwa w całości, a tym samym twierdzenia o bezpodstawności roszczeń PPL. Do chwili obecnej odbyło się kilkanaście rozpraw, w trakcie których byli słuchani świadkowie powoda i powoda wzajemnego na okoliczności zawarte w pozwie wzajemnym PPL.

Niezależnie od powództwa wzajemnego PPL i zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami w dniu 27 lutego 2009 roku Konsorcjum FBL złożyło pismo procesowe zawierające rozszerzenie powództwa głównego o kwotę 216 458 tysięcy złotych, obejmującą: zapłatę za roboty wykonane, a niezapłacone przez inwestora, zapłatę za roboty dodatkowe, zwrot kwot zatrzymanych oraz odsetki za zwłokę. Zgodnie z umową konsorcjalną udział Budimex SA w tym roszczeniu wynosi 86 583 tysiące złotych.

W dniu 27 maja 2010 roku Sąd Arbitrażowy wydał postanowienie, którym dopuścił dowód z opinii biegłego odnośnie oceny zasadności roszczeń PPL (z pominięciem na tym etapie wysokości dochodzonych kwot). Biegły wybrany przez Sąd Arbitrażowy - Grupa BS Consulting rozpoczął prace pod koniec 2010 roku. W trakcie prowadzenia przez biegłego prac odbyło się kilka spotkań pełnomocników stron z biegłym, a także przeprowadzona została w marcu 2011 roku z udziałem ww. eksperta wizja lokalna na obiektach lotniska. Efektem pracy biegłego była sporządzona przez niego opinia techniczna, którą pełnomocnicy stron otrzymali w dniu 29 lipca 2011 roku. Do sporządzonej opinii strony zgłosiły swoje komentarze, uwagi oraz pytania szczegółowe, po uwzględnieniu których biegły sporządził na koniec marca 2012 roku końcową opinię uzupełniającą. Wynikająca z opinii ocena była dla Konsorcjum FBL korzystna, gdyż potwierdzała m.in. to, że Konsorcjum FBL przysługiwało prawo przedłużenia czasu na ukończenie robót.

W związku z zakończeniem przez biegłego prac nad ekspertyzą oceniającą zasadność roszczeń PPL, sąd zobowiązał obie strony do ostatecznego obliczenia i wskazania wysokości swoich roszczeń, przy uwzględnieniu stanowiska biegłego wyrażonego w opinii. W efekcie PPL dokonało wspomnianego rozszerzenia powództwa do kwoty 298 892 tysięcy złotych, natomiast wartość roszczenia Konsorcjum FBL pozostała bez zmian.

W dniu 28 stycznia 2013 roku sąd wydał postanowienie, w którym zaakceptował ofertę dotychczasowego biegłego, Grupy BS Consulting, na wykonanie opinii odnoszącej się do wysokości roszczeń objętych rozszerzonym powództwem Konsorcjum FBL. Natomiast na rozprawie w dniu 18 kwietnia 2013 roku Sąd zezwolił PPL na odniesienie się do zarzutów Konsorcjum FBL, wyznaczając termin do końca maja 2013 roku. W przedstawionych zarzutach Konsorcjum FBL podniosło, że zaprezentowane dotychczas dokumenty nie udowadniają zasadności i wysokości roszczeń PPL - ani z tytułu utraconych korzyści, ani straty rzeczywistej. W tym samym terminie PPL ma zająć stanowisko i udowodnić w odniesieniu do każdego z roszczeń, że zachodzą tego typu okoliczności opisane kontraktem, które mogłyby decydować o niestosowaniu zapisu wyłączającego wzajemne roszczenia stron z tytułu utraconych korzyści. Konsorcjum FBL, po otrzymaniu ww. stanowiska PPL, ma przedstawić swoją odpowiedź. Po zakończeniu procesu wymiany ww. pism biegły sądowy przystąpi do prac nad opinią w zakresie oceny wysokości roszczeń.

