



Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej POL-AQUA

za I kwartał 2010 roku

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

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

I.	<i>INFORMACJA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ ORAZ WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA</i>	6
1.	<i>Informacje ogólne</i>	6
2.	<i>Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	9
3.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	11
4.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	12
5.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	15
6.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	18
II.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	20
1.	<i>Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń</i>	20
2.	<i>Zasady rachunkowości</i>	23
3.	<i>Szacunki Zarządów spółek Grupy Kapitałowej</i>	37
4.	<i>Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA – wykaz jednostek powiązanych</i>	38
5.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	44
6.	<i>Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych odpisów</i>	46
7.	<i>Dokonanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu</i>	46
8.	<i>Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji</i>	46
9.	<i>Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	46
10.	<i>Rozliczenia z tytułu spraw sądowych</i>	47
11.	<i>Korekty błędów poprzednich okresów oraz zmiana zasad rachunkowości</i>	47
12.	<i>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</i>	47
13.	<i>Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji</i>	47
14.	<i>Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie I kwartału 2010 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących</i>	47
15.	<i>Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	50
16.	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie</i>	50
17.	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	51
18.	<i>Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane</i>	51
19.	<i>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</i>	51
20.	<i>Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	52
21.	<i>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</i>	53
22.	<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych</i>	53

23.	<i>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</i>	53
24.	<i>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</i>	55
25.	<i>Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:</i>	56
26.	<i>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:</i>	56
27.	<i>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</i>	57
28.	<i>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</i>	57
29.	<i>Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	57
III.	<i>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI P.R.I. „POL-AQUA.” S.A. ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU</i>	58

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	<i>Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	9
Tabela Nr 2:	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	11
Tabela Nr 3:	<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	13
Tabela Nr 4:	<i>Skonsolidowany zysk (strata) na jedną akcję Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	13
Tabela Nr 5:	<i>Skonsolidowane zestawienie dochodów ogółem Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	14
Tabela Nr 6:	<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku</i>	15
Tabela Nr 7:	<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku</i>	15
Tabela Nr 8:	<i>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku</i>	17
Tabela Nr 9:	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA</i>	18
Tabela Nr 10:	<i>Zestawienie kursów przyjętych dla potrzeb wyceny bilansowej</i>	23
Tabela Nr 11:	<i>Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi</i>	33
Tabela Nr 12:	<i>Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi</i>	35
Tabela Nr 13:	<i>Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi</i>	36
Tabela Nr 14:	<i>Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31.12.2009 roku</i>	39
Tabela Nr 15:	<i>Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2010 roku</i>	43
Tabela Nr 16:	<i>Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku</i>	45
Tabela Nr 17:	<i>Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku</i>	45
Tabela Nr 18:	<i>Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku</i>	46
Tabela Nr 19:	<i>Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku</i>	46
Tabela nr 20:	<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2010r.</i>	54
Tabela nr 21:	<i>Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji</i>	55

Niniejszy raport za pierwszy kwartał 2010 roku, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe Emitenta został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Emitenta:

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku, oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 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 19 maja 2010 roku

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

1. Informacje ogólne

Nazwa Spółki Dominującej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „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:

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

Rada Nadzorcza

W dniu 1 stycznia 2010 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko

Funkcja

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 dniu 9 lutego 2010 roku do Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpłynęło pismo, w którym Pan Marek Stefański poinformował o złożeniu w tym dniu rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 lutego 2010 roku do Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpłynęło pismo, w którym Pan Mariusz Ambroziak poinformował o złożeniu w dniu 9 lutego 2010 rezygnacji z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 lutego 2010 roku do Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpłynęło pismo, w którym Pan Stanisław Leon Komornicki poinformował o złożeniu w dniu 9 lutego 2010 rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu z Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. następujących osób:

- z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Janusza Steinhoff,
- z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Pawła Wierzbickiego,
- z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Rafała Gadkowskiego.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 10 lutego 2010r. uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na nową kadencję następujących osób:

- na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Sobieckiego,
- na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Ignacio Segura Suriñach,
- na funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Pana Ricardo Cuesta Castiñeyra,
- na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Alberto Laverón Simavilla,
- na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Adolfo Valderas Martínez,
- na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Janusza Steinhoff,
- na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Rafała Gadkowskiego.

W powyższym składzie Rada Nadzorcza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. funkcjonowała w dniu publikacji Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej POL-AQUA za I kwartał 2010r.

