

Budimex SA

Skrócone sprawozdanie finansowe

za III kwartały 2014 roku

sporządzone zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	61 070	62 713	84 079
Nieruchomości inwestycyjne	1 836	3 124	3 368
Wartości niematerialne	3 782	2 886	1 210
Inwestycje w podmiotach zależnych	712 940	712 940	763 401
Inwestycje w podmiotach stowarzyszonych	9 796	9 796	18 596
Inne aktywa finansowe	12 421	8 445	21 498
Kaucje z tytułu umów o budowę	32 844	29 813	25 919
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 400	4 392	4 096
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329 829	320 564	293 757
Aktywa trwałe (długoterminowe) ogółem	1 169 918	1 154 673	1 215 924
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	80 105	84 850	118 793
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	696 381	461 292	332 423
Kaucje z tytułu umów o budowę	18 388	29 850	67 211
Kwoty należne od obiorców z tytułu umów o budowę	322 990	137 441	222 889
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	651
Pochodne instrumenty finansowe	477	29	1 460
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	238 600	-
Inne aktywa finansowe	15 705	3 164	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	883 260	1 112 254	1 038 436
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 434	12 820	8 255
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) ogółem	2 027 740	2 080 300	1 790 118
SUMA AKTYWÓW	3 197 658	3 234 973	3 006 042

Warszawa, 29 października 2014 roku

BUDIMEX SA

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku sporządzone zgodnie z MSSF

	30.09.2014	31.12.2013	1.01.2013
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	145 848	145 848	145 848
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	80 199	80 199	227 835
Pozostałe kapitały rezerwowe	59 869	58 867	56 899
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	5 486	5 486	5 492
Zyski/ (straty) zatrzymane	99 198	297 435	(42 573)
Kapitał własny ogółem	390 600	587 835	393 501
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	12 630	17 044	27 740
Kaucje z tytułu umów o budowę	156 570	152 294	155 387
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i inne obciążenia	156 031	125 307	113 930
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 264	3 264	2 542
Zobowiązania długoterminowe ogółem	328 495	297 909	299 599
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	19 601	18 165	17 695
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 158 139	1 115 719	1 202 122
Kaucje z tytułu umów o budowę	188 721	179 697	218 454
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	716 957	688 159	549 447
Otrzymane zaliczki	90 538	59 346	55 341
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i inne obciążenia	103 257	115 746	106 757
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 565	15 478	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	879	879	741
Pochodne instrumenty finansowe	216	440	243
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	185 747	150 194	156 005
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 943	5 406	6 137
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	2 478 563	2 349 229	2 312 942
Zobowiązania ogółem	2 807 058	2 647 138	2 612 541
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	3 197 658	3 234 973	3 006 042

Warszawa, 29 października 2014 roku

Rachunek zysków i strat

	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
	30 września 2014 roku		30 września 2013 roku	
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	3 383 116	1 503 123	2 903 010	1 189 335
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	(3 133 562)	(1 405 006)	(2 694 042)	(1 107 586)
Zysk brutto ze sprzedaży	249 554	98 117	208 968	81 749
Koszty sprzedaży	(7 793)	(2 625)	(7 356)	(2 687)
Koszty ogólnego zarządu	(116 383)	(38 336)	(102 848)	(35 658)
Pozostałe przychody operacyjne	40 235	21 680	23 693	10 005
Pozostałe koszty operacyjne	(27 762)	(9 073)	(30 487)	(14 505)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(181)	70	(629)	8
Zysk z działalności operacyjnej	137 670	69 833	91 341	38 912
Przychody finansowe	17 922	6 004	60 033	4 371
Koszty finansowe	(23 520)	(9 106)	(16 771)	(6 047)
Zysk brutto	132 072	66 731	134 603	37 236
Podatek dochodowy	(27 778)	(13 657)	(20 498)	(7 993)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	104 294	53 074	114 105	29 243
Zysk netto za okres	104 294	53 074	114 105	29 243
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom na akcję (w zł.)	4,09	2,08	4,47	1,15

