

Budimex SA

Skrócone sprawozdanie finansowe  
za III kwartały 2007 roku

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2007 roku

**BILANS**

	Stan na 30.09.2007 (tys. zł)	Stan na 30.06.2007 (tys. zł)	Stan na 31.12.2006 (tys. zł)	Stan na 30.09.2006 (tys. zł)
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>639 006</b>	<b>637 957</b>	<b>638 770</b>	<b>637 760</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	3 288	3 807	4 607	4 913
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6 434	6 433	6 641	6 580
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	602 986	602 953	603 153	600 305
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	602 986	602 953	603 153	600 305
a) w jednostkach powiązanych	589 169	589 171	589 175	585 873
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	13 817	13 782	13 978	14 432
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 298	24 764	24 369	25 962
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 295	24 764	24 369	25 957
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3	-	-	5
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>261 581</b>	<b>258 308</b>	<b>271 735</b>	<b>386 674</b>
1. Zapasy	15 849	27 055	28 293	46 284
2. Należności krótkoterminowe	199 036	186 464	184 750	271 251
2.1. Należności od jednostek powiązanych	132 414	127 506	91 092	178 059
2.2. Należności od pozostałych jednostek	66 622	58 958	93 658	93 192
3. Inwestycje krótkoterminowe	31 418	27 892	35 795	30 181
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 418	27 892	35 795	30 181
a) w jednostkach powiązanych	301	300	294	305
b) w pozostałych jednostkach	2 746	931	950	508
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 371	26 661	34 551	29 368
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 278	16 897	22 897	38 958
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>900 587</b>	<b>896 265</b>	<b>910 505</b>	<b>1 024 434</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>505 908</b>	<b>509 783</b>	<b>498 181</b>	<b>516 893</b>
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	364 131	364 131	386 944	386 944
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 865	5 541	6 399	7 153
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	8 262	12 461	(22 812)	(4 854)
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>394 679</b>	<b>386 482</b>	<b>412 324</b>	<b>507 541</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	4 456	4 719	5 261	7 975
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 516	4 180	4 774	7 602
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	488	487	487	373
- długoterminowa	332	332	332	247
- krótkoterminowa	156	155	155	126
1.3. Pozostałe rezerwy	452	52	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	452	52	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	3 604	4 253	5 694	6 631
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.1. Wobec pozostałych jednostek	3 604	4 253	5 694	6 631
3. Zobowiązania krótkoterminowe	271 198	261 103	251 472	333 352
3.1. Wobec jednostek powiązanych	174 478	160 810	146 643	231 681
3.2. Wobec pozostałych jednostek	96 606	100 179	104 586	101 291
3.3. Fundusze specjalne	114	114	243	380
4. Rozliczenia międzyokresowe	115 421	116 407	149 897	159 583
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	115 421	116 407	149 897	159 583
- długoterminowe	2 728	-	-	-
- krótkoterminowe	112 693	116 407	149 897	159 583
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>900 587</b>	<b>896 265</b>	<b>910 505</b>	<b>1 024 434</b>
<b>Obliczenie wartości księgowej na akcję</b>	<b>Stan na 30.09.2007</b>	<b>Stan na 30.06.2007</b>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>
Wartość księgowa (tys. zł)	505 908	509 783	498 181	516 893
Liczba akcji	25 530 098	25 530 098	25 530 098	25 530 098
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	19,82	19,97	19,51	20,25

**BUDIMEX SA**

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2007 roku

POZYCJE POZABILANSOWE ( w tys. zł )	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>53 038</b>	<b>47 819</b>	<b>48 330</b>	<b>33 590</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	52 739	47 520	47 970	33 230
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	52 739	47 520	47 970	33 230
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	299	299	360	360
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	299	299	360	360
1.3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
- pozostałe należności warunkowe	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>377 437</b>	<b>280 181</b>	<b>252 377</b>	<b>240 477</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	253 081	154 164	116 600	95 453
- udzielonych gwarancji i poręczeń	253 081	154 164	116 600	95 453
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	124 356	126 017	135 777	145 024
- udzielonych gwarancji i poręczeń	119 898	121 307	131 560	138 639
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	4 458	4 710	4 217	6 385
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(324 399)</b>	<b>(232 362)</b>	<b>(204 047)</b>	<b>(206 887)</b>

