



Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej POL-AQUA

za III kwartał 2009 roku

**zawierający
kwartalną informację finansową P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ ORAZ WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA	7
1.	Informacje ogólne	7
2.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	9
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA	11
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA	13
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA	15
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA	19
II.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA	22
1.	Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	22
2.	Zasady rachunkowości	25
3.	Szacunki Zarządów spółek Grupy Kapitałowej	38
4.	Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA – wykaz jednostek powiązanych	39
5.	Informacje dotyczące segmentów działalności	46
6.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych odpisów	49
7.	Dokonanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu	49
8.	Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	49
9.	Nabycie i zbycie pozycji rzeczowych aktywów trwałych	49
10.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51
11.	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	51
12.	Korekty błędów poprzednich okresów oraz zmiana zasad rachunkowości	52
13.	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umów pożyczkowych, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem kończącym okres sprawozdawczy ani w tym dniu	52
14.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	53
15.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie III kwartału 2009 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	56
16.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	60
17.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie	61
18.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	61
19.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	61

20.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, nieuwjętych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta	62
21.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	63
22.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	63
23.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	64
24.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	64
25.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	67
26.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	69
27.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:	69
28.	Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	70
29.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	70
30.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	70
III.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI P.R.I. „POL-AQUA.” S.A. ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU	71

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	9
Tabela Nr 2:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA	11
Tabela Nr 3:	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA	13
Tabela Nr 4:	Skonsolidowany zysk (strata) na jedną akcję Grupy Kapitałowej POL-AQUA	13
Tabela Nr 5:	Skonsolidowane zestawienie dochodów ogółem Grupy Kapitałowej POL-AQUA	14
Tabela Nr 6:	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 roku	15
Tabela Nr 7:	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku	16
Tabela Nr 8:	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku	17
Tabela Nr 9:	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku	18
Tabela Nr 10:	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA	19
Tabela Nr 11:	Zestawienie kursów przyjętych dla potrzeb wyceny bilansowej	25
Tabela Nr 12:	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi	33
Tabela Nr 13:	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi	35
Tabela Nr 14:	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi	35
Tabela Nr 15:	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi	36
Tabela Nr 16:	Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30.09.2009 roku	40
Tabela Nr 17:	Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30.09.2009 roku	45
Tabela Nr 18:	Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku	47
Tabela Nr 19:	Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku	47
Tabela Nr 20:	Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku	48
Tabela Nr 21:	Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku	48
Tabela Nr 22:	Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku	48
Tabela nr 23:	Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku	49
Tabela nr 24:	Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2009 do 30.09.2009 roku	49
Tabela nr 25:	Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008 roku	50
Tabela nr 26:	Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 30.09.2008 roku	51
Tabela nr 27:	Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2009 do 30.09.2009 roku	53
Tabela nr 28:	Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008 roku	54
Tabela nr 29:	Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 30.09.2008 roku	55

Tabela nr 30:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I półrocze 2009 roku.	64
Tabela nr 31:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za III kwartał 2009 roku	65
Tabela nr 32:	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji	67

Niniejszy raport za trzeci kwartał 2009 roku, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe Emitenta został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Emitenta:

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła:

.....
Zofia Badowska
Główna Księgowa

Oświadczenie Zarządu

Niniejszym Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A oświadcza, że według najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres: od 01.07.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.07.2008 roku do 30.09.2008 roku, od 01.01.2008 roku do 30.09.2008 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej POL-AQUA oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Piaseczno, dnia 16 listopada 2009 roku

I. INFORMACJA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ ORAZ WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

1. Informacje ogólne

Nazwa Spółki Dominującej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna
(dalej „P.R.I. „POL-AQUA” S.A.”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”)

Siedziba

05-500 Piaseczno, ul. Dworska 1

Spółka posiada Oddziały:

1. POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa
ul. Na Piaskach 10, 80-846 Gdańsk
2. POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa Południe
Nr Z51 lok. 48, 46-021 Brzeziny k/Opola

Rada Nadzorcza

W dniu 1 stycznia 2009 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Mariusz Ambroziak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej
Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Petelicki	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1.01.2009 roku do 30.09.2009 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

W dniu 13 marca 2009 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zostały podjęte Uchwały w sprawie:

- powołania Pana Marka Stefańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem podjęcia Uchwały. W dniu

29 stycznia 2009 roku Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 stycznia 2009 roku.

- powołania Pana Mariusza Ambroziaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu. Pan Mariusz Ambroziak złożył z dniem 13 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostając Członkiem Rady Nadzorczej.
- powołania Pana Sławomira Petelickiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki na Sekretarza Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu.

W dniu 19 maja 2009 roku Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo, w którym Pan Sławomir Petelicki poinformował o złożeniu rezygnacji z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 czerwca 2009 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. podjęte zostały uchwały powołujące na nową kadencję Radę Nadzorczą w następującym składzie:

Marek Stefański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Mariusz Ambroziak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ,

Krzysztof Rafał Gadkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Leon Stanisław Komornicki – Członek Rady Nadzorczej,

Janusz Steinhoff – Członek Rady Nadzorczej,

Marcin Paweł Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej.

W powyższym składzie Rada Nadzorcza funkcjonowała w dniu 30 września 2009 roku i nie uległ on zmianie do dnia publikacji niniejszego Raportu.

Zarząd

Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu 1 stycznia 2009 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Stefański	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Piotr Stanisław Chełkowski	Członek Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Sławomir Tomasz Niewiadomski	Członek Zarządu.

W dniu 29 stycznia 2009 roku Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 stycznia 2009 roku i powołał stosownie do postanowień § 21 pkt. 3 Statutu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna Pana Piotra Chełkowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki

z dniem 1 lutego 2009 roku. Jednocześnie, z dniem powołania na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta Pan Piotr Chełkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 5 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 marca 2009 roku złożył Pan Sławomir Tomasz Niewiadomski.

Na posiedzeniu w dniu 26 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Janusza Andrzeja Lewandowskiego.

W dniu 30 września 2009 roku skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Andrzej Napierski	Członek Zarządu.

Powyższy skład Zarządu nie uległ zmianie do dnia publikacji niniejszego Raportu.

Dane kontaktowe:

Telefon: (22) 20 17 300

Fax: (22) 20 17 310

Adres strony internetowej: www.pol-aqua.com.pl

2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 9 miesięcy 2009 roku i 9 miesięcy 2008 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 1: Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. euro	
		III kwartał 2009 narastająco	III kwartał 2008 narastająco	III kwartał 2009 narastająco	III kwartał 2008 narastająco
		okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I.	Przychody ze sprzedaży	1 000 802	834 576	227 491	243 693
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	24 251	50 939	5 512	14 874
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 548	47 930	5 580	13 995
IV.	Zysk (strata) brutto	10 345	49 676	2 352	14 505

V.	Zysk (strata) netto	9 990	36 686	2 271	10 712
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-918	-9 932	-209	-2 900
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68 064	-85 022	-15 472	-24 826
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 765	9 070	-4 265	2 648
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-87 747	-85 884	-19 946	-25 078
X.	Aktywa razem	1 212 867	1 164 952	271 359	347 311
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	540 849	506 617	121 006	151 040
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 153	8 199
XIII.	Kapitał własny	672 018	658 335	150 353	196 272
XIV.	Liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./euro)	0,36	1,33	0,08	0,39
XVI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./euro)	24,44	23,94	5,47	7,14

Dane finansowe prezentowane w euro zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30.09.2009 roku – 4,2226 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30.09.2008 roku – 3,4083.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku – 4,3993 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2008 roku do 30.09.2008 roku – 3,4247.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

.....
Zofia Badowska
Główna Księgowa

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30.09.2009 roku, 30.06.2009 roku, 31.12.2008 roku i 30.09.2008 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela Nr 2: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA

AKTYWA	Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.06.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 30.09.2008 r.
AKTYWA TRWAŁE	518 921	518 964	527 973	500 328
Rzeczowe aktywa trwałe	233 063	239 120	248 003	225 931
Wartość firmy	246 331	246 331	246 330	246 331
Wartości niematerialne	623	338	391	354
Nieruchomości inwestycyjne	4 755	4 780	4 829	4 854
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 653	26 815	27 332	21 928
Inne rozliczenia międzyokresowe	808	682	101	96
Pozostałe aktywa finansowe	4 304	755	814	834
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	3 254	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	130	143	173	-
AKTYWA OBROTOWE	693 946	675 121	779 265	664 624
Zapasy	11 167	11 282	17 043	9 015
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	79 537	103 582	100 909	84 812
Należności z tytułu dostaw i usług	466 588	432 980	453 178	444 789
Pozostałe należności	31 067	37 276	41 428	39 807
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	5	5	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	394	660	211	541
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	39 808	668	15 512	36 292
Czynne rozliczenia międzyokresowe	4 734	5 194	4 053	4 439
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 646	83 474	146 926	44 924
AKTYWA RAZEM	1 212 867	1 194 085	1 307 238	1 164 952

PASYWA	Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.06.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 30.09.2008 r.
Kapitał własny	672 018	667 188	658 220	658 335
Kapitał akcyjny/ Kapitał podstawowy	27 500	27 500	27 500	27 500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	563 904	563 658	551 145	551 145
Nadwyżka z przeszacowania	-	-	-	-

Kapitał rezerwowy	2 051	2 051	2 051	2 051
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-382	-2 075	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-11	9	-7	-3
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-		-	-
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	60 430	60 672	35 220	35 212
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	9 990	5 619	38 096	36 686
Kapitał Akcjonariuszy Mniejszościowych	8 154	8 061	6 290	5 744
Zobowiązania długoterminowe	72 364	83 650	89 577	87 866
Kredyty i pożyczki	14 108	16 107	20 550	22 783
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 812	17 510	19 824	20 416
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	-	-
Rezerwy	13 291	15 189	8 308	4 426
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	28 676	34 255	40 057	39 350
Przychody przyszłych okresów	477	589	838	891
Zobowiązania krótkoterminowe	468 485	443 247	559 441	418 751
Kredyty, pożyczki	102 525	46 888	38 965	41 100
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 114	23 183	42 491	9 702
Kontrakty budowlane	55 075	53 984	48 794	55 207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	239 640	262 870	369 542	264 627
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	734	2 165	2 350	421
Zobowiązania krótkoterminowe inne	47 149	45 684	51 630	44 673
Rezerwy	7 883	8 094	4 299	2 598
Przychody przyszłych okresów	365	379	1 370	423
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
P A S Y W A R A Z E M	1 212 867	1 194 085	1 307 238	1 164 952

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

.....
Zofia Badowska
Główna Księgowa

4. Skonsolidowane sprawozdane z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okresy: od 01.07.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku, i od 01.07.2008 roku do 30.09.2008 roku oraz od 01.01.2008 roku do 30.09.2008 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 3: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.07-30.09.2009 r.	Za okres 01.01-30.09.2009 r.	Za okres 01.07-30.09.2008 r.	Za okres 01.01-30.09.2008 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	326 391	1 000 802	336 406	834 576
Koszty własny sprzedaży	310 721	920 933	298 054	731 415
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 670	79 869	38 352	103 161
Koszty sprzedaży	327	825	495	1 485
Koszty ogólnego zarządu	16 372	54 793	18 775	50 737
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 029	24 251	19 082	50 939
Pozostałe przychody operacyjne	4 002	8 041	241	2 723
Pozostałe koszty operacyjne	3 422	7 744	-51	5 732
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-449	24 548	19 374	47 930
Przychody finansowe	3 205	7 193	1 479	8 679
Koszty finansowe	726	21 396	3 265	6 933
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 030	10 345	17 588	49 676
Podatek dochodowy	-2 423	-870	7 510	11 742
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej;	4 453	11 215	10 078	37 934
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 371	9 990	9 615	36 686
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	82	1 225	463	1 248
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej:	-	-	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	-	-	-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto:	4 453	11 215	10 078	37 934
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 371	9 990	9 615	36 686
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	82	1 225	463	1 248

Tabela Nr 4: Skonsolidowany zysk (strata) na jedną akcję Grupy Kapitałowej POL-AQUA

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNA AKCJĘ	Za okres 01.07-30.09.2009 r.	Za okres 01.01-30.09.2009 r.	Za okres 01.07-30.09.2008 r.	Za okres 01.01-30.09.2008 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 371	9 990	9 615	36 686
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 371	9 990	9 615	36 686
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,16	0,36	0,35	1,33
- rozwodniony	0,16	0,36	0,35	1,33
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	0,16	0,36	0,35	1,33
- rozwodniony	0,16	0,36	0,35	1,33

Tabela Nr 5: Skonsolidowane zestawienie dochodów ogółem Grupy Kapitałowej POL-AQUA

ZESTAWIENIE DOCHODÓW OGÓŁEM	Za okres 01.07-30.09.2009 r.	Za okres 01.01-30.09.2009 r.	Za okres 01.07-30.09.2008 r.	Za okres 01.01-30.09.2008 r.
Zysk za okres	4 453	11 215	10 078	37 934
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-19	-4	-8	-1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	455	2 500	-	-
Zyski z przeszacowania nieruchomości	-	-	-	-
Straty / Zyski aktuarialne z tyt. określonych planów świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	-73	-425	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	363	2 071	-8	-1
Całkowite dochody za okres	4 816	13 286	10 070	37 933
Pozostałe dochody razem przypadające:				
właścicielom podmiotu dominującego	4 734	12 061	9 607	36 685
Akcjonariuszom Mniejszościowym	82	1 225	463	1 248
Razem	4 816	13 286	10 070	37 933

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

.....
Zofia Badowska
Główna Księgowa

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okresy od 01.07.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.01.2008 do 31.12.2008 oraz od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku przedstawiają poniższe tabele.