Warszawa, 29 października 2014 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
	30 września 2014 roku		30 września 2013 roku	
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
Zysk netto wykazany poprzednio	104 294	53 074	113 059	28 693
Korekty MSSF	-	-	1 046	550
Zysk netto za okres wg MSSF	104 294	53 074	114 105	29 243
Inne całkowite dochody, które:				
<i>Zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z wyceny oddziałów zagranicznych	0	9	28	(58)
Podatek odroczony 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 odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	9	28	(58)
Całkowite dochody za okres	104 294	53 083	114 133	29 191

Warszawa, 29 października 2014 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski (straty) zatrzymane	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2014 roku wykazany poprzednio	127 650	78 119	60 096	5 486	302 599	573 950
Korekty MSSF	18 198	2 080	(1 229)	-	(5 164)	13 885
Stan na 1 stycznia 2014 roku wg MSSF	145 848	80 199	58 867	5 486	297 435	587 835
Zysk (strata) za okres	-	-	-	-	104 294	104 294
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	104 294	104 294
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(302 531)	(302 531)
Wartość godziwa praw do akcji jednostki dominującej przyznanych pracownikom	-	-	1 002	-	-	1 002
Stan na 30 września 2014 roku	145 848	80 199	59 869	5 486	99 198	390 600

Warszawa, 29 października 2014 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski (straty) zatrzymane	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2013 roku wykazany poprzednio	127 650	225 755	57 259	5 492	(35 387)	380 769
Korekty MSSF	18 198	2 080	(360)	-	(7 186)	12 732
Stan na 1 stycznia 2013 roku wg MSSF	145 848	227 835	56 899	5 492	(42 573)	393 501
Zysk (strata) za okres	-	-	-	-	114 105	114 105
Inne całkowite dochody	-	-	-	28	-	28
Całkowity dochód za okres	-	-	-	28	114 105	114 133
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(112 077)	(112 077)
Podział zysku/pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(147 636)	-	-	147 636	-
Stan na 30 września 2013 roku	145 848	80 199	56 899	5 520	107 091	395 557
Zysk (strata) za okres	-	-	-	-	190 344	190 344
Inne całkowite dochody	-	-	(697)	(34)	-	(731)
Całkowity dochód za okres	-	-	(697)	(34)	190 244	189 613
Wartość godziwa praw do akcji jednostki dominującej przyznanych pracownikom	-	-	2 665	-	-	2 665
Stan na 31 grudnia 2013 roku	145 848	80 199	58 867	5 486	297 435	587 835

Warszawa, 29 października 2014 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2014 roku	2013 roku
	(tys. zł)	(tys. zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto przed opodatkowaniem	132 072	134 603
Korekty o:		
Amortyzację	15 370	18 274
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(122)	342
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	102	(44 132)
(Zysk) strata ze zbycia inwestycji	(1 231)	(1 223)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(346)	1 240
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	145 845	109 104
Zmiana stanu należności i kaucji z tytułu umów o budowę	(227 078)	(246 233)
Zmiana stanu zapasów	4 745	14 397
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	18 235	7 519
Zmiana stanu kaucji z tytułu umów o budowę oraz zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 909	(23 579)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	36 468	(14 033)
Zmiana stanu kwot należnych z tytułu umów o budowę	(156 751)	(126 642)
Zmiana stanu otrzymanych zaliczek	31 192	59 890
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania	2 104	(440)
Inne korekty	527	621
Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej	(89 804)	(219 396)
Zapłacony podatek dochodowy	(42 958)	(4 213)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(132 762)	(223 609)

Warszawa, 29 października 2014 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2014 roku	2013 roku
	(tys. zł)	(tys. zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 112	1 344
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 200)	(4 901)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	1 530	-
Wpływy z tytułu obniżenia kapitału/zwrotu dopłat do kapitału w jednostkach powiązanych	238 600	10 000
Nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	-	(10 809)
Udzielone pożyczki	(25 249)	(4 911)
Splata udzielonych pożyczek	8 820	-
Dywidendy otrzymane	16	44 428
Odsetki otrzymane	576	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	216 205	35 151
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(302 530)	(112 077)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 278)	(7 093)
Odsetki zapłacone	(703)	(1 219)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(310 511)	(120 389)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(227 068)	(308 847)
Różnice kursowe netto	178	(88)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU (pkt 1.5)	1 076 157	1 004 338
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (pkt 1.5)	849 267	695 403