Zarząd

Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu 1 stycznia 2010 roku prezentował się następująco:

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

W dniu 10 lutego 2010r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała następujących zmian w składzie Zarządu:

Odwołano następujące osoby z funkcji pełnionych w składzie Zarządu:

- z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Stanisława Chełkowskiego,
- z funkcji Wiceprezesa Zarządu Panią Iwonę Rudnikowską,
- z funkcji Członka Zarządu Pana Roberta Stefana Molo,
- z funkcji Członka Zarządu Pana Andrzeja Napierskiego,

W tym samym dniu powołano następujące osoby na nową kadencję do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki:

- do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Stanisława Chełkowskiego,
- do pełnienia funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Eduardo Martínez Martínez,
- do pełnienia funkcji Drugiego Wiceprezesa Zarządu Panią Iwonę Rudnikowską,
- do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Roberta Stefana Molo,
- do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Andrzeja Napierskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, z uwagi na złożone rezygnacje w dniu 29 kwietnia 2010r. przez Panią Iwonę Rudnikowską i Pana Andrzeja Napierskiego, skład Zarządu prezentował się następująco:

Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu,
Eduardo Martínez Martínez	Wiceprezes Zarządu,
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu.

Jednostką dominującą wobec Emitenta i Grupy kapitałowej jest firma DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 18.150.066 akcji Emitenta, co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL- AQUA” S.A.

DRAGADOS S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółka akcyjna prawa hiszpańskiego. ACS S.A. posiada bezpośrednio ponad 99,9% akcji w kapitale zakładowym DRAGADOS S.A. i pośrednio mniej niż 0,1% akcji DRAGADOS S.A. poprzez swoją spółkę zależną, Comunidades Gestionadas S.A.

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 pierwszy kwartał 2010 roku i pierwszy kwartał 2009 roku prezentuje poniższa tabela.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
I.	Przychody ze sprzedaży	227 641	335 252	57 385	72 890
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 188	17 857	-3 325	3 882
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 917	18 151	-2 752	3 946
IV.	Zysk (strata) brutto	-11 046	857	-2 785	186
V.	Zysk (strata) netto	-14 022	692	-3 535	150
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-136 147	-40 716	-34 321	-8 852
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 617	-9 167	-1 164	-1 993
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 467	-9 439	2 891	-2 052
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-129 296	-59 320	-32 594	-12 897
X.	Aktywa razem	1 045 800	1 198 263	270 778	254 879
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	486 552	589 876	125 978	125 471
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	7 120	5 849
XIII.	Kapitał własny	559 248	608 387	144 800	129 408
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,51	0,03	-0,13	0,01
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	20,34	22,12	5,27	4,71

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2010 roku – 3,8622 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2009 roku – 4,7013 i 31.12.2009 roku – 4,1082
- 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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku – 3,9669 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku – 4,5994.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
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 31.03.2010 roku, 31.12.2009 roku i 31.03.2009 roku przedstawia poniższa tabela.

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

AKTYWA	Stan na 31.03.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.03.2009r.
A K T Y W A T R W A Ł E	509 710	509 595	517 628
Rzeczowe aktywa trwałe	226 177	228 272	241 707
Wartość firmy	243 787	243 788	244 837
Wartości niematerialne	611	647	392
Nieruchomości inwestycyjne	5 031	5 057	4 805
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 038	22 617	25 513
Inne rozliczenia międzyokresowe	400	509	87
Pozostałe aktywa finansowe	7 335	5 509	130
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	4 228	3 079	-
Pozostałe aktywa trwałe	103	116	157
A K T Y W A O B R O T O W E	536 090	626 317	680 635
Zapasy	10 286	9 025	12 737
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	36 283	34 064	119 130
Należności z tytułu dostaw i usług	404 434	371 420	420 956
Pozostałe należności	18 127	18 588	35 090
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 863	4 829	256
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 568	1 099	68
Czynne rozliczenia międzyokresowe	5 859	4 340	4 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 670	182 953	87 592
A K T Y W A R A Z E M	1 045 800	1 135 912	1 198 263