Tabela Nr 6: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 roku

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu		
Stan na początek okresu	27 500	563 658	-	2 051	-382	9	60 672	5 619	659 127	8 061	667 188
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po korektach	27 500	563 658	-	2 051	-382	9	60 672	5 619	659 127	8 061	667 188
Zmiany w kapitale własnym w okresie											
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	382	-19	-	4 371	4 734	82	4 816
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	4	-	4	11	15
Podział wyniku finansowego	-	246	-	-	-	-	-246	-	-	-	-
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	246	-	-	-	-	-242	-	4	11	15
Saldo na koniec okresu	27 500	563 904	-	2 051	-	-11	60 430	9 990	663 864	8 154	672 018

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Moło
Członek Zarządu

Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Zofia Badowska
Główna Księgowa

Tabela Nr 7: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu		
Stan na początek okresu	27 500	551 117	22	2 276	-2 075	-7	58 937	-	637 770	6 307	644 077
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-22	-	-	-	15 180	-	15 159	-	15 159
Korekty błędów	-	28	-	-225	-	-	-801	-	-999	-17	-1 016
Stan na początek okresu po korektach	27 500	551 145	-	2 051	-2 075	-7	73 316	-	651 930	6 290	658 220
Zmiany w kapitale własnym w okresie											
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	2 075	-4	-	9 990	12 061	1 225	13 286
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620	620
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-127	-	-127	19	-108
Podział wyniku finansowego	-	12 759	-	-	-	-	-12 759	-	-	-	-
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	12 759	-	-	-	-	-12 886	-	-127	639	512
Saldo na koniec okresu	27 500	563 904	-	2 051	-	-11	60 430	9 990	663 864	8 154	672 018

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Zofia Badowska
Główna Księgowa

Tabela Nr 8: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu		
Stan na początek okresu	27 500	524 633	22	-	-	-2	52 365	-	604 518	30	604 548
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-22	-	-	-	13 451	-	13 429	-	13 429
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-2 292	-	-2 292	-	-2 292
Stan na początek okresu po korektach	27 500	524 633	-	-	-	-2	63 524	-	615 655	30	615 685
Zmiany w kapitale własnym w okresie											
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-2 075	-5	-	38 096	36 016	1 799	37 815
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 464	4 464
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	228	-	228	-3	225
Podział wyniku finansowego	-	26 512	-	2 051	-	-	-28 532	-	31	-	31
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	26 512	-	2 051	-	-	-28 304	-	259	4 461	4 720
Saldo na koniec okresu	27 500	551 145	-	2 051	-2 075	-7	35 220	38 096	651 930	6 290	658 220

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Moło
Członek Zarządu

Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Zofia Bałowska
Główna Księgowa

Tabela Nr 9: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu		
Stan na początek okresu	27 500	524 633	22	-	-	-2	52 365	-	604 518	30	604 548
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-22	-	-	-	13 451	-	13 429	-	13 429
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-2 292	-	-2 292	-	-2 292
Stan na początek okresu po korektach	27 500	524 633	-	-	-	-2	63 524	-	615 655	30	615 685
Zmiany w kapitale własnym w okresie											
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-	-1	-	36 686	36 685	1 248	37 933
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 464	4 464
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	220	-	220	2	222
Podział wyniku finansowego	-	26 512	-	2 051	-	-	-28 532	-	31	-	31
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	26 512	-	2 051	-	-	-28 312	-	251	4 466	4 717
Saldo na koniec okresu	27 500	551 145	-	2 051	-	-3	35 212	36 686	652 591	5 744	658 335

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Moło
Członek Zarządu

Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Zofia Badowska
Główna Księgowa

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy: od 01.07.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku, od 01.07.2008 roku do 30.09.2008 roku oraz od 01.01.2008 roku do 30.09.2008 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 10: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07-30.09.2009 r.	Za okres 01.01-30.09.2009 r.	Za okres 01.07-30.09.2008 r.	Za okres 01.01-30.09.2008 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	x	x	x	x
I. Zysk (strata) brutto	2 030	10 345	17 588	49 676
II. Korekty razem	42 337	-11 263	174	-59 608
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Amortyzacja	9 819	29 031	8 687	24 824
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-1 229	-1 336	-804	389
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 282	4 167	986	2 411
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 367	3 283	-5 777	-5 857
7. Zmiana stanu rezerw	361	1 625	-922	4 893
8. Zmiana stanu zapasów	117	5 878	251	5 489
9. Zmiana stanu należności	-4 754	25 095	-19 767	-111 024
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 080	-71 792	27 508	41 852
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 638	3 268	-12 428	-23 853
12. Zapłacony podatek dochodowy	-3 355	-11 082	2 257	975
13. Inne korekty	2 011	600	183	293
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	44 367	-918	17 762	-9 932
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	x	x	x	x
I. Wpływy	22	86	5 109	8 116
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	86	120	2 600
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	4 029	4 556
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	-	-	4 029	4 556
- zbycie aktywów finansowych	-	-	4 029	4 356
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	200
- odsetki otrzymane	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	960	960
II. Wydatki	54 957	68 150	28 295	93 138
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 675	7 588	13 399	31 430
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	6 754	7 326	-	549
a) w jednostkach powiązanych	3 254	3 254	-	-
- nabycie aktywów finansowych	3 254	3 254	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 500	4 072	-	549
- nabycie aktywów finansowych	-	572	-	549
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 500	3 500	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	46 528	53 236	14 896	61 159
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-54 935	-68 064	-23 186	-85 022
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x	x	x	x
I. Wpływy	-	13 874	332	29 466
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	-	13 802	-	29 134
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	72	332	332
II. Wydatki	11 955	32 639	9 306	20 396
1. Nabycie udziałów (akcji) 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	6 639	16 977	4 954	6 996
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	87	304	120	212
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 428	10 684	3 125	10 596
8. Odsetki (zapłacone)	1 704	4 613	966	2 414
9. Inne wydatki finansowe	97	61	141	178
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 955	-18 765	-8 974	9 070
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-22 523	-87 747	-14 398	-85 884

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-22 828	-86 280	-13 246	-85 960
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-304	1 465	1 153	-75
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	83 094	145 536	54 916	128 858
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU, w tym	60 571	60 571	45 050	45 050
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 622	7 622	6 252	6 252

środki na początek okresu - sprawozdanie z sytuacji finansowej	83 474	146 926	56 195	128 908
środki na początek okresu -sprawozdanie z przepływów pieniężnych	83 094	145 536	54 916	128 858
różnica wynikająca z wyceny środków pieniężnych na początek okresu	-380	1 390	1 279	50

środki na koniec okresu - sprawozdanie z sytuacji finansowej	60 646	60 646	44 924	44 924
środki na koniec okresu -sprawozdanie z przepływów pieniężnych	60 571	60 571	45 050	45 050
różnica wynikająca z wyceny środków pieniężnych na koniec okresu	75	75	-126	-126
razem różnica	-305	1 465	1 153	-76

środki o ograniczonej możliwości dysponowania	7 622	7 622	6 252	6 252
depozyty gwarancyjne	7 594	7 594	6 191	6 191
środki na rachunku płacowym	28	28	61	61

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

.....
Zofia Badowska
Główna Księgowa

II. Dodatkowe informacje i objaśnienia do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA

1. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA obejmujące Spółkę Dominującą oraz podmioty powiązane sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Komisję Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2009 roku, zakończonych 30 września 2009 roku, zawiera dane zgodne z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku, zarówno Emitent jak i spółki powiązane sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe dla celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, obowiązującymi w 2009 roku.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku, uwzględniono zmiany zasad polityki rachunkowości spółek zależnych i Spółki Dominującej, w tym: klasyfikowania, wyceny i szacunków w stosunku do sprawozdań finansowych sporządzanych uprzednio. Dokonano również korekt w okresach porównywalnych – zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi przedstawiono w pkt II.2.4.

Zmieniona została struktura sprawozdania z sytuacji finansowej, poprzez dokonanie następujących zmian:

- w Aktywach trwałych dodano pozycje Pozostałe aktywa finansowe oraz Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności;
- w Aktywach obrotowych dotychczasowa pozycja Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności stanowi dwie odrębne pozycje Należności z tytułu dostaw i usług oraz Pozostałe należności; dotychczasowa pozycja Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe otrzymała nazwę Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe ;
- w Pasywach w części dotyczącej Kapitałów dodano nowe pozycje: Nadwyżka z przeszacowania , Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, oraz Udział w innych całkowitych dochodach jednostek rozliczanych metodą praw własności; dotychczasową nazwę pozycji Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zmieniono na Kapitał rezerwowy;
- w Pasywach w części Zobowiązania długoterminowe dodano pozycję Pozostałe zobowiązania finansowe; dotychczasowa pozycja Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego otrzymała brzmienie Kredyty i pożyczki; dotychczasowa pozycja Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne stanowi pozycję Zobowiązania długoterminowe inne; dotychczasowa pozycja Rezerwy na pozostałe zobowiązania otrzymała nazwę Rezerwy;
- w Pasywach w części Zobowiązania krótkoterminowe dodano pozycję Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży; dotychczasowa pozycja Zobowiązania finansowe otrzymała nazwę Pozostałe zobowiązania finansowe.

Zmiana struktury Sprawozdania z sytuacji finansowej wpłynęła na zmianę prezentacji poszczególnych danych finansowych. Skutki zmian prezentacji uwzględnia zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi przedstawiono w pkt II.2.4.

Grupa zmieniła zasady prezentacji w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej instrumentów pochodnych (forward, IRS) – pierwotnie prezentowano ich wartość łączną tj. wartość nominalną wraz z wyceną aktywa bądź zobowiązania finansowego; obecnie prezentowany jest tylko wynik wyceny aktywa bądź zobowiązania finansowego.

Ponadto Grupa dokonała zmiany kwalifikacji aktywów i zobowiązań na część krótko- i długoterminową.

Zmiany prezentacyjne w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie mają wpływu na wynik finansowy Grupy.

Różnice szczegółowe przedstawiono w pkt.II.2.4.

1.2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

1.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów rachunkowości w okresie bieżącym

Opublikowane zostały pewne nowe zasady rachunkowości i interpretacje KIMSF, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku i po tej dacie :

- MSSF 8 Segmenty operacyjne,
- zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostce zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej,
- zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji,
- MSSF (2008) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – zmiany dokonane w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku),
- zaktualizowany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- zaktualizowany MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego,
- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe – Prezentacja i MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające w momencie likwidacji
- zmiany do MSR 39 Reklasyfikacja aktywów finansowych
- KIMSF 13 Programy lojalnościowe.

Zastosowanie zmienionego MSR 1 spowodowało zmianę prezentacji pewnych pozycji przychodów i kosztów w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym – niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym są prezentowane osobno od właścicielskich zmian w kapitale własnym. Wszystkie niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym są prezentowane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zarząd Spółki Dominującej ocenia ,że wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości jeśli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej zostały pewne nowe zasady rachunkowości i interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie:

- zaktualizowany MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 15 Umowy o budowę nieruchomości (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale nie zatwierdzone przez Unię Europejską :

- znowelizowany MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – zmiana struktury Standardu: wszystkie wyjątki przeniesione do załączników - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnianie informacji – udoskonalenie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- MSSF (2009) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zmiany dokonane w ramach wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku),
- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe prezentacja (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- zmiany do KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych oraz do MSR 39 Instrumenty finansowe ujmowanie i wycena (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku)
- Interpretacja KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców (obowiązująca do transakcji mających miejsce po 30 czerwca 2009 roku).

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz

pierwszy. Zarząd Spółki Dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

1.4. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na złoty polski przy zastosowaniu średniego kursu NBP dla danej waluty. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Tabela Nr 11: Zestawienie kursów przyjętych dla potrzeb wyceny bilansowej

Waluta	Średni kurs w PLN			
	30.09.2009 r.	30.06.2009 r.	31.12.2008 r.	30.09.2008 r.
EUR	4,2226	4,4696	4,1724	3,4083
NOK	0,4968	0,4936	0,4238	0,4108
USD	2,8852	3,1733	2,9618	2,3708
CHF	2,7976	2,9314	2,8014	2,1587

Wynik finansowy oraz aktywa i pasywa spółki powiązanej wchodzącej w skład Grupy o walucie funkcjonalnej innej niż waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej przelicza się na złote polskie w następujący sposób:

- aktywa i pasywa bilansu wg kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy RUB tj. 0,0962 zł,
- przychody i koszty przelicza się według kursu średniego za 9 miesięcy 2009 roku stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy RUB tj. 0,0989 zł,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

2. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które wycenione zostały według wartości godziwej.