Warszawa, 29 października 2014 roku

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

Sprawozdanie finansowe Budimex SA za dziewięć miesięcy 2014 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Szczegółowe zasady rachunkowości są tożsame z zasadami przyjętymi przez Grupę Budimex, które zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, opublikowanym w dniu 12 marca 2014 roku.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące Budimex SA zostały zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex za okres III kwartałów 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne wszystkich oddziałów działających na dzień 30 września 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 1 stycznia 2013 roku, sporządzane w walutach obcych i przeliczone na walutę polską według kursów przedstawionych w pkt. 1.4 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty przypadające na Budimex SA z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (traktowanych jako wspólne działanie zgodnie z MSSF 11): Budimex SA Sygnity SA Sp. j., Budimex SA Ferroviał Agroman SA Sp. j., Budimex SA Ferroviał Agroman SA S.C., Budimex SA – Budimex Budownictwo Sp. z o.o. S.C., Budimex SA – Cadagua SA S.C. oraz Budimex SA – Cadagua SA II S.C.

1.2. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W dniu 24 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie sporządzania przez Budimex SA począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W związku z tym, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za dziewięć miesięcy 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z powyższymi standardami, zwanymi dalej „MSSF”. Jednocześnie, Spółka zastosowała dodatkowe wymagania nałożone przez MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości po raz pierwszy”. Do dnia 31 grudnia 2013 roku sprawozdania finansowe Spółki były sporządzane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w obowiązującej w Polsce Ustawie o rachunkowości („PSR”), które różnią się od MSSF.

Na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2013 roku Spółka wyceniła aktywa i zobowiązania według wartości bilansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex, dla której datą przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku.

Poniżej przedstawiono istotne różnice pomiędzy MSSF i dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości:

a. Wycena długoterminowych należności i zobowiązań

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności i zobowiązania długoterminowe, które nie są oprocentowane, podlegają dyskontowaniu i prezentowane są w sprawozdaniu finansowym według wartości bieżącej. Różnice pomiędzy wartościami nominalnymi należności lub zobowiązań długoterminowych, a ich wartościami bieżącymi, w okresie w którym powstały korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży lub koszty operacyjne. Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w koszty lub przychody finansowe w następnych latach.

Spółka w poprzednio sporządzanych sprawozdaniach finansowych wykazywała należności i zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych według kwoty wymagającej zapłaty czyli wartości nominalnej.

b. Wycena długoterminowych aktywów finansowych w walutach obcych

Zgodnie z MSR 39 aktywa dostępne do sprzedaży, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie oszacowana wyceniane są według kosztu historycznego.

W poprzednio sporządzanych sprawozdaniach Spółka wyceniała długoterminowe aktywa finansowe obejmujące udziały w podmiotach zagranicznych i denominowane w walutach obcych według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe z wyceny odnoszone były odpowiednio na kapitał (w przypadku wyceny powyżej wartości historycznej) lub na wynik finansowy (w przypadku wyceny poniżej wartości historycznej). Na dzień przejścia na MSSF udziały denominowane w walutach obcych zostały wykazane w wartości historycznej, a ujęte wcześniej różnice kursowe z wyceny zostały odpowiednio skorygowane w kapitale własnym.

c. Ujęcie skutków hiperinflacji

MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach inflacji” wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i zobowiązań były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i zobowiązań w sprawozdaniach finansowych następnym okresie.

Polskie standardy rachunkowości nie przewidują uwzględniania efektów hiperinflacji przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Skutki hiperinflacji dla Spółki odnoszą się do wyceny wartości kapitału podstawowego i nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji. Na dzień przejścia na MSSF Spółka skorygowała powyższe kapitały, a skutki przeliczenia oraz uzgodnienie wartości wykazanych w dokumentach korporacyjnych Spółki do wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym zostały ujęte w poniższych tabelach.