PASYWA	Stan na 31.03.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.03.2009r.
Kapitał własny	559 248	573 272	608 387
Kapitał akcyjny/ Kapitał podstawowy	27 500	27 500	27 500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitał zapasowy	565 469	565 469	551 145
Nadwyżka z przeszacowania	-	-	-
Kapitał rezerwowy	2 051	2 051	2 051
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-2 171
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	13	15	2
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek rozliczanych metodą praw własności	- 215	-215	-
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	-21 548	15 893	28 443
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	-14 022	-37 440	619
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	797
Zobowiązania długoterminowe	58 566	60 346	80 265
Kredyty i pożyczki	3 088	4 275	38 403
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 442	13 586	-67
Zobowiązania długoterminowe inne	642	-	856
Rezerwy	17 394	17 541	9 053
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	22 938	21 634	31 307
Przychody przyszłych okresów	3 062	3 310	713
Zobowiązania krótkoterminowe	427 986	502 294	509 611
Kredyty, pożyczki	49 483	31 683	36 421
Pozostałe zobowiązania finansowe	32 511	33 681	94 898
Kontrakty budowlane	47 422	37 146	74 455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	236 962	313 262	278 827
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	277	3 601
Zobowiązania krótkoterminowe inne	51 899	75 256	14 076
Rezerwy	9 419	10 634	5 110
Przychody przyszłych okresów	290	354	2 222
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
P A S Y W A R A Z E M	1 045 800	1 135 912	1 198 263

Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

Eduardo Martinez Martinez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku, od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku prezentuje poniższa tabela.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	227 641	335 252
Koszty własny sprzedaży	223 227	298 958
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 414	36 294
Koszty sprzedaży	236	231
Koszty ogólnego zarządu	17 367	18 206
Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 188	17 857
Pozostałe przychody operacyjne	3 370	1 163
Pozostałe koszty operacyjne	1 099	869
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 917	18 151
Przychody finansowe	2 894	2 856
Koszty finansowe	3 023	20 150
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 046	857
Podatek dochodowy	2 856	165
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-120	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej;	-14 022	692
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-14 022	619
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	-	73
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej:	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto:	-14 022	692
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-14 022	619
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	-	73

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

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-14 022	692
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-14 022	692
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	-0,51	0,03
- rozwodniony	-0,51	0,03
- podstawowy	-0,51	0,03
- rozwodniony	-0,51	0,03

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

ZESTAWIENIE DOCHODÓW OGÓŁEM	za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
Zysk (strata) netto	-14 022	692
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-2	9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-96
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	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-2	-87
Całkowite dochody	-14 024	605
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
właścicielom podmiotu dominującego	-14 024	532
udziałowcom mniejszościowym	-	73
Razem	-14 024	605

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku, od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku i od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku przedstawiają poniższe tabele.

Tabela Nr 6: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozlicznych zgodnie z metodą praw własności	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
								Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto			
Stan na początek okresu	27 500	565 469	-	2 051	-	15	-215	-21 548	-	573 272	-	573 272
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po zmianach	27 500	565 469	-	2 051	-	15	-215	-21 548	-	573 272	-	573 272
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-	-2	-	-	-14 022	-14 024	-	-14 024
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2010r.	27 500	565 469	-	2 051	-	13	-215	-21 548	-14 022	559 248	-	559 248

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

Eduardo Martinez Martinez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Zofia Bądowska
Główna Księgowa

Tabela Nr 7: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Udział w innych całkowitych dochodach rozliczanych metodą praw własności	Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	27 500	551 117	22	2 276	-2 075	-7	-	58 937	-	637 770	6 307	644 076
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-22	-	-	-	-	15 181	-	15 159	-	15 159
Korekty błędów	-	28	-	-226	-	-	-	-45 674	-	-45 872	-6 097	-51 969
Stan na początek okresu po zmianach	27 500	551 145	-	2 051	-2 075	-7	-	28 443	-	607 056	210	607 266
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	2 075	22	-	-	-37 440	-35 344	-	-35 344
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-	-
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-215	-	-	-215	1 771	1 556
Przesunięcie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	1 811	-	-	-	-	-	-38	-	1 773	-324	1 449
Podział wyniku finansowego	-	12 513	-	-	-	-	-	-12 513	-	-	-	-
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 657	-1 657
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	14 324	-	-	-	-	-215	-12 551	-	1 558	-210	1 3489
Saldo na dzień 31.12.2009r.	27 500	565 469	-	2 051	-	15	-215	15 892	-37 440	573 271	-	573 271

Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Zofia Badowska
Główna Księgowa

Tabela Nr 8: Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozlicznych zgodnie z metodą praw własności	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
								Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto			
Stan na początek okresu	27 500	551 117	22	2 277	-2 075	-7	-	58 937	-	637 771	6 307	644 078
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	-22	-	-	-	-	15 181	-	15 159	-	15 159
Korekty błędów	-	28	-	-226	-	-	-	-45 674	-	-45 872	-6 097	-51 969
Stan na początek okresu po zmianach	27 500	551 145	-	2 051	-2 075	-7	-	28 444	-	607 058	210	607 268
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-96	9	-	-	619	532	73	605
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514	514
Zmiana struktury w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514	514
Stan na 31-03-2009r.	27 500	551 145	0,00	2 051	-2 171	2	-	28 444	619	607 590	797	608 387

Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Zofia Bądowska
Główna Księgowa

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy: od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku, od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku, od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 9: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
I. Zysk (strata) brutto	-11 046	857
II. Korekty razem	-125 101	-41 573
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-
3. Amortyzacja	6 782	9 740
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-102	1 984
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 226	1 401
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7	7 563
7. Zmiana stanu rezerw	-228	-3 288
8. Zmiana stanu zapasów	-1 261	4 308
9. Zmiana stanu należności	-37 104	866
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-91 728	-29 891
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 713	838
12. Podatek dochodowy zapłacony	26	-3 453
13. Inne korekty	-1 007	-31 642
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-136 147	-40 716
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	x	x
I. Wpływy	767	644
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	587	51
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki otrzymane	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	180	593
II. Wydatki	5 384	9 811
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 190	4 474
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	152
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	151	-
- nabycie aktywów finansowych	151	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	43	5 185
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 617	-9 167
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x	x
I. Wpływy	18 672	8 153
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-

2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	18 664	7 335
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	8	818
II. Wydatki	7 205	17 592
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	3 092	10 667
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	1 411
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	99	114
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 716	3 989
8. Odsetki (zapłacone)	1 286	1 374
9. Inne wydatki finansowe	11	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 467	-9 439
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-129 296	-59 320
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-128 972	-58 002
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	324	1 318
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	182 834	146 092
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym	53 852	87 417
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 329	6 270

Piotr Stanisław Chęłkowski
Prezes Zarządu

Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

Robert Stefan Molo
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 pierwszy kwartał 2010r. obejmujące 3 miesiące 2010 roku, zakończone 31 marca 2010 roku, zawiera dane zgodne z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2010.

- MSSF 1 (znowelizowany) Zastosowanie MSSF po raz pierwszy - zatwierdzony w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- MSSF 3 (znowelizowany) Połączenia jednostek gospodarczych - zatwierdzony w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w koszty okresu; wartość firmy ustalana jest tylko na moment przejścia kontroli; umożliwia wycenę udziałów niesprawujących kontroli w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej,
- Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - zatwierdzone przez UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie); określa,

iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w jednostce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie – nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy – ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej; standard określa czynności księgowe jakie winny być zastosowane przez spółkę dominującą w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną,

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – klasyfikacja emisji praw poboru - zatwierdzone w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – spełniające kryteria pozycje zabezpieczane - zatwierdzone w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane - zatwierdzona w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości - zatwierdzona w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą – zatwierdzona w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – zatwierdzona w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów – zatwierdzona w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Zmiany do ww. standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i Interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzają niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie :

- MSSF (2009) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – zatwierdzone w dniu 23 marca 2010 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji – zatwierdzone w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, zmiany do ww. standardów, interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe gdyby zostałyby zastosowane na koniec okresu sprawozdawczego.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 19 Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, zmiany do w/w standardów, interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe gdyby zostałyby zastosowane na koniec okresu sprawozdawczego.

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 10: Zestawienie kursów przyjętych dla potrzeb wyceny bilansowej

Waluta	Średni kurs w PLN		
	31.03.2010r.	31.12.2009r.	31.03.2009r.
EUR	3,8622	4,1082	4,7013
NOK	0,4816	0,4946	0,5273
USD	2,8720	2,8503	3,5416
CHF	2,70	2,7661	3,1001

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

- aktywa i pasywa bilansu wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.03.2010 roku 0,0973 zł, na dzień 31.03.2009 roku 0,1046 zł i dzień 31.12.2009 roku 0,0950 zł,
- przychody i koszty przelicza się według kursu średniego za I kwartał 2010 roku stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, w tym za okres od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku 0,0968 zł, i za okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku 0,1017 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 niezmnieszonej 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 za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

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

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Grupa ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia, w którym Grupa obejmuje nad nimi kontrolę. Ich konsolidacji zaprzestaje się od dnia, w którym Grupa traci kontrolę.

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy podlegają wyłączeniu. Niezrealizowane straty również podlegają wyłączeniu chyba, że transakcja wykaże, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów.

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych, która opowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy (pomniejszoną o skumulowane straty z tytułu utraty wartości) ustaloną w momencie przejęcia.