2.1. Zasady ogólne

2.1.1. Zasada kontynuacji działania

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuować w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów

wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.1.2. Zasada memoriału

Zasada memoriału nakazuje ujęcie w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

2.1.3. Zasada współmierności

Zasada ta zapewnia ujęcie w wyniku finansowym danego okresu wszystkich kosztów, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów danego okresu. Kosztami okresu są koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach dotyczące danego okresu.

2.1.4. Zasada ostrożności

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, kompletnego ujęcia zobowiązań, w tym rezerw na znane jednostce ryzyko, uznania przychodów wyłącznie niewątpliwych, ujęcia wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych.

2.1.5. Zasada ciągłości

Powyższa zasada nakazuje stosować zasady rachunkowości w sposób ciągły poprzez m.in. jednakowe grupowanie w kolejnych latach obrotowych operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego, sporządzania sprawozdań finansowych.

2.1.6. Zasada istotności

Stosowanie zasady istotności winno zapewnić wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki.

2.1.7. Zasada przewagi treści nad formą

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe winno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

2.2 Konsolidacja

2.2.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Jednostki Dominującej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą spółek

powiązanych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień 30 września 2009 roku.

Sprawozdania jednostek powiązanych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej.

Wyniki finansowe jednostek powiązanych nabytych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto, różnica jest ujmowana jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek powiązanych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty występujące między podmiotami powiązanymi.

Skonsolidowany wynik netto jest przypisywany akcjonariuszom Jednostki Dominującej oraz Akcjonariuszom Mniejszościowym. Straty przypisywane Akcjonariuszom Mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy.

2.2.2. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki zależnej na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i nie rzadziej niż raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

2.3. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów w Grupie

2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Następnie wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę zakupu oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, w tym koszty napraw i konserwacji, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych naliczane są metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użytkowania.

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie podlegające amortyzacji. Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do

odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia warunki umowy leasingu finansowego, tj. jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka z tytułu przedmiotu leasingu. Wycenia się je w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, amortyzuje na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Środki trwałe w budowie wykazywane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Nie podlegają one amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

2.3.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne pomniejsza się o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddaje się nie rzadziej niż raz w roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

2.3.3. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako :

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa uwzględnia ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia terminach płatności nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie zakupu, nie obejmującej kosztów transakcji.

2.3.4. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzystają spółki Grupy w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz IRS transakcje zabezpieczające przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na koniec okresu sprawozdawczego.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych do wartości godziwej, w odniesieniu do tych instrumentów, które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. Zyski lub straty ustalone na dzień rozliczenia wykazywane są w rachunku zysków i strat odpowiednio jako zysk lub strata ze zbycia inwestycji.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

W rachunkowości zabezpieczeń zabezpieczenia kwalifikowane są jako zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka, związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

2.3.5. Rachunkowość zabezpieczeń

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, spółki Grupy wyznaczają pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów w MSR 39 Instrumenty finansowe : ujmowanie i wycena.

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w spółkach Grupy do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie niżej wymienione warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez spółkę Grupy oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka a także sposób w jaki spółki Grupy będą oceniały efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,

- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przyszłe przepływy pieniężne gdy stanowią efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część w rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczania wartości godziwej zyski i straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej odnoszone są do rachunku zysków i strat.

2.3.6 Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

2.3.7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe są kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży nie w wyniku dalszego ich użytkowania.

2.3.8. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych stanowi różnica pomiędzy faktycznie poniesionymi kosztami niezakończonych robót budowlanych a kosztami wpływającymi na wynik finansowy, ustalonymi w takiej części całkowitych kosztów, jaka odpowiada stopniowi zaawansowania usługi.

2.3.9. Należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy aktualizujące są szacowane w momencie, gdy wyegzekwowanie należności staje się mało prawdopodobne.

Należności prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

Należności krótkoterminowe stanowi również nadwyżka wartości przychodu rozpoznanego z tytułu niezakończonych robót budowlanych nad kwotą przychodu zafakturowanego.

2.3.10. Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie, banku oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Aktywa pieniężne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości nominalnej, z tym, że lokaty krótkoterminowe podwyższone są o kwotę naliczonych odsetek.

2.3.11. Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia (wartość godziwa otrzymanych środków pieniężnych), pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu.

Na koniec okresu sprawozdawczego kredyty są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia.

2.3.12. Zobowiązania

Po początkowym ujęciu wszystkich zobowiązań w kwotach zafakturowanych, zobowiązania o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

2.3.13. Rezerwy

Jednostki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości. Tworzone są rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, na zobowiązania wynikające ze skutków toczących się postępowań sądowych, na roboty poprawkowe.

Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze przez niezależnego aktuariusza wg prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwy na roboty poprawkowe liczone są systematycznie przez okres realizacji kontraktu zgodnie z kwotą przyjętą w budżecie kontraktu zgodnie z zaawansowaniem procentowym. Na etapie tworzenia budżetu określa się, w jakiej wysokości mogą powstać koszty związane z robotami poprawkowymi (na podstawie rodzaju robót, rodzaju obiektu i dotychczasowego doświadczenia). Po zakończeniu kontraktu kwoty te są weryfikowane. Rezerwa jest zwiększana w miarę potrzeby, albo pozostawiona w założonej wielkości. Koszty robót poprawkowych w okresie gwarancji rozliczane są z rezerwą; jeśli kwota rezerwy jest niewystarczająca, to różnica obciąża koszty w rachunku zysków i strat; jeśli po okresie gwarancji pozostaje nierozliczona rezerwa zwiększa ona wówczas pozostałe przychody operacyjne.

2.3.14. Ujmowanie przychodów i kosztów

Jednostki Grupy ujmują przychody w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Spółki rozpoznają przychody po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Jednostki Grupy rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Pomiar stopnia zaawansowania realizacji kontraktu dokonywany jest w oparciu o:

- udział faktycznie poniesionych kosztów w całkowitych preliminowanych kosztach wykonania umowy (dotyczy budownictwa kubaturowego) lub
- udział faktycznie zrealizowanych przychodów w całkowitych preliminowanych w umowie przychodach (dotyczy pozostałej działalności budowlanej).

Pierwszy sposób pomiaru polega na określeniu proporcji pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi od początku trwania umowy do końca okresu sprawozdawczego oraz całością zaplanowanych kosztów w umowie (kosztorysie). Tak ustalona proporcja przyjmowana jest za podstawę ustalenia przychodu za dany okres w stosunku do przychodu ustalonego umową. Różnice pomiędzy szacunkowymi przychodami a przychodami ustalonymi na podstawie faktur ujmuje się jako aktywa bądź pasywa z tytułu kontraktów budowlanych.

Drugi sposób pomiaru polega na określeniu proporcji pomiędzy przychodami faktycznie zrealizowanymi od początku trwania umowy do końca okresu sprawozdawczego oraz wartością umowy. W oparciu o planowaną rentowność kontraktu ustala się wysokość kosztów za dany okres w stosunku do zrealizowanych przychodów. Różnice pomiędzy tak ustalonymi kosztami a faktycznie poniesionymi kosztami ujmuje się jako aktywa bądź pasywa z tytułu kontraktów budowlanych.

W przypadku kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o budowę, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie, w miarę ich narastania.

Przychody z tytułu wynajmu sprzętu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Zgodnie z zasadą memoriału Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat wszystkie koszty przypadające na dany okres sprawozdawczy niezależnie od okresu ich faktycznego rozliczenia. Koszty poniesione a nie dotyczące danego okresu są ujmowane w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe czynne, natomiast koszty nieponiesione, a przypadające na dany okres stanowią rozliczenia międzyokresowe bierne (zobowiązania krótkoterminowe).

2.3.15. Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku od dochodów za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, spółki Grupy tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych; różnic, które w przyszłości zwiększą podstawę

opodatkowania podatkiem dochodowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwy na podatek odroczone i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wycenione na podstawie stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek dochodowy bieżący i odroczonego wykazuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji bezpośrednio uznających lub obciążających kapitał własny; wtedy podatek odnoszony jest w kapitał własny.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa ujmowane są po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem gdy podatek zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania. Ujmowany jest wówczas odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako pozycja kosztów w rachunku zysków i strat.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty jest ujęta w sprawozdaniu finansowym jako część należności lub zobowiązań.

2.4. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Poniżej zestawiono różnice porównywalnych danych finansowych pomiędzy danymi uprzednio prezentowanymi w Sprawozdaniach Finansowych oraz danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu. Powstałe różnice są wynikiem zmian zasad rachunkowości Spółek Zależnych i Spółki Dominującej związanych z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy oraz zmiany prezentacji poszczególnych danych finansowych spowodowanych zmianą struktury sprawozdania z sytuacji finansowej oraz korekty błędu omówionej w pkt II.12.

Zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku obejmują oprócz wyżej wymienionych tytułów zmianę prezentacyjną dotyczącą działalności inwestycyjnej w zakresie instrumentów pochodnych w kwocie 3.927 tys. zł., aktualnie prezentowaną we wpływach ze zbycia aktywów finansowych, uprzednio prezentowanej w działalności operacyjnej.

Tabela Nr 12: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

AKTYWA	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-30.09.2008	Różnica
A K T Y W A T R W A Ł E	500 328	515 442	-15 114
Rzeczowe aktywa trwałe	225 931	207 726	18 205
Wartość firmy	246 331	250 936	-4 605
Wartości niematerialne	354	270	84
Nieruchomości inwestycyjne	4 854	4 854	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 928	21 230	698
Inne rozliczenia międzyokresowe	96	96	-
Pozostałe aktywa finansowe	834	-	834
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	30 330	-30 330
A K T Y W A O B R O T O W E	664 624	749 328	-84 704
Zapasy	9 015	9 041	-26
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	84 812	123 936	-39 124
Należności z tytułu dostaw i usług	444 789	434 039	10 750
Pozostałe należności	39 807	-	39 807
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	5	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	541	585	-44
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	36 292	118 800	-82 508
Czynne rozliczenia międzyokresowe	4 439	16 819	-12 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 924	46 103	-1 179
A K T Y W A R A Z E M	1 164 952	1 264 770	-99 818

PASYWA	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-30.09.2008	Różnica
Kapitał własny	658 335	648 513	9 822
Kapitał akcyjny/ Kapitał podstawowy	27 500	27 500	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitał zapasowy	551 145	550 885	260
Nadwyżka z przeszacowania	-	5 828	-5 828
Kapitał rezerwowy	2 051	2 277	-226
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-3	-3	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	35 212	22 357	12 855
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	36 686	35 067	1 619
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	5 744	4 602	1 142
Zobowiązania długoterminowe	87 866	113 838	-25 972
Kredyty i pożyczki	22 783	73 066	-50 283
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 416	-	20 416
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	-
Rezerwy	4 426	4 517	-91
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	39 350	35 088	4 262
Przychody przyszłych okresów	891	1 167	-276
Zobowiązania krótkoterminowe	418 751	502 419	-83 668
Kredyty, pożyczki	41 100	41 100	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 702	92 762	-83 060
Kontrakty budowlane	55 207	68 117	-12 910
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	264 627	221 032	43 595
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	421	364	57
Zobowiązania krótkoterminowe inne	44 673	44 897	-224
Rezerwy	2 598	9 489	-6 891

Przychody przyszłych okresów	423	24 658	-24 235
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
P A S Y W A R A Z E M	1 164 952	1 264 770	-99 818

Tabela Nr 13: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-30.09.2008	Różnica
Przychody ze sprzedaży	834 576	831 966	2 610
Koszty własny sprzedaży	731 415	732 181	-766
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	103 161	99 785	3 376
Koszty sprzedaży	1 485	373	1 112
Koszty ogólnego zarządu	50 737	50 203	534
Pozostałe przychody operacyjne	2 723	2 792	-69
Pozostałe koszty operacyjne	5 732	6 528	-796
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 930	45 473	2 457
Przychody finansowe	8 679	7 990	689
Koszty finansowe	6 933	5 458	1 475
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	49 676	48 005	1 671
Podatek dochodowy	11 742	11 714	28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej;	37 934	36 291	1 643
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 686	35 067	1 619
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	1 248	1 224	24

Tabela Nr 14: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.07-30.09.2008	Różnica
Przychody ze sprzedaży	336 406	333 814	2 592
Koszty własny sprzedaży	298 054	297 317	737
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 352	36 497	1 855
Koszty sprzedaży	495	116	379
Koszty ogólnego zarządu	18 775	18 541	234
Pozostałe przychody operacyjne	241	251	-10

Pozostałe koszty operacyjne	-51	-69	18
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 374	18 160	1 214
Przychody finansowe	1 479	903	576
Koszty finansowe	3 265	2 635	630
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 588	16 428	1 160
Podatek dochodowy	7 510	7 593	-83
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej;	10 078	8 835	1 243
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 615	8 323	1 292
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	463	512	-49