	30 września 2014 roku	1 stycznia 2013 roku
<u>Akcje zwykłe</u>		
Kapitał zarejestrowany	127 650	127 650
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	18 198	18 198
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	145 848	145 848
<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</u>		
Kapitał zarejestrowany	78 119	225 755
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	2 080	2 080
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	80 199	227 835

Wartość, o którą kapitał podstawowy oraz nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej zostały skorygowane w związku z hiperinflacją, pomniejszyła zyski (straty) zatrzymane.

d. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zyski i straty aktuarialne należy wykazywać w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W poprzednio sporządzanych sprawozdaniach finansowych Spółka ujmowała zyski i straty aktuarialne bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

e. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Zgodnie z MSSF prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte lub otrzymane nieodpłatnie na mocy decyzji administracyjnej powinno być rozpoznawane jako leasing operacyjny (zgodnie z MSR 17 „Leasing”) lub zaliczone do nieruchomości inwestycyjnych (zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”).

Spółka zaklasyfikowała prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie na mocy decyzji administracyjnej jako leasing operacyjny, prezentując je w ewidencji pozabilansowej.

W poprzednio sporządzanych sprawozdaniach finansowych Spółka wykazywała nieodpłatnie otrzymane prawo wieczystego użytkowania gruntów w pozycji „nieruchomości inwestycyjne” oraz drugostronnie w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

f. Podatek odroczony

Różnice w zasadach rachunkowości obowiązujących w Polsce a MSSF mają wpływ na kalkulację odroczonego podatku dochodowego.

Istotne zmiany w zakresie sporządzania Sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Podstawową zmianą w zakresie sporządzania Sprawozdania z przepływów pieniężnych według MSSF w stosunku do poprzednich zasad jest korekta stanu środków pieniężnych wykazywanych na początek i koniec okresu o środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Zostało to szczegółowo opisane w pkt. 1.5 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

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

W związku ze zmianą zasad sporządzania sprawozdania finansowego opisaną w pkt. 1.2 dane na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2013 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku zostały przekształcone w taki sposób, aby odzwierciedlały te zmiany. Wpływ zmian na kapitał własny oraz zysk netto Spółki przedstawiono poniżej.

Kapitał własny

	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku	1 stycznia 2013 roku
Kapitał własny wg PSR	573 950	381 779	380 769
<u>Korekty:</u>			
Wycena długoterminowych aktywów finansowych	22	22	22
Dyskonto należności i zobowiązań długoterminowych	17 120	16 988	15 697
Podatek odroczony od powyższych korekt	(3 257)	(3 232)	(2 987)
Kapitał własny wg MSSF	587 835	395 557	393 501

Wynik netto

	2013 rok	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
Zysk netto wg PSR	302 599	113 059
<u>Korekty:</u>		
Dyskonto należności i zobowiązań długoterminowych	1 423	1 291
Zyski/(straty) aktuarialne*	860	-
Podatek odroczony od powyższych korekt	(433)	(245)
Zysk netto wg MSSF	304 449	114 105

* kwota pomniejszona o podatek odroczony została wykazana jako inne całkowite dochody

1.4. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2014 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 2014 roku – 4,1803 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań porównywalnych danych finansowych - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1472 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za trzy kwartały 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 30 września 2013 roku – 4,2231 złotych/euro.

1.5. Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, obejmujące środki pieniężne konsorcjów w części przypadającej na współkonsorcjantów, 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.

	30 września 2014 roku	1 stycznia 2014 roku	30 września 2013 roku	1 stycznia 2013 roku
	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)	(tys. zł.)
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	883 260	1 112 254	729 941	1 038 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania	(33 993)	(36 097)	(34 538)	(34 098)
Środki pieniężne dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	849 267	1 076 157	695 403	1 004 338

1.6. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Na dzień 30 września 2014 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o 450 823 tysiące złotych. Biorąc pod uwagę dobrą sytuację Grupy Budimex w zakresie płynności, której sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 227 817 tysięcy złotych, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

2. Struktura Akcjonariatu

Według posiadanych przez Budimex SA informacji, struktura akcjonariatu Budimeksu SA na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się w sposób następujący:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Valivala Holdings B.V. Amsterdam (Holandia) - Spółka z Grupy Ferrovial (Hiszpania)	zwykłe	15 078 159	59,06%	15 078 159	59,06%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	zwykłe	1 820 426	7,13%	1 820 426	7,13%
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	8 631 513	33,81%	8 631 513	33,81%
Ogółem		25 530 098	100,00%	25 530 098	100,00%

Od dnia przekazania raportu półrocznego za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2014 roku, tj. 29 sierpnia 2014 roku, struktura akcjonariatu Budimeksu SA nie zmieniła się.