Jeśli udział Grupy w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi odnoszone są na kapitały.

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.

2.2.3 Opcja put na sprzedaż akcji spółki zależnej będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych

Grupa identyfikuje powyższe uprawnienie akcjonariusza mniejszościowego spółki zależnej jako opcję put, czyli opcję sprzedaży akcji posiadanej przez akcjonariusza mniejszościowego. Emitent nie posiada odwrotnej opcji call a zatem opcji zakupu na te akcje, gdyż opcja jest jednostronna (nie jest zależna i nie jest kontrolowana przez Jednostkę Dominującą), a także nie posiada ograniczenia czasowego jej realizacji.

W przypadku zawartych opcji put na zakup udziałów będących w posiadaniu udziałowców mniejszościowych, które przenoszą na Grupę prawa właścicielskie do przedmiotowych udziałów, Grupa ujmuje udziały, które są przedmiotem opcji put jako już nabyte, tym samym koryguje wartość firmy. Udziały mniejszości nie są wówczas rozpoznawane, a tym samym wynik netto w kolejnych okresach w całości alokowany jest akcjonariuszom Jednostki Dominującej Grupy.

Grupa ujmuje opcję put posiadaną przez akcjonariuszy mniejszościowych zgodnie z zapisami MSSF3 jako zobowiązanie z tytułu opcji wobec udziałowców mniejszościowych odpowiednio zwiększając o tą kwotę wartość firmy.

Pierwszym momentem ujęcia zobowiązania jest pierwszy dzień bilansowy po zawarciu odpowiedniej umowy. W następnych okresach wartość opcji wyceniana jest zgodnie z zapisami wynikającymi z umowy a wszelkie zmiany zobowiązania z tytułu wyceny opcji odnoszone są bezpośrednio w wartość firmy za wyjątkiem dyskonta zobowiązania z tytułu wyceny wynikającego z utraty wartości pieniądza w czasie. W przypadku braku ograniczenia czasowego realizacji opcji put, zobowiązanie finansowe z tytułu wyceny opcji nie podlega dyskontowaniu.

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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 aktuarusza 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 prelimitowanych kosztach wykonania umowy (dotyczy budownictwa kubaturowego) lub
- udział faktycznie zrealizowanych przychodów w całkowitych prelimitowanych 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 odroczony 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 odroczony 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***

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku Grupa skorygowała błędy poprzednich okresów. Skutkiem dokonanych zmian jest korekta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA w okresie porównawczym od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.

Poniżej zaprezentowano zmiany danych porównawczych za okres pierwszego kwartału 2009r. po wprowadzeniu korekt:

Tabela Nr 11: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

AKTYWA	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-31.03.2009r.	Różnica
AKTYWA TRWAŁE	517 628	549 486	-31 858
Rzeczowe aktywa trwałe	241 707	242 040	-333
Wartość firmy	244 837	246 254	-1 417
Wartości niematerialne	392	392	-
Nieruchomości inwestycyjne	4 805	4 805	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 513	25 620	-107
Inne rozliczenia międzyokresowe	87	87	-
Pozostałe aktywa finansowe	130	30 130	-30 000
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	157	157	-
AKTYWA OBROTOWE	680 635	752 846	-72 211
Zapasy	12 737	12 737	-
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	119 130	148 537	-29 407
Należności z tytułu dostaw i usług	420 956	414 301	6 656
Pozostałe należności	35 090	38 290	-3 200
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	5	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	256	256	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	68	45 503	-45 435
Czynne rozliczenia międzyokresowe	4 802	5 626	-824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 592	87 592	-
AKTYWA RAZEM	1 198 263	1 302 332	-104 069

PASYWA	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-31.03.2009r.	Różnica
Kapitał własny	608 387	659 152	-50 766
Kapitał akcyjny/ Kapitał podstawowy	27 500	27 500	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitał zapasowy	551 145	551 117	28
Nadwyżka z przeszacowania	-	-	-
Kapitał rezerwowy	2 051	2 139	-88
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-2 171	-2 171	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	2	2	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	28 443	71 933	-43 490
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	619	1 812	-1 192
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	797	6 821	-6 024
Zobowiązania długoterminowe	80 265	115 643	-35 377
Kredyty i pożyczki	38 403	38 403	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-67	30 220	-30 287
Zobowiązania długoterminowe inne	856	856	-
Rezerwy	9 053	9 868	-816
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31 307	36 019	-4 712
Przychody przyszłych okresów	713	276	437
Zobowiązania krótkoterminowe	509 611	527 537	-17 926
Kredyty, pożyczki	36 421	36 421	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	94 898	117 104	-22 206
Kontrakty budowlane	74 455	74 455	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	278 827	269 793	9 034
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 601	2 747	854
Zobowiązania krótkoterminowe inne	14 076	5 137	8 939
Rezerwy	5 110	10 166	-5 056
Przychody przyszłych okresów	2 222	11 714	-9 492
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
P A S Y W A R A Z E M	1 198 263	1 302 332	-104 069