Tabela Nr 15: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-30.09.2008	Różnica
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	x	x	x
I. Zysk (strata) netto/ brutto	49 676	35 067	14 609
II. Korekty razem	-59 608	-37 879	-21 729
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-
3. Amortyzacja	24 824	44 887	-20 062
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	389	-75	464
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 411	2 491	-81
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 857	-255	-5 602
7. Zmiana stanu rezerw	4 893	13 685	-8 792
8. Zmiana stanu zapasów	5 489	8 578	-3 089
9. Zmiana stanu należności	-111 024	-185 598	74 574
10. Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	41 852	28 755	13 098
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23 853	67 247	-91 100
12. Podatek dochodowy zapłacony	975	-	975
13. Inne korekty	293	-17 594	17 886
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-9 932	-2 812	-7 120
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	x	x	x
I. Wpływy	8 116	4 652	3 465
1. Zbycie wart niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 600	2 600	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 556	220	4 336
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	4 556	220	4 336
- zbycie aktywów finansowych	4 356	-	4 356
- dywidendy i udziały w zyskach	-	20	-20
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200	200	-
- odsetki otrzymane	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	960	1 832	-871
II. Wydatki	93 138	100 057	-6 920
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 430	33 626	-2 197
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	549	-	549
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	549	-	549
- nabycie aktywów finansowych	549	-	549
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	61 159	66 431	-5 272
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-85 022	-95 405	10 385
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	x	x	x
I. Wpływy	29 466	34 560	-5 094
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	29 134	29 134	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	332	5 426	-5 094
II. Wydatki	20 396	20 216	180
1. Nabycie udziałów (akcji) 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	6 996	6 961	34
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	212	212	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 596	10 545	51
8. Odsetki (zapłacone)	2 414	2 436	-21
9. Inne wydatki finansowe	178	62	116
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 070	14 344	-5 274
D. Przepływy pieniężne netto razem	-85 884	-83 873	-2 009
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-85 960	-83 874	-2 085
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-75	32	-108
F. Środki pieniężne na początek okresu	128 858	129 977	-1 120
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym	45 050	46 103	-1 053
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 252	38 206	-31 953

Zmiany prezentacyjne dotyczące sprawozdań uprzednio publikowanych

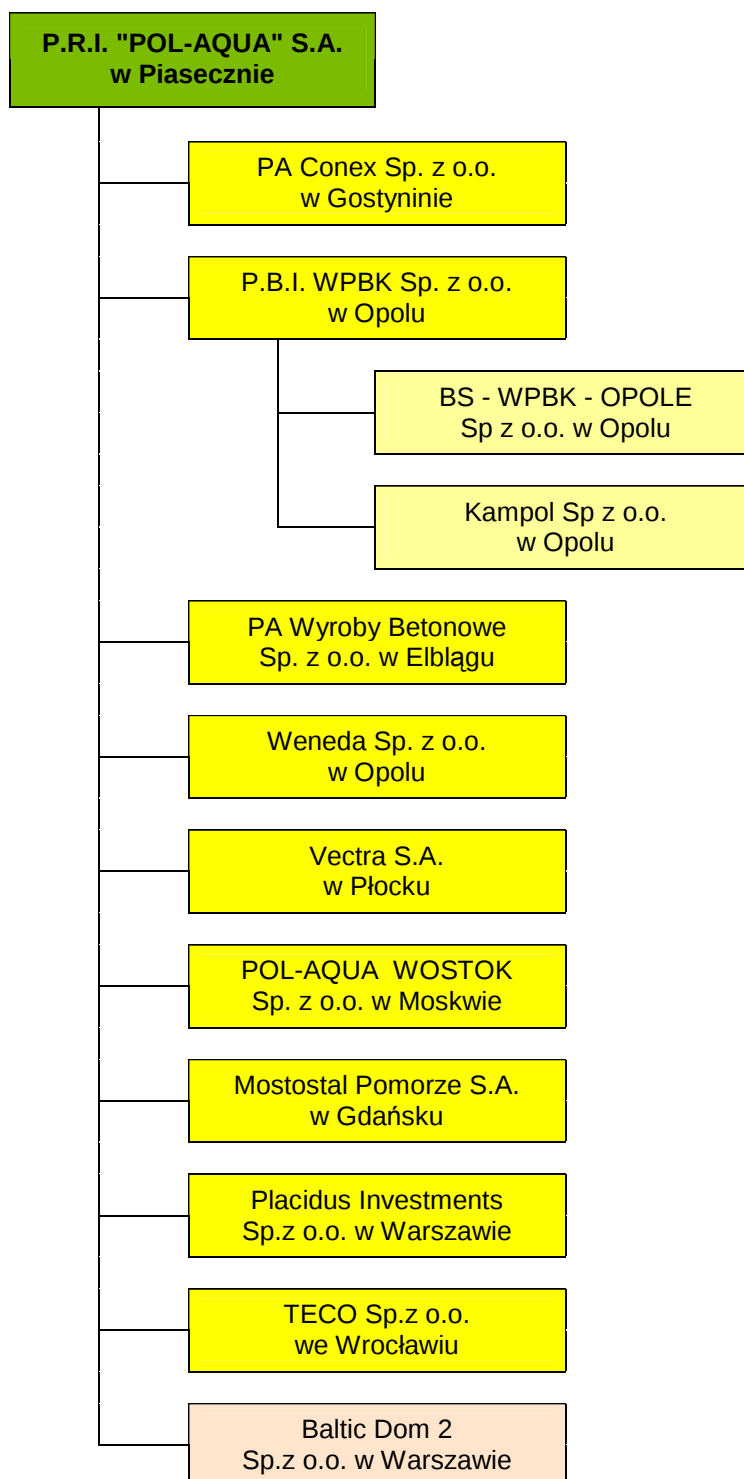
W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2008 roku dokonano zmiany prezentacyjnej należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych z tytułu reklasyfikacji zaliczek na zapasy w kwocie 4 190 tys. zł.

3. Szacunki Zarządów spółek Grupy Kapitałowej

Jednostki Grupy dokonują oszacowań, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki jednostek Grupy dotyczą m.in. utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów, rozliczeń międzyokresowych. Oszacowania poddawane są weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń.

4. Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA – wykaz jednostek powiązanych

Według stanu na dzień 30 września 2009 roku skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA przedstawiał się następująco:



W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto następujące podmioty powiązane:

Tabela Nr 16: Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30.09.2009 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.09. 2009 r.	31.12. 2008 r.
PA Conex Sp. z o.o.	09-500 Gostynin ul. Ziejkowa 2a	wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i aparatów ciśnieniowych, roboty budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynieryjnego WPBK Sp. z o.o.	45-131 Opole ul. Cygana 5	roboty ogólnobudowlane, produkcja wyrobów betonowych	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
„BS-WPBK-OPOLE” Sp. z o.o. ¹	45-131 Opole ul. Cygana 5	produkcja wyrobów betonowych	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Kampol Sp. z o.o. ²	45-131 Opole ul. Cygana 5	wydobywanie skał wapiennych, wydobywanie żwiru, piasku	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Płk Dąbka 215	produkcja betonowych wyrobów budowlanych	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	usługi hotelarskie i gastronomiczne	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Vectra S.A.	09-407 Płock ul. Otolińska 21	usługi budownictwa ogólnego, przemysłowego; produkcja masy betonowej	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa, ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	wydobycie ropy i gazu, budownictwo inżynieryjne	Единый государственный реестр юридических лиц	pełna	51	51
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	79,99	79,99
PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.	00-803 Warszawa, Al. Jerozolimskie 56C	Roboty związane z budową dróg, mostów, rurociągów, obiektów inżynierii wodnej	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	60	60

TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów	Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Baltic Dom 2 Sp. z o.o.	00-828 Warszawa Al. Jana Pawła II nr 15	Wykonanie robót ogólnobudowlanych Sprzedaż domów i lokalii mieszkalnych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	praw własności	44	-

¹ i ² Spółki bezpośrednio zależne od spółki WPBK Sp. z o.o.

Na dzień 30.09.2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA

PA Conex Sp.z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 23 czerwca 2005 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych,
- produkcję metalowych elementów konstrukcyjnych,
- prace budowlane oraz remonty obiektów i urządzeń przemysłowych.

P.B.I. WPBK Sp. z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 11 października 2005 roku.

Działalność spółki obejmuje (wraz ze spółką zależną „BS-WPBK-OPOLE” Sp. z o.o. w Opolu) m.in:

- usługi budowlane z zakresu inżynierii sanitarnej: kanalizacje ściekowe, sieci wodociągowe, stacje uzdatniania wody, oczyszczalnie ścieków, budowle inżynieryjne itp.,
- usługi sprzętowe i transportowe,
- produkcja prefabrykatów żelbetonowych i betonowych.

Kampol Sp. z o.o.

Spółka Kampol Sp. z o.o. została utworzona w dniu 5 kwietnia 2007 roku z zamiarem prowadzenia działalności w zakresie m.in.:

- wydobywania skał wapiennych, gipsu i kredy,
- wydobywania łupków,
- wydobywania żwiru i piasku, wydobywanie gliny i kaolinu,
- wydobywania kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa.

Spółka została włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA z dniem 16 maja 2007 roku, który jest dniem rejestracji spółki.

Od dnia 19 grudnia 2008 roku Kampol Sp. z o.o. jest spółką zależną od PBI „WPBK” Sp. z o.o. w Opolu.

PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 1 kwietnia 2007 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- produkcję betonu towarowego,
- produkcję płyt stropowych FILIGRAN,
- produkcję okrągłych zbiorników z kablobetonu,
- produkcję płyt kanałowych typu Żerań, belek nadprożowych.

Weneda Sp. z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 1 kwietnia 2007 roku.

Działalność spółki obejmuje:

- usługi hotelarskie,
- usługi gastronomiczne.

Vectra S.A.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 18 września 2007 roku

Działalność spółki obejmuje m.in. :

- wykonawstwo budownictwa ogólnego,
- wykonawstwo budownictwa przemysłowego,
- wykonawstwo budownictwa mieszkaniowego,
- produkcję masy betonowej i wyrobów betonowych.

POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.

W dniu 21 września 2007 roku zawiązana została spółka POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A wraz z partnerami biznesowymi, z zamiarem prowadzenia działalności w zakresie:

- wydobywania ropy naftowej i gazu,
- budownictwa inżynierskiego i ogólnego.

Spółka została zarejestrowana w dniu 10 października 2007 roku i od tego dnia została włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Mostostal Pomorze S.A.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 2 stycznia 2008 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- kompleksowe prace inwestycyjne, modernizacyjne i remontowe w branży mechanicznej i konstrukcyjno-budowlanej dla przemysłu petrochemiczno-rafineryjnego, sektora paliwowego, energetyki i budownictwa przemysłowego,
- wykonawstwo konstrukcji oraz montaż suwnic i dźwigów, zarówno nabrzeżowych jak i okrętowych,
- prefabrykację, montaż, zabezpieczenie antykorozyjne i załadunek na jednostki pływające wielkogabarytowych konstrukcji platform wiertniczych.

PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.

Spółka została włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA w dniu 7 lipca 2008 roku kiedy to P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zawarła umowę nabycia 60% udziałów w PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. celem utworzenia nowego przedsięwzięcia w zakresie prowadzenia działalności produkcyjnej związanej z dotychczasowymi kierunkami rozwoju Emitenta.

Przedmiotem działalności PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. jest:

- działalność związana z produkcją i montażem ekranów dźwiękochłonnych na potrzeby budownictwa drogowo-mostowego.

TECO Sp. z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 21 lipca 2008 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności TECO Sp. z o.o. jest:

- diagnostyka i naprawy bezwykopowe kanałów sanitarnych i deszczowych, wodociągów i studni głębinowych, rurociągów, gazociągów i naftociągów.

Baltic Dom 2 Sp.z o.o.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 24 września 2009 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
- sprzedaż domów i lokali,

Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 września 2009 roku.

P.B.I. „WPBK” Sp. z o.o. - rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 4 lutego 2009 roku zarejestrowane zostało przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej PBI WPBK Sp. z o.o. – Przedsiębiorstwa Budownictwa Inżynierskiego WPBK Sp. z o.o. Rejestracja dotyczyła uchwały z 17 grudnia 2008 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki o kwotę 8.549.997,00 zł poprzez utworzenie 167.647 udziałów po 51 PLN każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zostały

pokryte przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wkładem niepieniężnym w postaci 17.100 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Kampol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 8.550.000,00 zł.

Kampol Sp. z o.o.

12 marca 2009 roku Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie dotyczące wpisania w miejsce P.R.I. „POL-AQUA” S.A., P.B.I. „WPBK” Sp. z o.o. jako udziałowca posiadającego 100 % udziałów w Kampol Sp. z o.o.

Połączenie spółek zależnych

Sąd Rejonowy w Opolu Sąd Gospodarczy VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 9 lipca 2009 roku postanowienie dotyczące przyjęcia do akt rejestrowych planu połączenia spółek Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynierskiego WPBK Sp. z o.o. w Opolu (spółka przejmująca) oraz „BS – WPBK – Opole” Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i Kampol Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitałach zakładowych tych spółek. Ich połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej

Zakończenie procesu łączenia spółek P.B.I. WPBK Sp. z o.o., BS-WPBK Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 1 października 2009 roku, kiedy to z Krajowego Rejestru Sądowego spółek wykreślone zostały BS-WPBK Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. Działalność operacyjna w/w spółek jest kontynuowana w ramach P.B.I. WPBK Sp. z o.o.