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

	Należności na dzień 30 września 2014 roku	Zobowiązania na dzień 30 września 2014 roku	Przychody ze sprzedaży produktów w 2014 roku	Zakup produktów i usług w 2014 roku	Przychody finansowe w 2014 roku	Koszty finansowe w 2014 roku
Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane	21 199	99 864	2 306	25 999	-	237
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	37 071	683	87 979	1 246	-	-
Budimex Budownictwo Sp. z o.o.	5 262	560	107 524	1 273	-	120
Mostostal Kraków SA	30 940	9 749	39 108	18 096	-	-
FBSerwis SA	255	80	426	-	523	-
Budimex SA Ferrovial Agroman SA S. j.	230	67	419	-	-	-
Tecpresa – Techniki Sprężania i Usługi Dodatkowe Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
Budimex Kolejnictwo SA	5	230	28	2 064	-	-
Budimex SA Sygnity SA Sp. j	61	660	45	-	-	-
Elektromontaż Poznań SA	3	7 680	10	19 840	-	-
Budimex A Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
Budimex B Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
Budimex C Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
Budimex D Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
Budimex F Sp. z o.o.	2	-	10	-	-	-
Budimex G Sp. z o.o.	2	-	10	-	-	-
FB Serwis A Sp. z o.o.	2	-	20	-	-	-
FB Serwis B Sp. z o.o.	2	-	6	-	-	-
Budimex PPP SA	2	-	22	-	-	-
Budimex Autostrada SA	2	-	22	-	-	-
Budimex Most Wschodni SA	2	-	22	-	-	-
Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o.	98	1	20 672	147	148	-
Budimex Autostrada 1 SA	2	-	22	-	-	-
Budimex Bau GmbH	4	-	-	-	-	-
Autostrada Południe SA	53	-	-	-	-	-
PPHU Promos Sp. z o.o.	-	-	-	123	16	-
SPV-BN 1 Sp. z o.o.	-	-	2	-	-	-
SPV-BN 2 Sp. z o.o.	-	-	2	-	-	-
PMB Nadolnik Sp. z o.o.	-	-	3	-	-	-
Budimex SA – Cadagua SA S.C.	33	-	-	-	-	-
Budimex SA – Cadagua SA II S.C.	367	-	534	-	-	-
Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej	58	27 917	124	13 922	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	95 665	147 491	259 416	82 710	687	357
transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	(10)	4 587	-	16 844	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	95 655	152 078	259 416	99 554	687	357

W powyższej tabeli w pozycji „Podmiot dominujący oraz spółki z nim powiązane” zostały zaprezentowane dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami z Grupy Ferrovial, w tym również z Ferrovial Agroman SA Oddział w Polsce, Cintra Infraestructuras SA, Tecpresa SA, Cadagua SA oraz Cadagua SA Oddział w Polsce. Kwota zobowiązań w tej pozycji zawiera zobowiązanie z tytułu otrzymanej pożyczki od Ferrovial Infraestructuras SA w kwocie 8 468 tysięcy złotych. Charakter powyższych transakcji został szczegółowo opisany w Sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2013.

Inne podmioty powiązane to: osoby będące członkami organu zarządzającego lub nadzorującego Spółki lub jednostki z nią powiązanej; małżonkowie lub osoby faktycznie pozostające we wspólnym pożyciu, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, przysposobione lub przysposabiające, osoby związane z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego lub nadzorującego Spółki; jednostki kontrolowane, współkontrolowane lub inne jednostki, na które znaczący wpływ wywierają lub posiadają w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoby wyżej wymienione.

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

4.1. Działalność Spółki w okresie III kwartałów 2014 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 kwartałów 2014 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 3 383 116 tysięcy złotych (w trzecim kwartale 1 503 123 tysiące złotych), głównie ze sprzedaży usług budowlano-montażowych (99,21%) wynoszącej 3 356 343 tysiące złotych.

