

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Budimeksu SA w 2009 r.

Na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 ust. 1 pkt e) Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex SA, Rada, na posiedzeniu w dniu 24 marca 2010 roku, dokonała badania i oceny sprawozdań Zarządu Budimex S.A. z działalności Spółki i Grupy Budimex oraz analogicznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2009, co do zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku, w wyniku czego stwierdza, co następuje:

1. W trakcie badania dokumentów w zakresie odnoszącym się do Budimex S.A. za rok obrotowy 2009:

- 1) zapoznano się ze sprawozdaniem finansowym, w tym: przeanalizowano bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz wprowadzenie i dodatkowe noty objaśniające,
- 2) zapoznano się z Opinią i Raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 niezależnego biegłego rewidenta oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,
- 3) zapoznano się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2009 i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania.

2. W trakcie badania dokumentów w zakresie odnoszącym się do Grupy Budimex za rok obrotowy 2009:

- 1) zapoznano się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w tym: przeanalizowano bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 2) zapoznano się z Opinią i Raportem uzupełniającym opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 niezależnego biegłego rewidenta oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,
- 3) zapoznano się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Budimex i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania.

3. Na podstawie przeprowadzonych badań sprawozdań Zarządu za 2009 rok wymienionych w ust. 1 i 2 oraz badań sprawozdań finansowych za 2009 rok sporządzonych przez Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione w tych dokumentach informacje odzwierciedlają w sposób prawidłowy i rzetelny wynik działalności gospodarczej Spółki i Grupy Budimex oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

4. Rada Nadzorcza, zgodnie ze stanowiskiem o którym mowa w pkt. 3, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. o podjęcie uchwał w przedmiocie:

- 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Budimex S.A. z działalności w 2009 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009,
- 2) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Budimex S.A. z działalności Grupy Budimex oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009,
- 3) podziału zysku netto, za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. powiększonego

o kwoty przeniesione z kapitału zapasowego, utworzonego z zysku w latach poprzednich, z przeznaczeniem na dywidendę,

4) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Budimex S.A. z wykonania obowiązków w 2009 roku,

5) połączenia Budimex S.A. jako spółki przejmującej, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, ze spółką "Budimex Auto - Park"

Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną,

a także opiniuje, pod względem formalnym, treść uchwał w przedmiocie:

6) udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2009 r.,

7) wyboru Rady Nadzorczej Budimex S.A. siódmej kadencji,

8) ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.

5. Rada Nadzorcza podjęła w dniu 24 marca 2010 r. Uchwałę nr 162

w sprawie badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Budimex za rok 2009, wniosku w sprawie podziału zysku i udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

Załącznikami do powyższej uchwały są projekty uchwał ZWZ wymienione w pkt. 4 niniejszego Sprawozdania, ppkt. 1) ÷ 4) oraz projekt uchwały w przedmiocie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2009 r.

6. Rada Nadzorcza podjęła w dniu 24 marca 2010 r. Uchwałę nr 163 w sprawie

rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Budimex S.A. podjęcie uchwały w przedmiocie: połączenia Budimex S.A. jako spółki przejmującej ze spółką "Budimex Auto - Park" Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną, a także opiniuje, pod względem formalnym, treść uchwał

w przedmiocie:

→ wyboru Rady Nadzorczej Budimex S.A. siódmej kadencji,

→ ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej

Załącznikami do powyższej uchwały są projekt Uchwał ZWZ wymienione w pkt. 4 niniejszego Sprawozdania ppkt. 5) oraz projekty uchwał

w przedmiocie:

→ wyboru Rady Nadzorczej Budimex S.A. siódmej kadencji,

→ ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej

7. Ocena Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

W roku 2009 nastąpiło połączenie Budimex S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami Budimex Inwestycje Sp. z o. o. - wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 sierpnia 2009 roku oraz Budimex Dromex S.A. - wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 listopada 2009 roku (spółki przejmowane). Połączenie spółek odbyło się w trybie art. 492 § 1 pkt.1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą.

Podstawowym przedmiotem działalności Budimeksu jest świadczenie usług budowlano-montażowych, działalność deweloperska oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex. Realizacja funkcji doradczej, zarządczej i finansowej przez Budimex S.A. ma na celu:

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

Połączenie spółek Budimex S.A., Budimex Dromex S.A. i Budimex Inwestycje Sp. z o. o. zostało rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Budimex SA, metodą łączenia udziałów. W związku z tym przychody ze sprzedaży Spółki za rok 2009 oraz dane porównywalne za poprzedni rok obrotowy obejmują wartości wykazywane w rachunkach zysków i strat połączonych spółek z uwzględnieniem wyłączeń transakcji wzajemnych.

W okresie 12 miesięcy 2009 roku Budimex S.A. uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 2 857 001 tysiąca złotych, co stanowi spadek

o 5,27% w porównaniu do przychodów uzyskanych w roku 2008.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2009 roku wyniósł 323 583 tysiące złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 346 839 tysięcy złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2009 wyniosła zatem 11,33%, natomiast w roku 2008 wskaźnik ten wynosił 11,50%.