Tabela Nr 12: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-31.03.2009r.	Różnica
Przychody ze sprzedaży	335 252	335 252	-
Koszty własny sprzedaży	298 958	296 971	1 987
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	36 294	38 281	-1 987
Koszty sprzedaży	231	231	-
Koszty ogólnego zarządu	18 206	18 224	-17
Pozostałe przychody operacyjne	1 163	1 163	-
Pozostałe koszty operacyjne	869	865	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 151	20 123	-1 972
Przychody finansowe	2 856	2 856	-
Koszty finansowe	20 150	20 150	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	857	2 830	-1 972
Podatek dochodowy	165	353	-188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej;	692	2 477	-1 785
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	619	1 812	-1 192
- przypadający Akcjonariuszom Mniejszościowym	73	666	- 593

Tabela Nr 13: Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Dane prezentowane aktualnie	Dane prezentowane uprzednio przy skonsolidowanym raporcie za okres 01.01-31.03.2009r.	Różnica
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	x	x	x
I. Zysk (strata) netto/brutto	857	1 812	-954
II. Korekty razem	-41 573	-49 165	7 591
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	666	-666
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-
3. Amortyzacja	9 740	9 758	-17
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	1 984	439	1 545
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 401	1 401	-
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 563	454	7 108
7. Zmiana stanu rezerw	-3 288	-5 786	2 497
8. Zmiana stanu zapasów	4 308	4 308	-
9. Zmiana stanu należności	866	-14 207	15 073
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29 891	-48 949	19 058
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	838	3 372	-2 534
12. Podatek dochodowy zapłacony	-3 453	-	-3 453
13. Inne korekty	-31 642	-622	-31 020
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-40 716	-47 353	6 637
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	x	x	x
I. Wpływy	644	18 995	-18 351
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	51	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- odsetki otrzymane	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	593	18 944	-18 351
II. Wydatki	9 811	23 070	-13 259
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 474	22 918	-18 444
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	152	152	-
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	5 185	-	5 185
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 167	-4 075	-5 092
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x	x	x
I. Wpływy	8 153	7 469	684
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	7 335	7 335	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	818	134	684

II. Wydatki	17 592	17 592	-
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	10 667	10 667	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 411	1 411	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	114	114	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 989	3 989	-
8. Odsetki (zapłacone)	1 374	1 374	-
9. Inne wydatki finansowe	37	37	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 439	-10 122	684
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-59 320	-61 550	2 229
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-58 002	-60 016	2 014
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 318	1 534	-216
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	146 092	146 220	-128
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym	87 417	87 417	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 270	2 995	3 275