Stan zobowiązań warunkowych na dzień 30 września 2007 roku i 30 czerwca 2007 roku nie uwzględnia Umów Poręczeń Wzajemnych spółek Budimex SA, Budimex Dromex SA, Budimex Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości odpowiednio 1 361 747 tysięcy złotych i 1 332 547 tysięcy złotych oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku i na 30 września 2006 roku odpowiednio 1 172 248 tysięcy złotych i 1 207 781 tysięcy złotych.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3. kwartał za okres od 01.07.07 do 30.09.07	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.07 do 30.09.07	3. kwartał za okres od 01.07.06 do 30.09.06	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.06 do 30.09.06
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>86 090</b>	<b>219 690</b>	<b>121 804</b>	<b>325 843</b>
- od jednostek powiązanych	34 135	83 760	62 615	138 097
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 090	219 690	121 804	325 843
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>(75 708)</b>	<b>(176 559)</b>	<b>(104 438)</b>	<b>(308 063)</b>
- od jednostek powiązanych	(35 212)	(78 221)	(64 091)	(170 977)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(75 708)	(176 559)	(104 438)	(308 063)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>10 382</b>	<b>43 131</b>	<b>17 366</b>	<b>17 780</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>(467)</b>	<b>(3 649)</b>	<b>(1 426)</b>	<b>(5 968)</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(12 686)</b>	<b>(28 666)</b>	<b>(10 494)</b>	<b>(28 639)</b>
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>(2 771)</b>	<b>10 816</b>	<b>5 446</b>	<b>(16 827)</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>517</b>	<b>1 908</b>	<b>313</b>	<b>14 141</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	87	-	40
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	506	1 821	313	14 101
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(3 333)</b>	<b>(7 212)</b>	<b>(181)</b>	<b>(819)</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 394)	(4 330)	(25)	(359)
3. Inne koszty operacyjne	(1 939)	(2 882)	(156)	(460)
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>(5 587)</b>	<b>5 512</b>	<b>5 578</b>	<b>(3 505)</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>2 698</b>	<b>14 392</b>	<b>1 287</b>	<b>10 929</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	6 833	-	-
- od jednostek powiązanych	-	6 833	-	-
2. Odsetki	184	700	253	604
- od jednostek powiązanych	-	11	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	668	1 059	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	1 846	3 341	1 034	10 325
5. Inne	-	2 459	-	-
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>(1 993)</b>	<b>(10 630)</b>	<b>(2 102)</b>	<b>(8 721)</b>
1. Odsetki w tym:	(1 607)	(4 599)	(1 301)	(3 772)
- dla jednostek powiązanych	(42)	(1 784)	(581)	(1 722)
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(921)	(3 367)
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	(5 200)	-	-
4. Inne	(386)	(831)	120	(1 582)
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>(4 882)</b>	<b>9 274</b>	<b>4 763</b>	<b>(1 297)</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>(4 882)</b>	<b>9 274</b>	<b>4 763</b>	<b>(1 297)</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>(683)</b>	<b>1 012</b>	<b>2 973</b>	<b>3 557</b>
a) część bieżąca	1 511	4 196	1 090	1 425
b) część odroczone	(2 194)	(3 184)	1 883	2 132
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	-
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV)</b>	<b>(4 199)</b>	<b>8 262</b>	<b>1 790</b>	<b>(4 854)</b>
<b>Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą</b>				
Zysk /(strata) netto zanalizowany (w tys. zł)		(9 696)		(8 947)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098	25 530 098	25 530 098
Zysk /(strata) za III kwartał/ I, II i III kwartał na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,16)	0,32	0,07	(0,19)