Zdaniem Zarządu ostateczny werdykt Sądu Arbitrażowego w zakresie roszczeń będzie dla Konsorcjum FBL korzystny.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Tomasz Ryskalok i Rafał Ryskalok prowadzący działalność gospodarczą w formie spółki cywilnej Cerrys s.c. z siedzibą w Wykrotach wnieśli pozew przeciwko Budimeksowi SA o zapłatę kary umownej za zwłokę w usuwaniu wad ujawnionych w okresie gwarancji. Sprawa dotyczy Budowy Zakładu Betonów na podstawie umowy zawartej dnia 19 maja 2003 roku o wartości 4 189 tysięcy złotych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 90 000 tysięcy złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 19 października 2006 roku do dnia zapłaty. W ocenie Budimeksu SA roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest oczywiście bezzasadne i brak jest podstaw do jego uwzględnienia zarówno pod względem formalnym, jak i merytorycznym (upływ terminu na dochodzenie przedmiotowych roszczeń, nie uwzględnienie limitu kar w wysokości 15% wartości kontraktu, nieistotny charakter usterek). Do chwili obecnej odbyło się 9 rozpraw, w trakcie których słuchani byli świadkowie powoda i pozwanego. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 11 czerwca 2013 roku, kiedy to odbędą się przesłuchania kolejnych świadków.

Kolejna co do wartości sprawa dotyczy pozwu złożonego w dniu 5 marca 2008 roku przez Miejskie Wodociągi i Kanalizację w Bydgoszczy Sp. z o.o. o zasądzenie solidarne od konsorcjum, w skład którego wchodziły spółki Budimex SA i Budimex Dromex SA, łącznej kwoty 25 252 tysiące złotych. Roszczenie dotyczy kosztów wykonawstwa zastępczego poniesionych przez zamawiającego w związku z odstąpieniem przez konsorcjum od umowy. Udział spółek w konsorcjum wynosił 90%, w związku z czym wartość roszczenia przypadająca na obecnie na Budimex SA wynosi 22 727 tysięcy złotych. W roku 2012 odbyły się trzy rozprawy przed sądem powszechnym, w trakcie których sąd przesłuchiwał świadków strony powodowej. Kolejne rozprawy w roku 2013 będą poświęcone przesłuchaniu pozostałych świadków strony powodowej.

Na dzień sporządzenia raportu nie są znane wyniki końcowe pozostałych postępowań.

Łączna wartość toczących się postępowań dotyczących roszczeń Budimeksu SA i spółek zależnych według stanu na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 266 712 tysięcy złotych. Postępowania dotyczą głównie odzyskania przeterminowanych należności od kontrahentów oraz dodatkowych roszczeń z tytułu wykonanych prac budowlanych.

W dniu 10 marca 2009 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok w sprawie z powództwa Budimeksu Dromeksu SA przeciwko Gminie Miejskiej Kraków, zasądając na rzecz Budimeksu Dromeksu SA zapłatę 20 708 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 5 listopada 2007 roku oraz zwrot kosztów procesu w wysokości 143 tysiące złotych. Pozew Budimeksu Dromeksu SA dotyczył zwrotu kwoty pobranej przez Gminę Miejską Kraków w dniu 5 listopada 2007 roku z gwarancji bankowych ustanowionych przez Budimex Dromex SA jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy na zaprojektowanie i wykonanie hali widowiskowo-sportowej w Krakowie - Czyżynach zawartej 20 grudnia 2005 roku między Konsorcjum: Budimex Dromex SA, Ferrovial Agroman SA i Decathlon SA a Gminą Miejską Kraków. Gmina pobrała wskazaną kwotę na zaspokojenie kary umownej zastrzeżonej w umowie, po złożeniu oświadczenia o odstąpieniu od umowy i naliczeniu w związku z tym odstąpieniem kary umownej, pomimo zakwestionowania przez Budimex Dromex SA zasadności naliczenia takiej kary. W dniu 15 lipca 2009 roku Sąd Apelacyjny w Krakowie, jako Sąd II instancji w powyżej opisanej sprawie, wydał wyrok, w którym zmienił wyrok Sądu I instancji, zasądając od Gminy Miejskiej Kraków na rzecz Budimeksu Dromeksu SA kwotę w wysokości 6 903 tysiące złotych z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 20 listopada 2007 roku do dnia zapłaty oraz zwrot kosztów procesu w wysokości 20 tysięcy złotych. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Gminy Miejskiej Kraków w pozostałym zakresie oraz zasądził od Budimeksu Dromeksu SA na rzecz Gminy Miejskiej Kraków kwotę 70 tysięcy złotych tytułem zwrotu kosztów postępowania apelacyjnego. Budimex Dromex SA wniósł skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego. W dniu 20 października 2010 roku Sąd Najwyższy uwzględnił kasację i skierował sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Apelacyjnego. Wyrokiem z dnia 17 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny w Krakowie, ponownie rozpoznając apelację Gminy Miejskiej Kraków od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 10 marca 2008 roku, uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 10 marca 2008 roku w części uwzględniającej powództwo ponad kwotę 6 903 tysiące złotych (tj. co do kwoty 13 805 tysięcy złotych) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania i orzeczenia o kosztach procesu Sądowi Okręgowemu w Krakowie. Sprawa z powództwa Budimeksu SA (jako sukcesora generalnego Budimex Dromex SA) przeciwko Gminie Miejskiej Kraków o zapłatę 20 708 tysięcy złotych jest obecnie prawomocnie rozstrzygnięta w zakresie zasądzenia od Gminy Miejskiej Kraków na rzecz Budimeksu SA kwoty 6 903 tysiące złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 20 listopada 2007 roku, zaś co do pozostałej części powództwa sprawa ta jest obecnie przedmiotem ponownego rozpoznania przed Sądem Okręgowym w Krakowie. Sąd dopuścił wnioskowane przez Budimex SA dowody z dokumentów i opinii biegłego. Po przygotowaniu opinii przez biegłego strony odniosły się do niej w pismach procesowych. Kolejna rozprawa ma się odbyć w maju 2013 roku.