Placidus Investments Sp. z o.o. - rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 16 września 2009 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie w Rejestrze Przedsiębiorców, podwyższenia kapitału zakładowego spółki Placidus Investments Sp. z o.o. z kwoty 50.000 zł (100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy) do wysokości 1.600.000 zł (3.200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy).

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako współudziałowiec dysponuje 60% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników Placidus Investments Sp. z o.o.

Zakup udziałów w spółce Baltic Dom 2 Sp. z o.o.

W dniu 24 września 2009 roku, na podstawie umowy zawartej w tym dniu pomiędzy Emitentem oraz Spółką PKO BP Inwestycje Sp. z o.o., P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nabyła 44 % udziałów wyemitowanych przez Baltic Dom 2 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 22.000 zł. Udziały te stanowią 44% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Pozostałe 56% udziałów znajduje się w posiadaniu PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.

Łączna wartość nabycia w/w udziałów wyniosła 3.254.446,88 zł. Własność udziałów wraz z wszelkimi prawami z nimi związanymi przeszła na P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu zapłaty, tj. 24 września 2009 roku.

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30.09.2009 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 17: Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30.09.2009 roku

Spółka	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Spółkę
PA Conex Sp. z o.o. w Płocku	09-500 Gostynin ul. Ziejkowska 2a	100,00	19 400 000,00	19 400 000,00	38 800
Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynierskiego „WPBK” Sp. z o.o. w Opolu	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	11 849 308,00	11 849 308,00	243 520
„BS-WPBK–OPOLE” Sp. z o.o. w Opolu ¹	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	394 881,50	394 881,50	1 000
Kampol Sp. z o.o. w Opolu ²	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	8 549 997,00	8 549 997,00	17 100
PA Wyroby Betonowe S.A. w Elblągu	82-300 Elbląg ul. Płk. Dąbka 215	100,00	5 500 000,00	5 500 000,00	55
Weneda Sp. z o.o. w Opolu	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	100,00	3 300 000,00	3 300 000,00	34 400
Vectra S.A. w Płocku	09-407 Płock ul. Otokowska 21	100,00	82 140 106,28	82 140 106,28	13 200 000
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o. o. w Moskwie	115184 Moskwa ul. Nowokuzniec- kaja 9, bud. 2	51,00	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	51
Mostostal Pomorze S.A. w Gdańsku	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	79,99	48 496 861,70	48 496 861,70	455 999
PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w Warszawie	00-803 Warszawa Ul. Aleje Jerozolimskie 56C	60,00	967 414,03	967 414,03	1 920
TECO Sp. z o.o. we Wrocławiu	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	100,00	18 809 870,00	18 809 870,00	2 494
Balic Dom 2 Sp. z o.o. w Warszawie	00-828 Warszawa Al. Jana Pawła II nr 15	44,00	3.254.446,88	3.254.446,88	44

^{1 i 2} Spółki bezpośrednio zależne od spółki WPBK Sp. z o.o.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Stosując zasadę nadrzędną MSSF 8 Segmenty operacyjne, Grupa ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych tych rodzajów działalności, w jakie Grupa się angażuje, a także środowiska gospodarcze, w jakich prowadzi działalność. W związku z tym identyfikuje jako segmenty operacyjne poszczególne spółki Grupy Kapitałowej oraz Oddział Generalnego Wykonawstwa w Gdańsku, jako komponent, który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskać przychody i ponosić koszty, którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników segmentu oraz w odniesieniu, do którego są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Segmenty operacyjne wykazujące podobne cechy gospodarcze oraz podobne z uwagi na rodzaj produktów i usług, rodzaje procesów produkcyjnych, rodzaje lub grupy klientów, metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczonych usług, zagregowane zostały w segmenty sprawozdawcze. Dla celów identyfikacji segmentów sprawozdawczych zastosowano wymagane progi ilościowe.

Stosując w/w kryteria na dzień 30 września 2009 roku Grupa wyodrębniła dwa segmenty sprawozdawcze, natomiast te segmenty operacyjne, które nie zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zostały połączone i wykazane jako Pozostałe segmenty. Są to:

- ✓ Segment działalności budowlanej, który czerpie dochody z działalności w zakresie robót inżynierskich i budownictwa, obejmujący następujące spółki Grupy:
 - P.R.I. „POL-AQUA” S.A., (po wyłączeniu Oddziału Generalnego Wykonawstwa)
 - P.B.I. WPBK Sp. z o.o.,
 - BS-WPBK-OPOLE Sp. z o.o. w Opolu
 - Vectra S.A.,
 - TECO Sp. z o.o.
- ✓ Segment działalności generalnego wykonawstwa, który uzyskuje przychody z działalności w zakresie budownictwa ogólnego, obejmujący:
 - Oddział Generalnego Wykonawstwa,
- ✓ Segment pozostałej działalności obejmuje spółki, które prowadzą działalność produkcyjną i usługową w innych segmentach niż wyodrębnione powyżej. Są to:
 - Mostostal Pomorze S.A.
 - PA Conex Sp. z o.o.
 - PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.,
 - Weneda Sp. z o.o.,
 - Kampol Sp. z o.o.,
 - POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.,
 - PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.

Pomiar zysku lub straty oraz aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego dokonywany jest w oparciu o te same zasady rachunkowości, jakie stosowane są w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej.

Wyniki segmentów sprawozdawczych za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2009 roku przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 18: Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Działalność budowlana	Generalne wykonawstwo	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	576 943	250 568	181 333	1 008 843
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-11 503	-618	-6 665	-18 786
Przychody z tytułu odsetek	1 975	58	567	2 600
Koszty z tytułu odsetek	3 170	411	1 388	4 968
Amortyzacja	23 935	1 089	4 007	29 031
Zysk netto segmentu sprawozdawczego	-4 266	12 072	2 184	9 990
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne	-	-	-	-
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	908 666	155 757	148 444	1 212 867
Nakłady na aktywa trwałe segmentu sprawozdawczego	7 345	49	7 624	15 018
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	305 728	136 157	98 964	540 849

Wyniki segmentów sprawozdawczych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku oraz 9 miesięcy 2008 roku przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 19: Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Działalność budowlana	Generalne wykonawstwo	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	651 857	449 865	210 035	1 311 757
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-20 792	-	-12 839	-33 631
Przychody z tytułu odsetek	2 003	461	658	3 122
Koszty z tytułu odsetek	4 653	1 078	906	6 637
Amortyzacja	29 285	1 667	2 974	33 926
Zysk segmentu sprawozdawczego	11 065	15 933	11 098	38 096
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne	-	-	-	-
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	942 530	197 571	167 137	1 307 238
Nakłady na aktywa trwałe segmentu sprawozdawczego	44 929	1 796	28 952	75 677
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	318 372	199 090	131 556	649 018

Tabela Nr 20: Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Działalność budowlana	Generalne wykonawstwo	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	485 570	244 546	107 184	837 300
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-16 684	-51 259	-4 873	-72 817
Przychody z tytułu odsetek	1 511	304	373	2 188
Koszty z tytułu odsetek	3 371	744	495	4 611
Amortyzacja	21 673	1 248	1 903	24 824
Zysk netto segmentu sprawozdawczego	24 742	9 900	2 044	36 686
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne	-	-	-	-
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	894 881	172 538	97 533	1 164 952
Nakłady na aktywa trwałe segmentu sprawozdawczego	22 324	1 293	22 016	45 632
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	251 235	183 929	71 453	506 617

Informacje o obszarach geograficznych

Poniżej przedstawiona została informacja dotycząca obszarów geograficznych, w których uzyskiwane są przychody segmentów od klientów zewnętrznych oraz w których umiejscowione są aktywa trwałe segmentów, inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Tabela Nr 21: Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku

INFORMACJE GEOGRAFICZNE	Kraj Spółki Dominującej	Pozostałe kraje łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	982 210	26 633
Aktywa trwałe	518 921	-

Tabela Nr 22: Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku

INFORMACJE GEOGRAFICZNE	Kraj Spółki Dominującej	Pozostałe kraje łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	1 302 939	8 818
Aktywa trwałe	527 973	-

Tabela nr 23: Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku

INFORMACJE GEOGRAFICZNE	Kraj Spółki Dominującej	Pozostałe kraje łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	794 296	43 004
Aktywa trwałe	500 328	-

6. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych odpisów

W okresie 9 miesięcy 2009 roku kończących się 30.09.2009 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie wystąpiło odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, jak również nie nastąpiło odwrócenie takich odpisów.

7. Dokonanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu

W okresie od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie dokonywano odpisów wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, jak również nie dokonywano odwrócenia wartości tych odpisów. Dokonane w tym okresie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów dotyczyły odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 4 120 tys. zł. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów z tego tytułu o wartości 1 576 tys. zł.

8. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

W Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie były tworzone rezerwy na koszty restrukturyzacji, jak również nie rozwiązywano takich rezerw.

9. Nabycie i zbycie pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych prezentują poniższe tabele :

Tabela nr 24: Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2009 do 30.09.2009 roku

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od. 01.01.do 30.09.2009 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 r. wg PSR	15 553	60 580	85 199	35 154	9 529	21 481	227 496
Zmiany zasad rachunkowych	3 923	11 062	2 131	4 086	-695	-	20 507
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 r. wg MSR	19 476	71 642	87 330	39 240	8 834	21 481	248 003

Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	110	2 508	963	869	-	4 450
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	2 658	2 503	-	-	5 161
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia(-)	-	-	-27	-65	-	-	-92
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-40	-8	-	-	-48
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	-	3 777	18 444	4	-22 225	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-1 660	-18 264	-7 828	-1 119	-	-28 871
Pozostałe zmiany	-	-	-182	-3	38	4 604	4 460
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2009 r.	19 476	70 092	77 760	53 249	8 626	3 860	233 063

Tabela nr 25: Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008 roku

Wyszczególnienie	Grunty , w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od. 01.01.do 31.12.2008 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2007 r. wg PSR	12 575	32 888	73 018	34 946	9 181	12 486	175 094
Zmiany zasad rachunkowych	4 180	7 708	2 445	1 992	- 554	- 240	15 531
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 r. wg MSR	16 755	40 596	75 463	36 938	8 627	12 246	190 625
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK	1 741	8 827	3 287	3 666	280	381	18 182
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	980	1 510	21 258	2 865	1 881	-	28 494
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	7 166	7 158	-	-	14 324
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	- 80	- 1 355	-	-	- 1 435
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	- 235	- 1 163	- 723	-	- 2 121
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	22 480	2 216	-	35	- 24 732	-1
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	- 1 771	- 21 742	- 8 867	- 1 266	-	- 33 646
Pozostałe zmiany	-	-	- 3	- 2	-	33 586	33 581
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 r.	19 476	71 642	87 330	39 240	8 834	21 481	248 003

Tabela nr 26: Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 30.09.2008 roku

Wyszczególnienie	Grunty , w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od. 01.01.do 30.09.2008 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 r. wg PSR	12 575	32 888	73 018	34 946	9 181	12 486	175 094
Zmiany zasad rachunkowych	4 179	7 708	2 445	1 992	-554	-240	15 531
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 r. wg MSR	16 755	40 596	75 463	36 938	8 627	12 246	190 625
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK	1 741	8 827	3 287	3 666	280	381	18 183
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	980	722	8 092	2 871	1 037	-	13 702
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	5 636	5 408	186	-	11 230
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-736	-1 357	-	-	-2 093
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-44	-	-	-	-44
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	19 026	2 897	-	-	-21 923	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-1 321	-15 872	-6 582	-931	-	-24 706
Pozostałe zmiany	-	11	4 884	-	-417	14 557	19 035
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2008 r.	19 476	67 861	83 607	40 944	8 782	5 261	225 931

10. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2009 roku Spółki Grupy poczyniły zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 526 tys. zł.

11. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresie od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku w Spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

12. Korekty błędów poprzednich okresów oraz zmiana zasad rachunkowości

W prezentacji kapitału własnego Grupy Kapitałowej Emitenta ujawniono błędy poprzednich okresów, tj. dotyczących 2008 roku.

Korekta o wartości 801 tys. zł dotyczy wyceny kontraktu realizowanego przez Grupę w 2008 roku, a którego realizacja została w roku bieżącym zawieszona oraz rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2005-2008 w jednej ze spółek Grupy (kwota 16 tys. zł).

Identyfikacja błędu poprzedniego okresu spowodowała następujące zmiany w pozycjach sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2008 roku.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług o kwotę	1.067 tys. zł
Wzrost należności z tytułu podatku dochodowego o kwotę	16 tys. zł
Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę	249 tys. zł
Spadek przychodów ze sprzedaży o kwotę	1.067 tys. zł
Spadek kosztu własnego sprzedaży o kwotę	249 tys. zł
Spadek zysku po opodatkowaniu o kwotę	801 tys. zł

Ponadto skorygowano o kwotę 28 tys. zł. kapitał zapasowy i o kwotę 225 tys. zł. kapitał rezerwowy – korekty dotyczące kapitałów spółek przed ich wejściem do Grupy Kapitałowej.

Zmiany zasad rachunkowości omówione zostały w pkt II.1.1.sprawozdania.