Sytuacja na krajowym rynku budowlanym, gdzie największy wzrost sprzedaży odnotowano w segmencie budowy obiektów lądowo-inżynieryjnych, znajduje swoje odzwierciedlenie w zmianie struktury przychodów ze sprzedaży usług budowlanych Spółki w roku 2009 w porównaniu z rokiem 2008. Dominujący udział segmentu infrastruktury w sprzedaży ogółem jest efektem realizacji kontraktów na budowę dróg i autostrad, których największe wartości kilkakrotnie przekraczają średnie wartości kontraktów w pozostałych segmentach.

W 2009 roku wartość sprzedaży usług budowlano – montażowych Grupy Budimex spadła o 3% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Budownictwo infrastrukturalne zwiększyło sprzedaż o ponad 30%, a budownictwo kubaturowe odnotowało 37% spadek.

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie spółki Budimex SA na początku 2009 roku wynosiło 649 975 tysięcy złotych. Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2009 roku były dodatnie

i wyniosły 341 499 tysięcy złotych, w związku z czym stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 991 474 tysiące złotych. W roku 2009 stan środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 920 058 tysięcy złotych.

W roku 2009 Grupa Budimex osiągnęła przychody ze sprzedaży ogółem w wysokości 3.290 mln złotych, były one o 0,5% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w roku 2008 (biorąc pod uwagę dane porównywalne).

W zakresie struktury sprzedaży Grupy Budimex w dalszym ciągu najważniejszym i stale zwiększającym swój udział w sprzedaży usług budowlano – montażowych sektorem jest sektor budownictwa lądowo – inżynieryjnego, który w roku 2009 stanowił 61,45% wartości sprzedaży segmentu budowlanego Grupy (43,97% w roku 2008).

Jednocześnie odnotowano znaczny spadek sprzedaży w sektorze mieszkaniowym o blisko 13,99 p.p oraz budownictwa przemysłowego o 4,12 p.p.

Portfel zamówień Grupy Budimex na usługi budowlano-montażowe na koniec roku 2009 wynosił 5.267 mln złotych w stosunku do 3.551 mln złotych na koniec roku 2008. W roku 2009 struktura portfela zamówień ulegała dalszej zmianie na korzyść kontraktów z sektora inżynieryjno-lądowego. Na koniec roku 2009 udział kontraktów infrastrukturalnych w portfelu zamówień zwiększył się do 71% (w stosunku do odpowiednio 59% i 49% na koniec roku 2008 i 2007).

Marża brutto Grupy Budimex w roku 2009 wyniosła 12,5% w stosunku do 11,9% w roku 2008 (dane porównywalne).

Sytuacja finansowa Grupy w roku 2009 utrzymywała się na bardzo dobrym poziomie. W

ciągu roku 2009 nastąpiło zwiększenie środków pieniężnych o ponad 406 mln złotych, pomimo zakupu 50% udziałów w spółce Budimex Nieruchomości, na które wydatkowano 385 mln złotych. Do tak znacznego zwiększenia środków pieniężnych przyczyniły się głównie dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, w tym spadek wartości salda należności i kaucji z tytułu umów na budowę oraz kwot należnych z tytułu umów o budowę.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Budimex w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności w roku 2010.

Uwzględniając rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki w roku 2009.

8. Ocena pracy Rady Nadzorczej Budimex S.A.

Rada Nadzorcza w 2009 roku funkcjonowała, z wyjątkiem okresu od 18 do 30 września, w dziewięcioosobowym składzie, który zmieniał się w wyniku:

- złożenia, z dniem 18 września 2009 r., przez Pana Jaime Aguirre de Cárcer y Moreno, rezygnacji z powodów zawodowych,
- powołania, z dniem 30 września 2009 roku, poprzez dokooptowanie do składu Rady Pana Marka Michałowskiego.

W dniu 30 września 2009 roku Pan Stanisław Pacuk złożył rezygnację z funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej, pozostając w jej składzie.

W dniu 30 września 2009 roku Rada Nadzorcza Budimex S.A. wybrała Pana Marka Michałowskiego na funkcję przewodniczącego Rady.

W dniu 28 października 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Budimex S.A. zatwierdziło uzupełnienie składu Rady Nadzorczej, poprzez dokooptowanie Pana Marka Michałowskiego.

Rada odbyła w 2009 roku cztery posiedzenia, analizując każdorazowo aktualną sytuację Spółki w oparciu o materiały i informacje dotyczące:

- akwizycji, portfela zamówień, najważniejszych wygranych kontraktów,
- wyników finansowych i pozycji gotówkowej netto Grupy Budimex,
- ewolucji działalności deweloperskiej,
- inwestycji i dezinwestycji w Grupie Budimex,
- informacji o stanie koncesyjnych procesów przetargowych z udziałem Budimex S.A. na odcinki autostrad A1 i A2.