W porównywalnym okresie 2013 roku przychody ze sprzedaży wynosiły 2 903 010 tysięcy złotych (w trzecim kwartale 1 189 335 tysięcy złotych), głównie ze sprzedaży usług budowlano-montażowych (98,99%) wynoszącej 2 873 860 tysięcy złotych. Różnica w wysokości przychodów ze sprzedaży wykazanych powyżej w stosunku do kwoty wykazanej w skróconym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2013 roku wynika z rozpoznania korekty z tytułu dyskonta kaucji długoterminowych.

Zysk brutto ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2014 roku wyniósł 249 554 tysiące złotych (w trzecim kwartale 98 117 tysięcy złotych) i był o 40 586 tysięcy złotych (tj. o 19,42%) wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu za 9 miesięcy 2014 roku wyniosły 124 176 tysięcy złotych (w trzecim kwartale 40 961 tysięcy złotych), natomiast za 9 miesięcy 2013 roku wyniosły 110 204 tysiące złotych (w trzecim kwartale 38 345 tysięcy złotych). Udział powyższych kosztów w przychodach ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2014 roku wyniósł 3,67% (w analogicznym okresie 2013 roku wyniósł 3,80%).

W okresie 9 miesięcy 2014 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej, z uwzględnieniem wyniku z pochodnych instrumentów finansowych, był dodatni i wyniósł 12 292 tysiące złotych, z czego na trzeci kwartał przypadł zysk 12 677 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy 2013 roku wynik ten był ujemny i wyniósł 7 423 tysiące złotych). Na powyższy wynik w trzecim kwartale 2014 roku wpłynęły głównie: rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe w wysokości 11 036 tysięcy złotych, osiągnięte przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań w wysokości 9 539 tysięcy złotych, a także wartość zapłaconych kar i odszkodowań w wysokości 7 784 tysiące złotych.

W okresie trzech kwartałów 2014 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 137 670 tysięcy złotych (w trzecim kwartale wyniósł 69 833 tysiące złotych) i był wyższy o 46 329 tysięcy złotych (tj. o 50,72%) w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Rentowność działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 4,07%, natomiast w porównywalnym okresie 2013 roku wskaźnik ten wyniósł 3,15%.

Wynik z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy 2014 roku był ujemny i wyniósł 5 598 tysięcy złotych, z czego na trzeci kwartał przypadła strata w wysokości 3 102 tysiące złotych. Na powyższy wynik w trzecim kwartale wpłynęły głównie koszty dyskonta należności i zobowiązań długoterminowych w wysokości 5 076 tysięcy złotych oraz koszty prowizji i gwarancji bankowych w wysokości 3 304 tysiące złotych, przewyższające przychody z tytułu odsetek w kwocie netto 5 419 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2013 roku wynik ten był dodatni i wyniósł 43 262 tysiące złotych, głównie ze względu na otrzymane wówczas dywidendy od spółek zależnych.

Zysk brutto za 9 miesięcy 2014 roku wyniósł 132 072 tysiące złotych, natomiast za 9 miesięcy 2013 roku wyniósł 134 603 tysiące złotych.

Spółka odnotowała w okresie 9 miesięcy 2014 roku zysk netto w wysokości 104 294 tysięcy złotych, osiągając rentowność 3,08% na poziomie zysku netto.

4.2. Zmiany wielkości szacunkowych

Rezerwy na straty na kontraktach

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na straty na kontraktach, jeżeli budżetowane koszty przekraczają łączne przychody z tytułu umowy. Na dzień 30 września 2014 roku saldo rezerw na straty na kontraktach wynosiło 352 613 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 211 014 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2014 roku saldo rezerw uległo zwiększeniu o kwotę 143 588 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 141 946 tysięcy złotych.

Rezerwy na sprawy sądowe

Spółka tworzy rezerwy związane ze skutkami toczących się postępowań sądowych, wówczas gdy przeciwko Spółce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Na dzień 30 września 2014 roku saldo rezerw z powyższego tytułu wynosiło 25 690 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 35 354 tysiące złotych. W okresie 9 miesięcy 2014 roku saldo rezerw uległo zmniejszeniu o kwotę 10 013 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale spadło o kwotę 12 550 tysięcy złotych.