Przekształcone dane porównywalne uwzględniające korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości zaprezentowane zostały w pkt II.2.4.sprawozdania.

13. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umów pożyczkowych, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem kończącym okres sprawozdawczy ani w tym dniu

W okresie od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku w Grupie Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły naruszenia postanowień umów pożyczkowych, jak również nie wystąpiła sytuacja powodująca niespłacenie pożyczek.

14. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Tabela nr 27: Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2009 do 30.09.2009 roku

Lp.	Nazwa Spółki	Należności na dzień 30.09.2009	Zobowiązania na dzień 30.09.2009	Aktywa finansowe (udziały Emitenta w Spółkach Grupy Kapitałowej) na dzień 30.09.2009	Rzeczowe aktywa trwałe, zakupione w okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009 (brutto)	Zapasy, zakupione w okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009	Inne, zakupione w okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009	Pożyczki na dzień 30.09.2009		Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	Zakupy za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	Przychody finansowe za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	Koszty finansowe za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
								udzielone	otrzymane				
1.	P.R.I. POL-AQUA S.A. (Jednostka dominująca)	15 342	1 420	193 718	-	-	-	51 009	-	9 552	8 786	577	-
2.	PA Conex Sp. z o.o.	539	6 212	-	181	-	-	-	1 334	4 327	-	-	259
3.	Mostostal Pomorze S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	-	-
4.	PA Wroby Betonowe Sp. z o.o.	-	11	-	-	-	-	-	-	1 275	84	-	-
5.	PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.	-	838	-	-	-	-	-	3 316	-	467	-	43
6.	TECO Sp. z o.o.	1 001	3 450	-	-	-	-	-	3 000	1 379	6 216	-	82
7.	Vectra S.A.	717	3 507	-	-	-	31	-	42 685	1 131	818	-	185
8.	Weneda Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	674	-	-	-	8
10.	P.B.I. WPBK Sp. z o.o.	261	1 406	8 945	946	-	-	-	-	1 680	1 243	-	-
11.	Baltic DOM 2 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OGÓŁEM		17 860	16 844	202 663	1 127	-	31	51 009	51 009	19 344	17 695	577	577
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO													
OGÓŁEM		-	-	-	-	-	-	-	-	-	456	-	-

Tabela nr 28: Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008 roku

Lp.	Nazwa Spółki	Należności na dzień 31.12.2008	Zobowiązania na dzień 31.12.2008	Aktywa finansowe (udziały Emitenta w Spółkach Grupy Kapitałowej) na dzień 31.12.2008	Rzeczowe aktywa trwałe, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 (brutto)	Zapasy, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008	Inne, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008	Pożyczki na dzień 31.12.2008		Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Zakupy za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Przychody finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Koszty finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
								udzielone	otrzymane				
1.	P.R.I. POL-AQUA S.A. (Jednostka dominująca)	15 854	2 728	189 534	-	-	-	660	-	9 979	18 713	293	-
2.	PA Conex Sp. z o.o.	3 953	6 953	-	6 465	-	-	-	-	5 519	5 477	-	260
3.	Mostostal Pomorze S.A.	2	61	-	-	-	-	-	-	-	54	-	-
4.	PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	114	21	-	-	-	-	-	-	866	118	-	-
5.	PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.	-	5 113	-	-	-	12	-	-	27	5 218	-	-
6.	TECO Sp. z o.o.	21	196	-	-	-	-	-	-	5 023	404	-	-
7.	Vectra S.A.	1 246	7 311	-	-	-	-	-	-	3 905	3 911	-	-
8.	Weneda Sp. z o.o.	1	-	-	-	-	-	-	-	2	1	-	-
9.	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	660	-	-	-	33
10.	P.B.I. WPBK Sp. z o.o.	1 280	188	-	-	-	-	-	-	6 580	563	-	-
11.	Kampol Sp. z o.o.	120	22	-	-	-	-	-	-	427	46	-	-
OGÓŁEM		22 590	22 593	189 534	6 465	-	12	660	660	32 328	34 503	293	293
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO													
OGÓŁEM		-	-	-	-	-	-	-	-	-	372	-	-

Tabela nr 29: Transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od 1.01.2008 do 30.09.2008 roku

Lp.	Nazwa Spółki	Należności na dzień 30.09.2008	Zobowiązania na dzień 30.09.2008	Aktywa finansowe (udziały Emitenta w Spółkach Grupy Kapitałowej) na dzień 30.09.2008	Rzeczowe aktywa trwałe, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008 (brutto)	Zapasy, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008	Inne, zakupione w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008	Pożyczki na dzień 30.09.2008		Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	Zakupy za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	Przychody finansowe za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	Koszty finansowe za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
								udzielone	otrzymane				
1.	P.R.I. POL-AQUA S.A. (Jednostka dominująca)	14 999	3 435	179 604	-	-	-	534	-	9 145	10 866	22	-
2.	PA Conex Sp. z o.o.	2 008	6 466	-	6 465	-	-	-	-	1 643	-	-	-
3.	Mostostal Pomorze S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-
4.	PA Wroby Betonowe Sp. z o.o.	-	13	-	-	-	-	-	-	1 418	79	-	-
5.	PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.	-	2 719	-	-	-	-	-	-	-	1 286	-	-
6.	TECO Sp. z o.o.	1 998	225	-	-	-	-	-	-	1 634	34	-	-
7.	Vectra S.A.	706	7 374	-	719	-	-	-	-	3 219	3 872	-	-
8.	Weneda Sp. z o.o.	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	534	-	-	-	22
10.	P.B.I. WPBK Sp. z o.o.	1 170	51	-	-	-	-	-	-	4 035	367	-	-
11.	Kampol Sp. z o.o.	20	3	-	-	-	-	-	-	177	12	-	-
OGÓŁEM		20 963	20 286	179 604	7 184	-	-	534	534	21 271	16 518	22	22
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO													
OGÓŁEM		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

15. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie III kwartału 2009 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

15.1 Znaczące i istotne umowy handlowe

Wybór oferty konsorcjum z udziałem P.R.I. „POL-AQUA” S.A na budowę kolektora w Poznaniu

W dniu 13 sierpnia 2009 roku do Spółki wpłynęła korespondencja, w której poinformowano o rozstrzygnięciu postępowania prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego pn. "Kontrakt nr K-23 – Aglomeracja Poznań: Budowa Kolektora Prawobrzeżnego II na odcinku od ul. Głównej od skrzyżowania ul. Milczańskiej i Bolesława Krzywoustego w Poznaniu wraz z Budową Kolektora Deszczowego".

Za najkorzystniejszą została uznana oferta konsorcjum w składzie P.R.I. "POL-AQUA" S.A. (lider konsorcjum) oraz SONNTAG Baugesellschaft mbH i PHARMGAS S.A. (partnerzy konsorcjum).

Cena zaproponowana przez konsorcjum to 84.492.169,31 zł netto (103.080.446,56 zł brutto).

Zgodnie ze wstępnym podziałem zakresu robót na P.R.I. "POL-AQUA" S.A. przypadnie 60% całego zakresu robót.

Uczestnikom biorącym udział w przedmiotowym przetargu przysługują środki odwoławcze przewidziane przepisami ustawy Prawo o zamówieniach publicznych. Podpisanie umowy przewidziane jest po zakończeniu procedur przewidzianych przez ww. ustawę. P.R.I. "POL-AQUA" S.A. będzie przekazywać informacje o dalszym przebiegu przedmiotowego przetargu w formie raportów bieżących.

Umowa na generalne wykonawstwo budynku biurowego

W dniu 27 sierpnia 2009 roku pomiędzy spółką POLNORD WARSZAWA-WILANÓW III Sp. z o.o. (zamawiający), a P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (Wykonawca) została podpisana umowa (Umowa). Na mocy jej zapisów P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zostało powierzone wykonanie, w systemie generalnego wykonawstwa, budynku biurowego klasy A, wchodzącego w skład zadania inwestycyjnego pn. „Wilanów Office Park”.

Zakres robót budowlanych obejmuje w szczególności wykonanie budynku biurowego z trzema kondygnacjami naziemnymi i dwoma podziemnymi z wykończeniem wraz z infrastrukturą sieciowo – drogową i ukształtowaniem terenu oraz uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu umowy ustalono w wysokości 59.656.220 zł brutto.

Umowa wejdzie w życie z dniem wskazanym, w złożonym odrębnie, pisemnym oświadczeniu Zamawiającego i Wykonawcy.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na 14,5 miesiąca od dnia przekazania wykonawcy terenu budowy. Wykonawca ponosi wobec Zamawiającego odpowiedzialność z tytułu rękojmi oraz gwarancji. Uprawnienia z tytułu rękojmi wygasają po upływie 5 lat, licząc od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

W dniu 2 września 2009 roku zostały spełnione dwa warunki wskazane w umowie z 27 sierpnia 2009 roku na generalne wykonawstwo budynku biurowego wchodzącego w skład zadania inwestycyjnego pn. "Wilanów Office Park", tj.:

- POLNORD WARSZAWA-WILANÓW III Sp. z o.o. podpisał umowę kredytu inwestycyjnego na realizację ww. inwestycji

- bank zaakceptował treść umowy podpisanej w dniu 27 sierpnia 2009 roku

W związku z powyższym umowa ta weszła w życie.

Zlecenie na budowę Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą w Gliwicach

W dniu 24 września 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o podpisaniu przez Auchan Polska Sp. z o.o. zlecenia na budowę Centrum Handlowego Auchan Gliwice. Na mocy jego zapisów P.R.I. "POL-AQUA" S.A. (Wykonawca) zostało powierzone wykonanie inwestycji polegającej na budowie Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą (układ wewnętrzny) oraz przebudowę zewnętrznego układu drogowego (układ zewnętrzny) w Gliwicach.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu zlecenia ustalono w wysokości 133.000.000 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu zlecenia ustalony został na 15 września 2010 roku (zakończenie wszystkich robót na układzie wewnętrznym i zewnętrznym) oraz 5 października 2010 roku (uzyskanie pozwolenia na użytkowanie/eksploatację). W zleceniu zastrzeżono, że nieprzekazanie do 31 stycznia 2010 roku przez Auchan Polska Sp. z o.o. pisemnego zawiadomienia o możliwości rozpoczęcia robót budowlanych będzie równoznaczne z rezygnacją z realizacji robót.

Umowa na wykonanie prac inżynierskich dla TEERAG-ASDAG POLSKA Sp. z o.o.

W dniu 25 września 2009 roku została podpisana umowa pomiędzy Spółką a TEERAG –ASDAG POLSKA Sp. z o.o. na wykonanie wodociągu, odwodnienia korpusu drogowego i mikrotuneling w ramach zamówienia pn. "Budowa drogi ekspresowej S-2 odcinek Konotopa-Puławska wraz z budową łącznika z MPL Okęcie i ul. Marynarską (S-79) w Warszawie.

Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy ustalono w wysokości 59.565.316,03 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu zlecenia ustalony został na 30 listopada 2010 roku.

Umowa na budowę osiedla mieszkaniowego „Sarnia Dolina 2”

W dniu 25 września 2009 roku do Spółki wpłynęła podpisana pomiędzy Spółką a Baltic Dom 2 Sp. z o.o. umowa na realizację osiedla mieszkaniowego "Sarnia Dolina 2".

Na mocy jej zapisów P.R.I. "POL-AQUA" S.A. (Generalny Wykonawca) zostało powierzone wykonanie inwestycji polegającej na generalnym wykonawstwie osiedla mieszkaniowego pn. "Sarnia Dolina 2" na nieruchomościach położonych w Lubiewie, Jankowie i Bąkowie (gm. Kolbudy) k/Gdańska.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu umowy ustalono w wysokości 116.532.472 zł netto. Faktyczna wysokość wynagrodzenia będzie zależała od koncepcji przyjętej przez inwestora, któremu przysługuje prawo do wyłączenia z zakresu robót poszczególnych etapów inwestycji bądź dostaw urządzeń i materiałów.

Generalny Wykonawca podjął się wykonania całości robót objętych przedmiotem umowy. W związku z prowadzonymi pracami, które określą ostateczny kształt i rozmiar inwestycji, harmonogram jej realizacji zostanie ustalony w terminie późniejszym.

15.2 Zwiększenie zaangażowania kapitałowego oraz zmiany struktury własnościowej w spółkach z Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Realizacja planu połączenia spółek z Grupy Kapitałowej POL-AQUA

W dniu 16 lipca 2009 roku Spółka poinformowała o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego w Opolu Sąd Gospodarczy VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczącego przyjęcia do akt planu połączenia spółek Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynieryjnego WPBK Sp. z o.o. w Opolu (spółka przejmująca) oraz BS-WPBK – OPOLE Sp. z o.o. w Opolu (spółka przejmowana) i Kampol Sp. z o.o. w Opolu (spółka przejmowana).

P.R.I. "POL-AQUA" S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitałach zakładowych ww. spółek. Ich połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych (przeniesienie majątków spółek Kampol i BS-WPBK – Opole na spółkę P.B.I. WBK). Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Decyzja o zmianie struktury Grupy Kapitałowej POL-AQUA ma na celu jej optymalizację.

Nabycie udziałów w Baltic Dom 2 Sp. z o.o.

