

Budimex SA

Skrócone sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2007 roku

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2007 roku

BILANS

	Stan na 31.03.2007 (tys. zł)	Stan na 31.12.2006 (tys. zł)	Stan na 31.03.2006 (tys. zł)
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	638 189	638 770	637 863
1. Wartości niematerialne i prawne	4 177	4 607	5 957
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6 613	6 641	7 011
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	603 269	603 153	600 160
4.1. Nieruchomości	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	603 269	603 153	600 160
a) w jednostkach powiązanych	589 177	589 175	585 870
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	14 092	13 978	14 290
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 130	24 369	24 735
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 130	24 369	24 735
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. AKTYWA OBROTOWE	261 627	271 735	290 981
1. Zapasy	28 776	28 293	46 685
2. Należności krótkoterminowe	187 750	184 750	187 325
2.1. Należności od jednostek powiązanych	103 146	91 092	108 569
2.2. Należności od pozostałych jednostek	84 604	93 658	78 756
3. Inwestycje krótkoterminowe	29 004	35 795	37 266
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 004	35 795	37 266
a) w jednostkach powiązanych	297	294	302
b) w pozostałych jednostkach	139	950	66
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 568	34 551	36 898
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 097	22 897	19 705
AKTYWA RAZEM	899 816	910 505	928 844
PASYWA			
I. Kapitał (fundusz) własny	503 457	498 181	522 788
1. Kapitał zakładowy	127 650	127 650	127 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	386 944	386 944	400 459
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 437	6 399	7 273
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(22 812)	-	(13 515)
8. Zysk (strata) netto	5 238	(22 812)	921
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wkł. ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	396 359	412 324	406 056
1. Rezerwy na zobowiązania	3 656	5 261	4 406
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 168	4 774	4 033
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	488	487	373
- długoterminowa	332	332	247
- krótkoterminowa	156	155	126
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	5 061	5 694	7 955
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.1. Wobec pozostałych jednostek	5 061	5 694	7 955
3. Zobowiązania krótkoterminowe	247 484	251 472	248 507
3.1. Wobec jednostek powiązanych	139 165	146 643	165 267
3.2. Wobec pozostałych jednostek	107 863	104 586	82 803
3.3. Fundusze specjalne	456	243	437
4. Rozliczenia międzyokresowe	140 158	149 897	145 188
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	140 158	149 897	145 188
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	140 158	149 897	145 188
PASYWA RAZEM	899 816	910 505	928 844
Obliczenie wartości księgowej na akcję	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.03.2006
Wartość księgowa (tys. zł)	503 457	498 181	522 788
Liczba akcji	25 530 098	25 530 098	25 530 098
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	19,72	19,51	20,48

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2007 roku

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)

	Stan na 31.03.2007 (tys. zł)	Stan na 31.12.2006 (tys. zł)	Stan na 31.03.2006 (tys. zł)
1. Należności warunkowe	48 714	48 330	42 849
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	48 415	47 970	42 489
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	48 415	47 970	42 489
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	299	360	360
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	299	360	360
1.3. Inne (z tytułu)	-	-	-
- pozostałe należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	329 059	252 377	214 792
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	185 225	116 600	61 485
- udzielonych gwarancji i poręczeń	185 225	116 600	61 485
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	143 834	135 777	153 307
- udzielonych gwarancji i poręczeń	139 861	131 560	146 381
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	3 973	4 217	6 926
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(280 345)	(204 047)	(171 943)

Stan zobowiązań warunkowych na dzień 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku nie uwzględnia Umów Poręczeń Wzajemnych spółek Budimex SA, Budimex Dromex SA, Budimex Nieruchomosci Sp. z o.o. w wysokości odpowiednio 1 362 377 tysięcy złotych i 1 277 611 tysięcy złotych oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku 1 172 248 tysięcy złotych.