Rezerwy na kary i odszkodowania

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania wynikające z przewidywanych kar i odszkodowań związanych z realizacją kontraktów budowlanych. Rezerwy powyższe są tworzone w przypadku, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek świadczenia wynikający ze zdarzeń przeszłych, wypełnienie tego obowiązku jest wysoce prawdopodobne oraz jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania. Na dzień 30 września 2014 roku saldo rezerw na kary i odszkodowania wynosiło 35 169 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 33 670 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2014 roku saldo rezerw uległo zmniejszeniu o kwotę 3 836 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale spadło o kwotę 449 tysięcy złotych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,15% do 1,4% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Na dzień 30 września 2014 roku saldo rezerw na naprawy gwarancyjne wynosiło 195 660 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 156 129 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2014 roku saldo rezerw wzrosło o kwotę 32 084 tysiące złotych, przy czym w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 23 523 tysiące złotych.

Odroczony podatek dochodowy

Na dzień 30 września 2014 roku saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (pomniejszonych o kwotę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego) wynosiło 329 829 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 289 781 tysięcy złotych. W okresie 9 miesięcy 2014 roku saldo aktywów uległo zwiększeniu o kwotę 9 265 tysięcy złotych, przy czym w trzecim kwartale wzrosło o kwotę 20 042 tysiące złotych.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Saldo odpisów aktualizujących należności na dzień 30 września 2014 roku wynosiło 137 825 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 136 676 tysięcy złotych. W okresie trzech kwartałów 2014 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 7 354 tysiące złotych, natomiast odwróciła w wysokości 4 028 tysięcy złotych. Różnicę pomiędzy kwotą odpisów aktualizujących wartość należności wykazaną w skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki za III kwartały 2013 roku stanowią odpisane zaliczki na poczet dostaw i usług w wysokości 30 050 tysięcy złotych oraz odpisy aktualizujące wartość zaliczek na środki trwałe w wysokości 5 500 tysięcy złotych, wykazywane w poprzednich sprawozdaniach finansowych odpowiednio w pozycjach „Zapasy” i „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Saldo odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 września 2014 roku oraz 30 września 2013 roku wynosiło 385 tysięcy złotych. W okresie III kwartałów 2014 roku saldo odpisów aktualizujących zapasy nie uległo zmianie.

4.3. Istotne zmiany w zakresie postępowań sądowych w III kwartale 2014 roku

Na dzień 30 września 2014 roku wartość postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki wynosiła odpowiednio 283 631 tysięcy złotych oraz 216 177 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 czerwca 2014 roku odpowiednio 279 726 tysięcy złotych oraz 236 929 tysięcy złotych.

W dniu 10 marca 2009 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok w sprawie z powództwa Budimeksu Dromeksu SA przeciwko Gminie Miejskiej Kraków, zasądzając na rzecz Budimeksu Dromeksu SA zapłatę 20 708 tysięcy złotych z odsetkami ustawowymi. Pozew Budimeksu Dromeksu SA dotyczył zwrotu kwoty pobranej przez Gminę Miejską Kraków w 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 w 2005 roku między Konsorcjum: Budimex Dromex SA, Ferrovial Agroman SA i Decathlon SA a Gminą Miejską Kraków. W dniu 28 lipca 2014 roku Spółka zawarła z Gminą Miejską Kraków ugodę sądową, na podstawie której Gmina Miejska Kraków zobowiązała się zapłacić na rzecz Budimeksu SA w Warszawie kwotę 3 451 tysięcy złotych w terminie 60 dni od dnia zawarcia ugody. Powyższa kwota obejmuje należność główną oraz odsetki do dnia zawarcia ugody. Strony zniósły wzajemnie koszty procesu. Ewentualne, niepokryte w chwili zawarcia ugody, koszty opinii biegłych, strony zapłacą po połowie. Strony zrzekły się wzajemnych dalszych roszczeń.