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3. kwartał za okres od 01.07.07 do 30.09.07	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.07 do 30.09.07	rok 2006	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.06 do 30.09.06
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>509 783</b>	<b>498 181</b>	<b>521 075</b>	<b>521 075</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>509 783</b>	<b>498 181</b>	<b>521 075</b>	<b>521 075</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>	<b>127 650</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>364 131</b>	<b>386 944</b>	<b>400 459</b>	<b>400 459</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(22 813)	(13 515)	(13 515)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(22 813)	(13 515)	(13 515)
- pokrycia straty	-	(22 812)	(13 515)	(13 515)
- inne	-	(1)	-	-
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>364 131</b>	<b>364 131</b>	<b>386 944</b>	<b>386 944</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>5 541</b>	<b>6 399</b>	<b>6 481</b>	<b>6 481</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	324	(534)	(82)	672
a) zwiększenie (z tytułu)	324	-	-	672
- zmiana różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	322	-	-	648
- wycena inwestycji w walutach obcych	2	-	-	24
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(534)	(82)	-
- zmiana różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(523)	(76)	-
- wycena inwestycji w walutach obcych	-	(11)	(6)	-
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>5 865</b>	<b>5 865</b>	<b>6 399</b>	<b>7 153</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>12 461</b>	<b>(22 812)</b>	<b>(13 515)</b>	<b>(13 515)</b>
<b>4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>12 461</b>	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>4.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>12 461</b>	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
<b>4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>12 461</b>	-	-	-
<b>4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	<b>(22 812)</b>	<b>(13 515)</b>	<b>(13 515)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	-	<b>(22 812)</b>	<b>(13 515)</b>	<b>(13 515)</b>
a) zwiększenie (z tytułu); z "-"	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu); z "+"	-	22 812	13 515	13 515
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	22 812	13 515	13 515
<b>4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>12 461</b>	-	-	-
<b>5. Wynik netto</b>	<b>(4 199)</b>	<b>8 262</b>	<b>(22 812)</b>	<b>(4 854)</b>
a) zysk netto	-	8 262	-	-
a) strata netto	(4 199)	-	(22 812)	(4 854)
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>505 908</b>	<b>505 908</b>	<b>498 181</b>	<b>516 893</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>505 908</b>	<b>505 908</b>	<b>498 181</b>	<b>516 893</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3. kwartał za okres od 01.07.07 do 30.09.07	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.07 do 30.09.07	3. kwartał za okres od 01.07.06 do 30.09.06	3. kwartały narastająco za okres od 01.01.06 do 30.09.06
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(4 199)</b>	<b>8 262</b>	<b>1 790</b>	<b>(4 854)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>8 773</b>	<b>(5 051)</b>	<b>(20 330)</b>	<b>(18 689)</b>
1. Amortyzacja	832	2 485	946	2 887
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	592	932	(373)	529
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 599	(2 257)	1 416	3 758
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(713)	4 051	1 096	2 977
5. Zmiana stanu rezerw	(263)	(805)	2 097	4 507
6. Zmiana stanu zapasów	11 206	12 444	(1 611)	3 243
7. Zmiana stanu należności	(18 482)	(19 337)	(45 048)	(116 738)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 371	29 931	33 008	100 014
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(901)	(28 786)	(9 820)	(10 489)
10. Inne korekty	(1 468)	(3 709)	(2 041)	(9 377)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>4 574</b>	<b>3 211</b>	<b>(18 540)</b>	<b>(23 543)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 641</b>	<b>7 984</b>	<b>1</b>	<b>48</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	92	1	48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 900	6 833	-	-
a) w jednostkach powiązanych	5 900	6 833	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	5 900	6 833	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	668	1 059	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(222)</b>	<b>(1 212)</b>	<b>(1 156)</b>	<b>(4 019)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(222)	(1 212)	(235)	(652)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	(921)	(3 367)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>6 419</b>	<b>6 772</b>	<b>(1 155)</b>	<b>(3 971)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 298</b>	<b>22 576</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	12 298	22 576
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(8 714)</b>	<b>(16 278)</b>	<b>(1 551)</b>	<b>(4 341)</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(7 614)	(13 423)	(715)	(2 129)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	(1 100)	(2 855)	(836)	(2 212)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(8 714)</b>	<b>(16 278)</b>	<b>10 747</b>	<b>18 235</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 279</b>	<b>(6 295)</b>	<b>(8 948)</b>	<b>(9 279)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 710</b>	<b>(6 180)</b>	<b>(8 901)</b>	<b>(9 086)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(569)	115	47	193
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>26 661</b>	<b>34 551</b>	<b>38 269</b>	<b>38 454</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>28 371</b>	<b>28 371</b>	<b>29 368</b>	<b>29 368</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3	3	553	553

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

Sprawozdanie finansowe Budimex SA za dziewięć miesięcy 2007 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce („PZR”), opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006.

**1.2. 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 2007 roku – 3,7775 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2007 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 2007 roku – 3,8314 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych za trzy kwartały 2006 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2006 roku – 3,9835 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za trzy kwartały 2006 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 2006 roku – 3,9171 złotych/euro.

**2. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Budimex SA****2.1. 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 31 grudnia 2006 roku rezerwy na straty na kontraktach wynosiły 35 782 tysiące złotych, natomiast na dzień 30 września 2007 roku saldo rezerw z tego tytułu stanowiło kwotę 29 364 tysiące złotych. W trzecim kwartale wartość rezerw na straty na kontraktach zmniejszyła się o 5 794 tysiące złotych.

***Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

W okresie dziewięciu miesięcy 2007 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 1 926 tysięcy złotych (wzrost o 1 531 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na 30 czerwca 2007 roku), natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 1 258 tysięcy złotych (zmniejszenie rezerwy o 664 tysiące złotych w stosunku do poziomu wykazanego na 30 czerwca 2007 roku).

***Odpisy aktualizujące wartość należności***

W okresie dziewięciu miesięcy 2007 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 4 330 tysiące złotych, w tym 1 394 tysiące złotych w trzecim kwartale. W wyniku spłaty należności przez dłużników oraz spisania należności Spółka w okresie dziewięciu miesięcy 2007 roku odwróciła odpisy aktualizujące należności w kwocie 2 357 tysięcy złotych, z czego 81 tysięcy złotych pozytywnie wpłynęło na wynik finansowy. W trzecim kwartale 2007 roku odwrócenie odpisów aktualizujących należności wyniosło 2 tysiące złotych.

## **BUDIMEX SA**

*Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2007 roku*

---

### **Rezerwy na zobowiązania**

W trzecim kwartale 2007 roku Spółka utworzyła rezerwy na zobowiązania z tytułu toczących się spraw sądowych w wysokości 400 tysięcy złotych.

**Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Zarządzania  
Kadrami Budimex SA**

**Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Ekonomiczno-  
Finansowych Budimex SA**

**Dyrektor Biura Rachunkowości  
Główny Księgowy  
Budimex SA**

**Dariusz Blocher**

**Marcin Węglowski**

**Grzegorz Fąfara**

Warszawa, dnia 29 października 2007 roku