W dniu 24 września 2009 roku pomiędzy Spółką a PKO BP Inwestycje Sp. z o.o. została zawarta umowa kupna-sprzedaży udziałów w Baltic Dom 2 Sp. z o.o.

Przedmiotowa umowa dotyczy nabycia przez P.R.I. "POL-AQUA" S.A. 44 udziałów wyemitowanych przez Baltic Dom 2 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 22.000 zł. Udziały te stanowią 44% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Pozostałe udziały (56%) znajdują się w posiadaniu PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.

Łączna wartość nabycia ww. udziałów wyniosła 3.254.446,88 zł. Własność udziałów wraz z wszelkimi prawami z nimi związanymi przeszła na P.R.I. "POL-AQUA" S.A. w dniu zapłaty, tj. 24 września 2009 roku.

Nabycie udziałów Baltic Dom 2 Sp. z o.o. związane jest z realizacją projektów budownictwa ogólnego.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej

W dniu 25 września 2009 roku wpłynęło postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie w Rejestrze Przedsiębiorców dla Placidus Investments Sp. z o.o. (spółka zależna od P.R.I. "POL-AQUA" S.A.).

Przedmiotowe postanowienie, wydane 16 września 2009 roku związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego Placidus Investments Sp. z o.o. z 50.000 zł (100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy) do 1.600.000 zł (3.200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy).

P.R.I. "POL-AQUA" S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym Placidus Investments Sp. z o.o., reprezentujących 60% głosów na zgromadzeniu wspólników.

15.3 Pozostałe zdarzenia

Stanowisko Zarządu dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki

Podstawy Stanowiska Zarządu

W celu wyrażenia swojego stanowiska, Zarząd Spółki zapoznał się z następującymi dostępnymi mu informacjami oraz danymi dotyczącymi Wezwania:

- treścią Wezwania,
- cenami rynkowymi akcji Spółki z okresu 6 i 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie,
- dokonał przeglądu i oceny publicznie dostępnych informacji dotyczących działalności, sytuacji finansowej i bieżącej rynkowej wyceny akcji wybranych spółek z sektora budownictwa w Polsce.

Zastrzeżenia

Przygotowując niniejsze stanowisko Zarząd nie podejmował działań zmierzających do weryfikacji oraz analizy informacji nie pochodzących od Spółki, ani też nie zlecał innym podmiotom takich działań. Zarząd nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których sformułowane zostało niniejsze stanowisko, z wyłączeniem informacji dotyczących działalności, organizacji i strategii rozwoju Spółki.

Niniejsze stanowisko Zarządu nie stanowi, w żadnym przypadku, rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

Zarząd zwraca uwagę, iż każdy inwestor/akcjonariusz w oparciu o informacje udostępnione przez Spółkę w wykonaniu jej obowiązków informacyjnych oraz w oparciu o Wezwanie, powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z podjęciem decyzji dotyczącej sposobu odpowiedzi na Wezwanie, w tym zasięgnąć indywidualnej porady uprawnionych doradców.

Wpływ Wezwania na interes Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych "POL-AQUA" S.A.

Według informacji wynikających z Wezwania ogłoszonego przez Dragados S.A., zamiarem Wzywającego jest przejęcie kontroli nad Spółką (uzyskanie pozycji dominującej wobec Spółki) oraz rozwój Grupy ACS.

Główną przyczyną przejęcia kontroli nad Spółką jest realizacja strategii Wzywającego, obejmującej dokonywanie selektywnych przejęć na rynkach zagranicznych.

Celami planowanego przejęcia przez Dragados S.A. kontroli nad Spółką są:

- włączenie Spółki do obszaru budownictwa swojej działalności,
- uczynienie Spółki trwałym fundamentem dla długotrwałej obecności Grupy ACS i spółki Dragados S.A. w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.

Zarząd uważa, iż w interesie Spółki leży pozyskanie silnego i stabilnego Inwestora jakim niewątpliwie jest Wzywający. Pozwoli to na wzmocnienie pozycji Spółki na rynku oraz stworzy możliwość rozwoju i realizacji celów strategicznych.

W świetle informacji zawartych w Wezwaniu, nie ma podstaw by stwierdzić, iż ogłoszone Wezwanie wpłynie na zatrudnienie w Spółce lub na lokalizację prowadzonej przez Spółkę działalności. Oceniamy, że lokalizacja prowadzonej działalności Spółki nie ulegnie zmianie.

Podsumowanie

Jest to pierwsze wezwanie na akcje Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych "POL-AQUA" S.A. ogłoszone przez Dragados S.A.. Wezwanie jest ogłoszone w celu uzyskania 65,53% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co odpowiada 18.021.846 akcjom Spółki. Wzywający, jako podmiot nabywający, zobowiązuje się nabyć akcje objęte wezwaniem jedynie w sytuacji, gdy na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmować będą co najmniej 13.621.831 akcji Spółki, odpowiadających 13.621.831 głosom na walnym zgromadzeniu, uprawniających do wykonywania 49,53% głosów z ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po przeprowadzeniu wezwania, Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza osiągnąć do 66% głosów w walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 18.150.066 akcjom Spółki.

Akcje objęte Wezwaniem nabywane będą po cenie 27 zł za jedną akcję Spółki. (Oferowana w Wezwaniu cena za akcję jest wyższa od ceny rynkowej akcji Spółki na koniec dnia ogłoszenia Wezwania wynoszącej 26,69 złotych za akcję.) Oferowana w Wezwaniu cena za akcję jest wyższa od średniej ceny rynkowej akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynoszącej 18,35 złotych za akcję oraz wyższa od najwyższej ceny zapłaconej za akcje Spółki przez Wzywającego, podmioty zależne od Wzywającego oraz podmioty dominujące wobec Wzywającego, w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynoszącej 25,50 złotych za akcję.

Zarząd Spółki nie zasięgał opinii zewnętrznego podmiotu na temat ceny akcji oferowanej w Wezwaniu.

16. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Na wynik finansowy Grupy POL-AQUA za okres 9 miesięcy 2009 roku zakończonych w dniu 30 września 2009 roku istotnie wpłynęły wyniki działalności finansowej.

Emitent i spółki jego Grupy Kapitałowej zawierają transakcje zabezpieczające wyłącznie przyszłą ekspozycję walutową, z wykorzystaniem standardowych instrumentów finansowych takich jak transakcje forward i opcje walutowe.

W powyższym okresie utrzymująca się deprecjacja kursu EUR/PLN, spowodowała negatywny wynik na wycenie instrumentów finansowych stosowanych przez Emitenta i niektóre spółki jego Grupy Kapitałowej do zabezpieczenia przepływów finansowych oraz marży na kontraktach denominowanych w walucie obcej.

W zakresie wyceny instrumentów finansowych Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Wynik wyceny instrumentów finansowych na koniec okresu jest ujawniony bezpośrednio w wyniku finansowym. Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana przez dwie spółki z Grupy Kapitałowej wyłącznie ze względu na specyficzny charakter zawartych transakcji. Rachunkowością zabezpieczeń jest objęta kwota 1.474 tys. EUR. Wynik wyceny instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zrealizowane w ciągu 9 miesięcy 2009 roku transakcje typu forward obciążyły wynik na działalności finansowej Grupy kwotą 6.846 tys. zł, natomiast skutki wyceny bilansowej otwartych pozycji na instrumentach finansowych na dzień 30 września 2009 roku odniesione na wynik finansowy Grupy zamknęły się kwotą 402 tys. zł (zmniejszenie).

Na koniec III kwartału 2009 roku przedmiotem transakcji zabezpieczających jest kwota 9.874 tys. EUR, z czego kwota 8.000 tys. EUR przypada na Emitenta.

100,00% transakcji zabezpieczających w walucie EUR zostało zawartych z datą realizacji w IV kwartale 2009 roku.

Oprócz transakcji zabezpieczających kursy wymiany walut obcych, Emitent stosuje instrumenty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych – transakcje te nie miały w rozpatrywanym okresie istotnego wpływu na osiągnięte wyniki finansowe.

17. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie

W ciągu ostatnich trzech lat, w pierwszym kwartale każdego roku obrotowego, realizowana była sprzedaż o wartości 10-16% rocznej sprzedaży. W pozostałych kwartałach sprzedaż Emitenta i jego Grupy Kapitałowej rosła systematycznie z wyraźnie największą dynamiką w okresie IV kwartału.

Obserwowana sezonowość w szczególności w zakresie I i IV kwartału jest typowym zjawiskiem dla prowadzonej przez Emitenta działalności, polegającej przede wszystkim na realizacji robót inżynierskich oraz produkcji budowlano-montażowej, uzależnionej bardzo często od warunków atmosferycznych, a zwłaszcza od temperatury zewnętrznej. Dodatkowo Emitent uzależniony jest od harmonogramów robót poszczególnych kontraktów. Harmonogramy te, ustalane w przeważającej części przez klientów, zakładają zakończenie większości cykli inwestycyjnych w ostatnim kwartale roku.

Zarząd podejmuje działania polegające na systematycznym zwiększaniu portfela kontraktów oraz wartości jednostkowej samych kontraktów, które przyczyniają się do ograniczenia wpływu sezonowości na działalność spółek Grupy, poprzez możliwość zaplanowania realizacji poszczególnych części kontraktu w ciągu roku. W zakresie Generalnego Wykonawstwa, Emitent przyjmując harmonogramy prowadzonych inwestycji, zakłada wykonywanie w okresie zimowym prac wykończeniowych, prowadzonych wewnątrz budynków.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2009 roku Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej POL-AQUA nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w III kwartale 2009 roku nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

20. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, nieuwjętych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Po zakończeniu III kwartału 2009 roku wystąpiły następujące zdarzenia, które mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej:

Umowa na budowę Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą w Łomiankach

W dniu 9 listopada 2009 roku do Spółki wpłynął podpisany obustronnie egzemplarz umowy z dnia 25 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Auchan Polska Sp. z o.o. (zwany dalej również jako Inwestor) i P.R.I. „POL-AQUA” S.A. Na mocy jej zapisów Spółka zobowiązała się do wykonania inwestycji polegającej na budowie obiektu Centrum Handlowego AUCHAN w Łomiankach wraz z infrastrukturą techniczną oraz wewnętrznymi drogami i parkingami.

Łączna wartości prac budowlanych związanych z realizacją Centrum Handlowego Auchan Łomianki wynosi: 107 337 069, 79 zł netto.

W umowie zastrzeżono, że rozpoczęcie robót budowlanych (etap II) będzie możliwe po pisemnym zawiadomieniu wykonawcy w tej sprawie przez Inwestora. Brak pisemnego zawiadomienia o możliwości rozpoczęcia robót budowlanych Etapu II ze strony Inwestora do 30/06/2010 roku jest równoznaczny z rezygnacją z dalszej realizacji robót budowlanych.

Termin zakończenia realizacji budowy wraz z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na użytkowanie wyznaczony został na 8 miesięcy od momentu dostarczenia pisemnego zawiadomienia Wykonawcy o możliwości rozpoczęcia robót budowlanych (etap II).

Zakończenie procesu konsolidacji trzech spółek z Grupy Kapitałowej POL-AQUA

W dniu 1 października 2009 roku w związku z zakończeniem procesu łączenia spółek P.B.I WPBK Sp. z o.o., BS-WPBK-OPOLE Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. (P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadała 100% kapitału zakładowego każdej z tych spółek) nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółek BS-WPBK-OPOLE Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. Działalność operacyjna ww. spółek będzie kontynuowana w ramach P.B.I. WPBK Sp. z o.o.

Wyniki wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki

W dniu 30 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Dragados S.A., w którym poinformowano o przekroczeniu 50% ogólnej liczby głosów w spółce P.R.I. „POL-AQUA”. Przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji P.R.I. „POL-AQUA” ogłoszonego przez Dragados S.A. Transakcje nabycia akcji zostały zawarte w dniu 21 października 2009 roku, a ich rozliczenie miało miejsce dnia 26 października 2009 roku. Przed dokonaniem wezwania Dragados posiadał 128 220 akcji Spółki odpowiadających 0,47% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA”. W wyniku wezwania Dragados S.A. stał się posiadaczem 18 150 066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym Dragados S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie na podstawie art. 4 § 1 pkt 4 lit. A Kodeksu spółek handlowych stał się spółką dominującą wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako spółki zależnej

21. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego 2008, w okresie 9 miesięcy 2009 roku nastąpił spadek należności warunkowych przy wzroście zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA w następujących wielkościach:

należności warunkowe spadły o kwotę 33.376 tys. zł

w tym: od jednostek powiązanych wzrost o 5.433 tys. zł,

zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 27.521 tys. zł

w tym: do jednostek powiązanych wzrost o 16.560 tys. zł.

W III kwartale 2009 roku Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji, poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

W porównaniu do roku obrotowego 2008 na koniec III kwartału 2009 roku nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych z uwagi na wzrost w Grupie pozycji warunkowych na gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych, jak również zobowiązań leasingowych, kredytowych.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim poręczenia na rzecz spółek Grupy z tytułu zaciągniętego kredytu, zobowiązań leasingowych, udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Wystawione weksle stanowią zabezpieczenie udzielonych gwarancji oraz zobowiązań leasingowych, handlowych, kredytowych.

22. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2009 roku nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Rozpoczęty został proces połączenia spółek zależnych; Przedsiębiorstwa Budownictwa Inżynierskiego WPBK Sp. z o.o. w Opolu oraz BS-WPBK-Opole Sp. z o.o. i Kampol Sp. z o.o.

W dniu 9 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy w Opolu Sąd Gospodarczy VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie dotyczące przyjęcia do akt rejestrowych planu połączenia spółek Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynierskiego WPBK Sp. z o.o. w Opolu (spółka przejmująca) oraz „BS – WPBK – Opole” Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i Kampol Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

P.R.I.”POL-AQUA” S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitałach zakładowych tych spółek. Proces połączenia dokonany został w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej

Zakończenie procesu łączenia spółek P.B.I. WPBK Sp. z o.o., BS-WPBK Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 1 października 2009 roku, kiedy to wykreślono z Krajowego Rejestru Sądowego spółek BS-WPBK Sp. z o.o. oraz Kampol Sp. z o.o. Działalność operacyjna w/w spółek jest kontynuowana w ramach P.B.I. WPBK Sp. z o.o.

Drugim zdarzeniem mającym wpływ na zmianę struktury Grupy Kapitałowej był zakup udziałów w spółce Baltic Dom 2 Sp. z o.o.

W dniu 24 września 2009 roku, na podstawie umowy zawartej w tym dniu pomiędzy Emitentem oraz Spółką PKO BP Inwestycje Sp. z o.o., P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nabyła 44 % udziałów wyemitowanych przez Baltic Dom 2 Sp. z o.o. o wartości nominalnej każdy, o łącznej wartości nominalnej 22.000 zł. Udziały te stanowią 44% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Pozostałe udziały 56% znajdują się w posiadaniu PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.

Łączna wartość nabycia w/w udziałów wyniosła 3.254.446,88 zł. Własność udziałów wraz z wszelkimi prawami z nimi związanymi przeszła na P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu zapłaty, tj. 24 września 2009 roku.

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

Zarząd Spółki nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych Spółki Emitenta bądź Grupy Kapitałowej POL-AQUA na rok 2009 roku.

24. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I półrocze 2009 roku, tj. 31 sierpnia 2009 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. byli:

Tabela nr 30: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I półrocze 2009 roku.

.Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Marek Stefański ¹	12 010 707	43,68%	12 010 707	43,68%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. ²	2 834 737	10,31%	2 834 737	10,31%

ING Otwarty Fundusz Emerytalny ³	2 040 450	7,42%	2 040 450	7,42%
AVIVA OFE AVIVA BZ WBK ³	1 700 000	6,18%	1 700 000	6,18%

¹ wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raporty bieżące nr 3/2009, 6/2009, 8/2009, 10/2008 i 40/2009) osoba blisko związana z Panem Markiem Stefańskim jest w posiadaniu łącznie 58.255 akcji (0,21% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.).

Ponadto zmniejszenie stanu posiadania wynikało z wniesienia przez Pana Marka Stefańskiego 1.000.000 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. do funduszu inwestycyjnego zamkniętego Altus Alternative Investments Private Equity (raporty bieżące nr 34/2009 i 35/2009).

² wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

³ wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na 16 listopada 2009 roku (data przekazania do publicznej wiadomości raportu za III kwartał 2009 roku) Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. POL-AQUA S.A. są:

Tabela nr 31: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za III kwartał 2009 roku

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
DRAGADOS S.A. ¹	18 150 066	66%	18 150 066	66%
DIM S.a.r.L. ²	2 729 059	9,92%	2 729 059	9,92%
Marek Stefański ²	428 305	1,56%	428 305	1,56%

¹ wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

² wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

DIM S.a.r.L. jest spółką zależną od p. Marka Stefańskiego.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu za I połowę 2009 roku (tj. 31 sierpnia 2009 roku):

W dniu 11 września 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Stefańskiego, w którym poinformowano o spadku do 41,86% udziału w kapitale zakładowym oraz całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z akcji będących w posiadaniu Pana Marka Stefańskiego. (Raporty Bieżące Nr 46/2009 oraz 47/2009). Zmiana stanu posiadania nastąpiła w wyniku wniesienia przez Pana Marka Stefańskiego będących w jego posiadaniu 500.000 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. do funduszu inwestycyjnego zamkniętego Altus Alternative Investments Private Equity.

W dniu 14 września 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., który w imieniu ALTUS Alternative Investment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty poinformował o wzroście do 1 500 000 akcji stanowiących 5,45% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki oraz 5,45% udziałów w kapitale Spółki. (Raport bieżący 48/2009)

W dniu 17 września 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pioneer Pekao Investment Management S.A., która w imieniu Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty poinformowała o wzroście do 1 383 744 akcji stanowiących 5,03% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki oraz 5,03% udziałów w kapitale Spółki. (Raport bieżący 49/2009)

W dniu 2 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Stefańskiego, w którym poinformowano o przekazaniu darowizny 9 956 382 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na rzecz Spółki DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu. DIM S.a.r.L. jest podmiotem zależnym od Pana Marka Stefańskiego. (Raport bieżący 57/2009)

W dniu 2 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DIM S.a.r.L., która poinformowała o wzroście liczby akcji do 9 956 382 (36,20% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.). Zmiana stanu posiadania nastąpiła w wyniku przekazania darowizny 9 956 382 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przez Pana Marka Stefańskiego będących w jego posiadaniu na rzecz Spółki DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu. DIM S.a.r.L. jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego. (Raport bieżący 59/2009)

W dniu 27 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Stefańskiego, w którym poinformował, iż w wyniku odpowiedzi na wezwanie Dragados S.A. do sprzedaży akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zbył 1 134 275 akcji (4,12% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) Raporty Bieżące nr 60/2009 oraz 61/2009.

W dniu 27 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DIM S.a.r.L., w którym poinformowano iż w wyniku odpowiedzi na wezwanie Dragados S.A. do sprzedaży akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., DIM S.a.r.L. zbyła 7 227 323 akcji (26,28% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) Raport bieżący 63/2009

W dniu 27 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania z poziomu 11,15% (3 066 868 akcji) do poziomu 3,06% (840 632 akcji) całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych. Raport bieżący 64/2009

W dniu 27 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., w którym poinformowano, że w wyniku zbycia akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki, rozliczonych w dniu 26 października 2009 roku, ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „Fundusz”) zmniejszył stan posiadania akcji

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. do 2,03% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki (559 290 akcji). Raport bieżący 65/2009

W dniu 28 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A., w którym poinformowano, że w wyniku zbycia akcji P.R.I. „POL-AQUA” w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki rozliczone w dniu 21 października 2009 roku, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK (dalej „Fundusz”) zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w P.R.I. „POL-AQUA” do 2,30% (631 609 akcji). Raport bieżący 66/2009

W dniu 28 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, który w imieniu ALTUS Alternative Investment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty poinformował o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w P.R.I. „POL-AQUA” S.A. do 1,50% (411 151 akcji) Raport bieżący 67/2009

W dniu 30 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Dragados S.A., w którym poinformowano o przekroczeniu 50% ogólnej liczby głosów w spółce P.R.I. „POL-AQUA”. Przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji P.R.I. „POL-AQUA” ogłoszonego przez Dragados S.A. Transakcje nabycia akcji zostały zawarte w dniu 21 października 2009 roku, a ich rozliczenie miało miejsce dnia 26 października 2009 roku. Przed dokonaniem wezwania Dragados posiadał 128 220 akcji Spółki odpowiadających 0,47% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA”. W wyniku wezwania Dragados S.A. stał się posiadaczem 18 150 066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Raport bieżący 68/2009

25. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące prezentuje poniższa tabela.

Tabela nr 32: Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za I półrocze 2009 r.	Stan na dzień opublikowania raportu za III kwartał 2009 r.
Osoby zarządzające			
Piotr Chełkowski	Prezes Zarządu	-	-
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu	30 500	30 500
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Andrzej Napierski	Członek Zarządu	30 500	30 500
Osoby nadzorujące			
Marek Stefański	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 010 707	3 157 364 1
Mariusz Ambroziak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	10 390	10 390

Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek RN	-	-
Leon Stanisław Komornicki	Członek RN	-	-
Janusz Steinhoff	Członek RN	-	-
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek RN	-	-

1. Zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raporty bieżące 60/2009 i 61/2009) Pan Marek Stefański posiada pośrednio i bezpośrednio 3 157 364 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., które to stanowią 11,48% udziału w kapitale zakładowym oraz 11,48% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Zmiana stanu posiadania akcji nastąpiła w wyniku następujących zdarzeń:

- a) Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raport bieżący nr 40/2009) osoba blisko związana z Panem Markiem Stefańskim nabyła 6 489 akcji (0,02% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)
- b) Zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raporty bieżące nr 46/2009 i 47/2009) Pan Marek Stefański wniósł 500 000 akcji do funduszu inwestycyjnego zamkniętego Altus Alternative Investments Private Equity. W związku z powyższym, zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący 48/2009) ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w imieniu ALTUS Alternative Investment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty poinformował o wzroście do 1 500 000 akcji stanowiących 5,45% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki oraz 5,45% udziałów w kapitale spółki.
- c) Zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raporty bieżące nr 56/2009 i 57/2009) Pan Marek Stefański poinformował o przekazaniu darowizny 9 956 382 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na rzecz Spółki DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu. DIM S.a.r.L. jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego.
- d) Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raport bieżący nr 58/2009) podmiot będący tzw. osobą blisko związaną dla osoby obowiązanej tj. Panem Markiem Stefańskim poinformował o wzroście do 9 956 382 akcji (36,20% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący nr 59/2009) Spółka DIM S.a.r.L. poinformowała o wzroście liczby akcji do 9 956 382 (36,20% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.). Zmiana stanu posiadania nastąpiła w wyniku przekazania darowizny 9 956 382 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przez Pana Marka Stefańskiego będących w jego posiadaniu na rzecz Spółki DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu. DIM S.a.r.L. jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego.

- e) Zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raporty bieżące nr 60/2009 i 61/2009) Pan Marek Stefański poinformował, iż w wyniku odpowiedzi na wezwanie Dragados S.A. do sprzedaży akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zbył 1 134 275 akcji (4,12% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)
- f) Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raport bieżący nr 62/2009) podmiot będący tzw. osobą blisko związaną dla osoby obowiązanej tj. Panem Markiem Stefańskim zbył w wyniku odpowiedzi na wezwanie Dragados S.A. do sprzedaży akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. 7 227 323 akcji (36,20% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący nr 63/2009) Spółka DIM S.a.r.L. poinformowała iż w wyniku odpowiedzi na wezwanie Dragados S.A. do sprzedaży akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zbyła 7 227 323 akcji (26,28% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)

- g) Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący 67/2009) ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w imieniu ALTUS Alternative Investment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty poinformował o zbyciu 1 088 849 akcji (3,95% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.)

26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Grupy Kapitałowej Emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Grupy Kapitałowej Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie objętym raportem nie wystąpiły postępowania w ww. zakresie.

27. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych informacji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,

- f) **wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta**

W III kwartale 2009 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA pomiędzy podmiotami powiązanymi nie zawierano istotnych i na innych warunkach niż rynkowe transakcji.

28. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W III kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu poręczeń kredytu, pożyczki, udzieleniu gwarancji oraz poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim poręczenia na rzecz spółek Grupy z tytułu zaciągniętego kredytu, zobowiązań leasingowych, udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Wystawione weksle stanowią zabezpieczenie udzielonych gwarancji oraz zobowiązań leasingowych, handlowych i kredytowych.

29. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W okresie III kwartału 2009 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

30. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W okresie IV kwartału 2009 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA będzie realizowała zawarte kontrakty oraz prowadziła działalność operacyjną stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną i usługową.

Szacowana łączna wartość netto portfela kontraktów Grupy Kapitałowej POL-AQUA pozostająca do zrealizowania w roku 2009 i latach następnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi ponad 2.129 mln zł.

Na osiągnięte wyniki w horyzoncie krótkoterminowym, mogą mieć wpływ wahania kursu euro/zł ze względu na opisaną w punkcie II.6. wycenę instrumentów finansowych. Ze względu na cel zawartych transakcji, jakim jest zabezpieczenie przepływów pieniężnych i ostatecznej marży

na kontraktach denominowanych w walucie obcej w horyzoncie długoterminowym wpływ wyceny instrumentów finansowych powinien zostać zniwelowany poprzez ostateczne ustalenie wartości zrealizowanych przychodów w złotych.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI P.R.I. „POL-AQUA.” S.A ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU

- zaprezentowane w odrębnym pliku – Załącznik nr 1, zawierającym:

1. Stosowane zasady rachunkowości
2. Wybrane dane finansowe
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
6. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych
7. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
8. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych odpisów
9. Dokonanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu
10. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji
11. Nabycie i zbycie pozycji rzeczowych aktywów trwałych
12. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
13. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych
14. Korekty błędów poprzednich okresów
15. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umów pożyczkowych, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem kończącym okres sprawozdawczy ani w tym dniu
16. Transakcje z jednostkami powiązanymi