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2007 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1. kwartał za okres od 01.01.07 do 31.03.07	1. kwartał za okres od 01.01.06 do 31.03.06
	(tys. zł)	(tys. zł)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 215	97 979
- od jednostek powiązanych	29 798	47 044
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 215	97 979
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(51 634)	(84 840)
- od jednostek powiązanych	(14 869)	(44 779)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(51 634)	(84 840)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	19 581	13 139
IV. Koszty sprzedaży	(1 902)	(2 410)
V. Koszty ogólnego zarządu	(10 436)	(10 262)
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	7 243	467
VII. Pozostałe przychody operacyjne	333	595
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	-
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	329	595
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4	(496)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(30)	(295)
3. Inne koszty operacyjne	34	(201)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	7 580	566
X. Przychody finansowe	599	3 849
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki	285	184
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	195	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	109	3 665
5. Inne	10	-
XI. Koszty finansowe	(2 077)	(4 178)
1. Odsetki w tym:	(1 478)	(1 226)
- dla jednostek powiązanych	(620)	(561)
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	(1 889)
3. Aktualizacja wartości inwestycji	(192)	-
4. Inne	(407)	(1 063)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	6 102	237
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	6 102	237
XV. Podatek dochodowy	864	(684)
a) część bieżąca	2 232	(469)
b) część odroczone	(1 368)	(215)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV)	5 238	921
Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	1. kwartał za okres od 01.01.07 do 31.03.07	1. kwartał za okres od 01.01.06 do 31.03.06
Zysk /(strata) netto zanalizowany (w tys. zł)	(18 495)	(3 628)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 530 098	25 530 098
Zysk /(strata) za I kwartał na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,21	0,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1. kwartał za okres od 01.01.07 do 31.03.07 (tys. zł)	rok 2006 (tys. zł)	1. kwartał za okres od 01.01.06 do 31.03.06 (tys. zł)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	498 181	521 075	521 075
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	498 181	521 075	521 075
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	127 650	127 650	127 650
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	127 650	127 650	127 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	386 944	400 459	400 459
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(13 515)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(13 515)	-
- pokrycia straty	-	(13 515)	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	386 944	386 944	400 459
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 399	6 481	6 481
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	38	(82)	792
a) zwiększenie (z tytułu)	38	-	792
- zmiana różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	31	-	777
- wycena inwestycji w walutach obcych	7	-	15
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(82)	-
- zmiana różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(76)	-
- wycena inwestycji w walutach obcych	-	(6)	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 437	6 399	7 273
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(22 812)	(13 515)	(13 515)
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
4.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(22 812)	(13 515)	(13 515)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(22 812)	(13 515)	(13 515)
a) zwiększenie (z tytułu); z "-"	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu); z "+"	-	13 515	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	13 515	-
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(22 812)	-	(13 515)
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(22 812)	-	(13 515)
5. Wynik netto	5 238	(22 812)	921
a) zysk netto	5 238	-	921
a) strata netto	-	(22 812)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	503 457	498 181	522 788
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	503 457	498 181	522 788

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1. kwartał za okres od 01.01.07 do 31.03.07	1. kwartał za okres od 01.01.06 do 31.03.06
	(tys. zł)	(tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 238	921
II. Korekty razem	(8 996)	107
1. Amortyzacja	822	988
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	865	308
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 475	1 097
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(447)	1 671
5. Zmiana stanu rezerw	(1 605)	938
6. Zmiana stanu zapasów	(483)	2 842
7. Zmiana stanu należności	(2 996)	(32 812)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 336)	32 193
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 700)	(4 404)
10. Inne korekty	409	(2 714)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 758)	1 028
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	210	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- 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	195	-
II. Wydatki	(616)	(2 013)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(616)	(124)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
2. 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	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	-	(1 889)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(406)	(2 013)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 940	530
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 940	530
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(8 242)	(1 231)
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	(7 399)	(695)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	(843)	(536)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 302)	(701)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(6 466)	(1 686)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 983)	(1 556)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	483	130
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 551	38 454
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	28 568	36 898
- o ograniczonej możliwości dysponowania	407	20

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

Sprawozdanie finansowe Budimex SA za pierwszy kwartał 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 31 marca 2007 roku – 3,8695 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 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 31 marca 2007 roku – 3,9063 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych za pierwszy kwartał 2006 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2006 roku – 3,9357 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za pierwszy kwartał 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 31 marca 2006 roku – 3,8456 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 37 782 tysiące złotych, natomiast na dzień 31 marca 2007 roku saldo rezerw z tego tytułu stanowiło kwotę 33 288 tysięcy złotych.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W pierwszym kwartale 2007 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 238 tysięcy złotych (spadek o 604 tysiące złotych w stosunku do poziomu wykazanego na 31 marca 2006 roku), natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 1 606 tysięcy złotych (spadek o 865 tysięcy złotych w stosunku do poziomu wykazanego na 31 marca 2006 roku).

Odpisy aktualizujące wartość należności

W pierwszym kwartale 2007 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 26 tysięcy złotych. W wyniku spłaty należności przez dłużników oraz aktualizacji wyceny Spółka w okresie trzech miesięcy 2007 roku odwróciła odpisy aktualizujące należności w kwocie 1 863 tysiące złotych, z czego 73 tysiące złotych pozytywnie wpłynęło na wynik finansowy.

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2007 roku

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych składników aktywów

W pierwszym kwartale 2007 roku nie dokonano, ani nie odwrócono odpisów aktualizujących wartość innych aktywów.

**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 26 kwietnia 2007 roku