Na dzień sporządzenia raportu nie są znane wyniki końcowe pozostałych postępowań.

13. Należności i zobowiązania warunkowe

	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Należności warunkowe		
Od jednostek powiązanych, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	2 372
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	-	-
Od jednostek powiązanych ogółem	-	2 372
Od pozostałych jednostek, z tytułu:		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	358 413	349 791
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	14 121	14 195
Od pozostałych jednostek ogółem	372 534	363 986
Pozostałe należności warunkowe	3 000	3 000
Należności warunkowe ogółem	375 534	369 358
Zobowiązania warunkowe		
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 797	803
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-
Na rzecz jednostek powiązanych ogółem	1 797	803
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 402 376	1 423 993
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	5 776	5 732
Na rzecz pozostałych jednostek ogółem	1 408 152	1 429 725
Pozostałe zobowiązania warunkowe	143 180	143 180
Zobowiązania warunkowe ogółem	1 553 129	1 573 708
Pozycje pozabilansowe razem	(1 177 595)	(1 204 350)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub podmioty powiązane na rzecz spółek Grupy Budimex gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy w stosunku do tych podmiotów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Gwarancje udzielane zleceniodawcom Grupy stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

Wystawione weksle własne stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec strategicznych dostawców spółek Grupy, natomiast otrzymane weksle ujęte w należnościach warunkowych stanowią zabezpieczenie zapłaty należności przez inwestorów / odbiorców spółek Grupy.

Grupa BUDIMEX

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z MSSF

Udzielone przez Budimex SA lub przez jednostki od niego zależne poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2013 roku:

Nazwa spółki udzielającej poręczenia kredytu lub pożyczek lub udzielającej gwarancji	Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Łączna kwota kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana	Okres na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje	Warunki finansowe na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone	Charakter powiązań istniejących pomiędzy BUDIMEX SA a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczkę
		(tys. zł.)			
Budimex SA	Budimex Danwood Sp. z o.o.	15 515	2015-12-21	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Mostostal Kraków SA	79 469	2021-10-31	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	9 096	2017-07-15	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	22 952	2018-11-16	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Bau GmbH	140	2015-06-30	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	2 059	2017-04-30	nieodpłatnie	zależna
Budimex SA	FBSerwis SA	534	2017-11-01	nieodpłatnie	stowarzyszona
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	FBSerwis SA	1 263	2018-11-16	nieodpłatnie	stowarzyszona
OGÓŁEM		131 028			

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Dariusz Blocher

Marcin Węglowski

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2013 roku