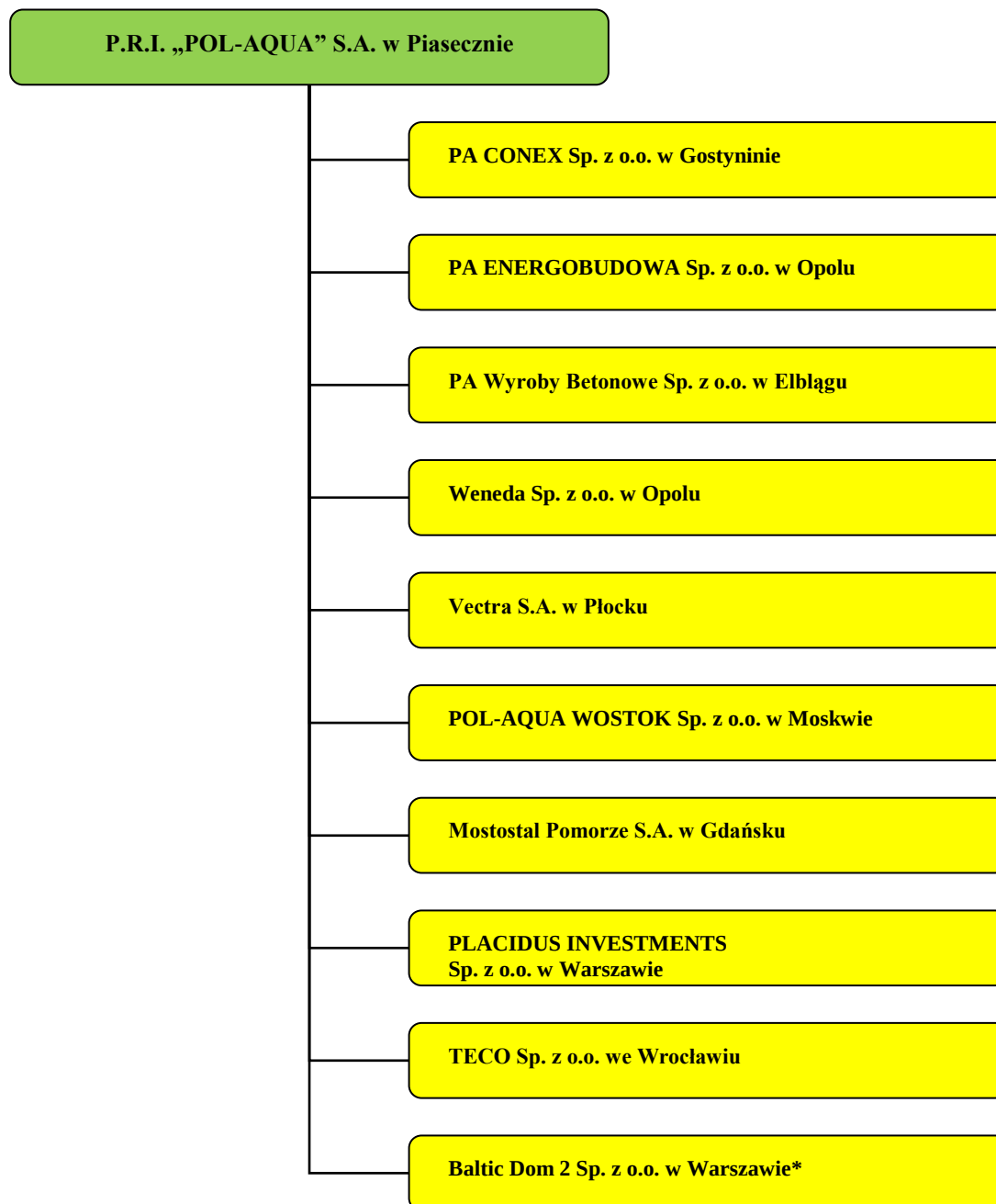
3. Szacunki Zarządów spółek Grupy Kapitałowej

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 31 marca 2010 roku skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA przedstawiał się następująco:

Wykres Nr 1: Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31 marca 2010r.



* na dzień sporządzenia niniejszego raportu nazwa spółki brzmi „PKO BP INWESTYCJE - Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.” – Raport Bieżący Nr 19 z dnia 20 kwietnia 2010r.

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

Tabela Nr 14: Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31.12.2009 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					31.12. 2009r.	31.03. 2010r.
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
PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o.	45-131 Opole ul. Cygana 5	roboty ogólnobudowlane, produkcja wyrobów betonowych, wydobywanie skał wapiennych, gipsu, kredy itp. dla celów budownictwa	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Plk 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. Ostojska 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 inżynierskie	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. (na dzień sporządzenia niniejszego raportu nazwa spółki brzmi „PKO BP INWESTYCJE - Samia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.”)	00-828 Warszawa Al. Jana Pawła II nr 15	wykonanie robót ogólnobudowlanych Sprzedaż domów i lokali mieszkalnych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	praw własności	44	-

Na dzień 31.03.2009 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.

PA Energobudowa Sp. z o.o.

Spółka, działająca wcześniej pod firmą P.B.I. WPBK Sp. z o.o., włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od 11 października 2005 roku.

Podstawowym zakresem działalności Spółki są:

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

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 kłobetonu,
- 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. . (obecnie nazwa spółki brzmi „PKO BP INWESTYCJE - Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”)

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 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku.

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku nie zaszły zmiany w Grupie Kapitałowej POL – AQUA.