Na każdym z posiedzeń Rada Nadzorcza formułowała zalecenia dla Zarządu, których realizacja była rozliczana na kolejnym lub jednym z najbliższych posiedzeń.

Zalecenia dotyczyły następujących tematów analitycznych:

- stanu bezpieczeństwa systemu teleinformatycznego funkcjonującego w Grupie Budimex,
- wsparcia kontroli wewnętrznej w egzekwowaniu procedur i wniosków pokontrolnych w Rejonach Oddziałów Budimex Dromex S.A.,
- zintensyfikowania prac analitycznych w przedmiocie połączenia Budimex S.A. z Budimex Dromex S.A.
- analizy ryzyk związanych z:
 - ♣ znalezieniem się Budimex S.A. na „czarnej liście”,
 - ♣ kontrolą UOK i K w Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.,
- przedstawienia planu zagospodarowania zasobów znajdujących się w „banku ziemi”.

Rada Nadzorcza spotkała się w 2009 roku dwukrotnie z przedstawicielami audytora zewnętrznego, uzyskując informacje o podejściu do badania sprawozdań finansowych i

wynikach działań podjętych przez biegłego rewidenta.

W ramach Rady Nadzorczej działały w ciągu całego roku 2009 dwa trzyosobowe Komitety Rady:

Komitet Inwestycyjny z zadaniami i kompetencjami określonymi w Procedurze Zintegrowanego Systemu Zarządzania Nr 09-01 Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych, która została uprzednio zaakceptowana przez Radę oraz zatwierdzona przez Przewodniczącego Rady.

Z dniem 15 grudnia 2009 roku zadania i kompetencje Komitetu Inwestycyjnego zostały także zawarte w § 12 ust. 10 nowego uchwalonego Regulaminu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i zmienionym zgodnie z aktualnymi wymogami prawa, z dniem 15 grudnia w nowym Regulaminie Rady.

Składy osobowe Komitetu Inwestycyjnego i Komitetu Audytu w trakcie 2009 roku nie uległy zmianie.

O podjętych działaniach przez Komitet Audytu i ich rezultatach Rada była informowana na każdym z odbytych posiedzeń w 2009 roku, w oparciu o materiały na temat rozpatrzonych i oczekujących na rozpatrzenie wniosków sporządzanych zgodnie z Procedurą Zintegrowanego Systemu Zarządzania Nr 09-01 Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych.

O podjętych działaniach przez Komitet Audytu i ich rezultatach, przewodniczący Komitetu informował Radę na każdym z posiedzeń.

Komitet Audytu na swoich posiedzeniach spotykał się dwukrotnie z przedstawicielami firmy audytorskiej Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Komitet Audytu, przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. (ZWZ), rekomendował Radzie i ZWZ:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności,
- sposób podziału zysku,
- udzielenie absolutorium członkowi Zarządu, dyrektorowi ds. ekonomiczno finansowych,
- wybór firmy audytorskiej,
- pozytywne oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Komitet Audytu złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie za rok obrotowy 2008 oraz, pisemne Sprawozdanie z działalności za I półrocze 2009 roku.

Rada Nadzorcza w 2009 roku podjęła osiemnaście uchwał w sprawach:

- przyznania członkom Zarządu Budimex S.A. premii za rok 2008.
- wyrażenia zgody trzem członkom Zarządu na uczestniczenie we władzach spółki jawnej powoływanej dla celów realizacji Kontraktu na budowę Autostrady A1 na odcinku Stryków I – Pyrzowice.
- badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Budimex,
- rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Budimex S.A. podjęcie uchwał w przedmiocie zatwierdzenia uzupełnienia składu Rady Nadzorczej szóstej kadencji, połączenia Budimex S.A. z Budimex Inwestycje Sp. z o.o., zmiany regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. oraz zmian w Statucie Spółki,
- wyznaczenia firmy audytorskiej,
- uzupełnienia składu Rady Nadzorczej poprzez dokooptowanie,
- wyboru przewodniczącego Rady Nadzorczej Budimex S.A. na szóstą kadencję,

- powołania prezesa Zarządu Budimex S.A.,
- zaopiniowania połączenia Budimex S.A. z Budimex Dromex S.A.
- wyrażenia zgody na nabycie przez Budimex S.A. 50% udziałów w Spółce Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.,
- rekomendowania Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Budimex S.A. podjęcie uchwał w przedmiocie połączenia Budimex S.A. z Budimex Dromex S.A., zatwierdzenia uzupełnienia składu Rady szóstej kadencji.
- wyrażenia zgody na utworzenie siedmiu nowych Oddziałów Spółki,
- wyrażenia zgody na likwidację Oddziału Spółki w Nowym Sączu,
- zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej Budimex S.A.,
- zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Budimex S.A.
- ustalenia wynagrodzenia nowemu prezesowi Zarządu, dyrektorowi generalnemu Budimex S.A.

za Radę Nadzorczą Budimex S.A.:

przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek MICHAŁOWSKI

sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof SOKOLIK