4.4. Należności i zobowiązania warunkowe

	30.09.2014	31.12.2013
	(tys. zł)	(tys. zł)
1. Należności warunkowe	347 012	353 267
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	14 482	12 765
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	880	880
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	2 964	1 092
- inne należności warunkowe	10 638	10 793
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	332 530	340 502
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	330 512	338 524
- otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	2 018	1 978
1.3. Inne (z tytułu)	-	-
- pozostałe należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	1 680 023	1 493 231
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	153 876	138 657
- udzielonych gwarancji i poręczeń	153 876	138 657
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 526 147	1 354 574
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 523 162	1 348 669
- wystawionych weksli jako zabezpieczenie	2 985	5 905
3. Inne (z tytułu)	135 010	143 180
- pozostałe zobowiązania warunkowe	135 010	143 180
Pozycje pozabilansowe razem	(1 468 021)	(1 283 144)

Należności warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub podmioty powiązane na rzecz Budimex SA gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Spółki 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 Budimex SA na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki.

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

Pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują między innymi dobrowolne poddanie się egzekucji, stanowiące zabezpieczenie płatności do kwoty 135 010 tysięcy złotych, wymagalne w przypadku nienależytego wykonania obowiązków przez Budimex SA, wynikających z umowy kupna udziałów spółki Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o.

4.5. Umowy kredytowe i gwarancyjne podpisane w III kwartale 2014 roku

Data	Kontrahent	Wartość zdarzenia w tysiącach złotych	Opis
15.07.2014	Bank PEKAO SA	n/d	Aneks do umowy kredytu z dnia 12 sierpnia 2008 roku, na mocy którego przedłużono termin ważności umowy do 30 czerwca 2015 roku. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.
31.07.2014	Credit Agricole Bank Polska SA	200 000	Aneks do umowy kredytowej, który ustala nowy termin ważności umowy na dzień 31 sierpnia 2015 roku oraz zwiększa kwotę dostępnego limitu gwarancyjnego do 200 000 tysięcy złotych. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
7.08.2014	Alior Bank SA	n/d	Aneks do umowy o linię na gwarancje bankowe, który ustala nowy termin ważności umowy na dzień 20 sierpnia 2015 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
8.08.2014	Bank Millennium SA	n/d	Aneks do umowy o linię na gwarancje bankowe, który ustala nowy termin ważności umowy na dzień 29 maja 2015 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
28.08.2014	Bank Handlowy w Warszawie SA oraz BNP Paribas Bank Polska SA	n/d	Aneks do umowy zlecenia wystawienia gwarancji bankowych, na podstawie którego wydłużono do 31 stycznia 2015 roku termin, do którego Budimex może zlecić bankom wystawienie gwarancji zwrotu zaliczki. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
28.08.2014	BNP Paribas Bank Polska SA	n/d	Zmiana do Umowy Linii Gwarancji z dnia 25 kwietnia 2008 roku, na mocy której przedłużono termin ważności tej linii do dnia 15 lutego 2015 roku. Pozostałe warunki umowy nie ulegają zmianie.

4.6. Pozostałe istotne zdarzenia w trakcie III kwartału oraz po dniu bilansowym

W dniach 24 lipca 2014 roku oraz 18 sierpnia 2014 roku, nastąpiły wypłaty kolejnych transz pożyczki długoterminowej w wysokości odpowiednio 300 tysięcy złotych i 936 tysięcy złotych, udzielonej przez Budimex SA spółce Budimex Parking Wrocław Sp. z o.o. (spółka zależna od Budimex SA) na podstawie umowy z dnia 19 grudnia 2012 roku. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki zostało ustalone jako stawka 1-m WIBOR + marża. Okres spłaty pożyczki wynosi 20 lat.

W dniu 2 września 2014 roku, nastąpiła wypłata kolejnej transzy pożyczki krótkoterminowej w wysokości 3 528 tysięcy złotych, udzielonej przez Budimex SA spółce FBSerwis SA (spółka stowarzyszona Budimex SA) na podstawie umowy z dnia 24 września 2013 roku. Na mocy powyższej umowy Budimex SA udzielił FBSerwis pożyczki do kwoty 19 600 tysięcy złotych. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki zostało ustalone jako stawka 3-m WIBOR + marża. W dniu 15 września 2014 roku, na podstawie aneksu, powyższa umowa została przedłużona do dnia 24 września 2015 roku. Istotne warunki umowy pozostały bez zmian.