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2010 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 15: Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2010 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. Ziejkowa 2a	100,00	19 400 000,00	14 285 000,00*	38 800
PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. w Opolu	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	11 849 308,00	11 849 308,00	243 520
PA Wyroby Betonowe S.A. w Elblągu	82-300 Elbląg ul. Plk. 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	0**	3 200
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
Baltic Dom 2 Sp. z o.o. w Warszawie (na dzień sporządzenia niniejszego raportu nazwa spółki brzmi „PKO BP INWESTYCJE - Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”)	00-828 Warszawa Al. Jana Pawła II nr 15	44,00	3.294.230,88	3.294.230,88	44

*skumulowana utrata wartości w wysokości 5.115.000 zł

** skumulowana utrata wartości w kwocie 967.414,03 zł

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.

Stosując ww. kryteria na dzień 31 marca 2010 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),
 - PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o.,
 - 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 Wroby Betonowe Sp. z o.o.,
 - Weneda 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 3 miesięcy kończących się 31 marca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 16: Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku

Wyszczególnienie	Działalność budowlana	Generalne wykonawstwo	Pozostałe	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	187 889	21 622	21 500	231 011
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-9 546	-3 725	-15 417	-28 689
Przychody z tytułu odsetek	1 317	148	295	1 759
Koszty z tytułu odsetek	700	120	513	1 334
Amortyzacja	5 026	334	1 374	6 734
Zysk netto segmentu sprawozdawczego	-6 230	-3 360	-4 433	-14 022
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne	-	-	-	-
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	772 052	108 240	165 508	1 045 800
Nakłady na aktywa trwałe segmentu sprawozdawczego	362	8	5 079	5 449
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	291 743	107 162	87 647	486 552

Tabela Nr 17: Segmenty Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Działalność budowlana	Generalne wykonawstwo	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	189 945	94 122	52 347	336 415
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-85	-168	-2 682	-2 935
Przychody z tytułu odsetek	677	21	342	1 040
Koszty z tytułu odsetek	1 083	199	819	2 102
Amortyzacja	7 946	383	1 396	9 726
Zysk netto segmentu sprawozdawczego	-5 548	3 381	2 787	620
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne	-	-	-	-
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	827 413	174 341	196 509	1 198 263
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu sprawozdawczego	9 227	15	9 580	18 823
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	300 132	173 957	115 788	589 877

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 18: Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 roku

Informacje geograficzne	Siedziba jednostki	Pozostałe kraje łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	231 011	-
Aktywa trwałe	509 710	-

Tabela Nr 19: Informacje geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku

INFORMACJE GEOGRAFICZNE	Kraj Spółki Dominującej	Pozostałe kraje łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	336 415	-
Aktywa trwałe	517 628	-

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

W okresie 3 miesięcy 2010 roku kończących się 31.03.2010 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA dokonane zostało odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie 8 tys. PLN

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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie dokonywano odpisów wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Dokonane w tym okresie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów dotyczyły odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 326 tys. zł. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów z tego tytułu o wartości 941 tys. PLN.

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. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2010 roku Spółki Grupy poczyniły zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.063 tys. zł.

10. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresie od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku w Spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

11. Korekty błędów poprzednich okresów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów, jak również nie wystąpiła zmiana zasad rachunkowości.

12. 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 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku w Grupie Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły naruszenia postanowień umów pożyczkowych, jak również nie wystąpiła sytuacja powodująca niespłacenie pożyczek.

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W I kwartale 2010r. w Grupie Kapitałowej POL-AQUA pomiędzy podmiotami powiązanymi nie zawierano istotnych i na innych warunkach niż rynkowe transakcji.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie I kwartału 2010 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**14.1 Znaczące i istotne umowy handlowe****Budowa Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą w Gliwicach – aktualizacja informacji oraz podpisanie umów do zlecenia na budowę Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą w Gliwicach.**

W dniu 1 lutego 2010r. do Spółki wpłynął aneks do ww. zlecenia, w którym strony uzgodniły przedłużenie do dnia 28 lutego 2010r. terminu na przekazanie przez Auchan Polska Sp. z o.o. pismem zawiadomienia o możliwości rozpoczęcia robót budowlanych.

W dniu 10 lutego 2010 do Spółki wpłynęły podpisane egzemplarze dwóch umów o wykonawstwo robót budowlanych z Auchan Polska Sp. z o.o., dotyczących realizacji zlecenia na budowę Centrum Handlowego Auchan wraz z infrastrukturą w Gliwicach. Obie umowy datowane są na 16 listopada 2009r.

Łączna wartość obu umów odpowiada wartości zlecenia i wynosi 133.000.000 zł netto. Jedna z umów spełnia kryterium umowy znaczącej - jej wartość (wynagrodzenie ryczałtowe Spółki) wynosi 107.897.581,92 zł netto.

Przedmiotem powyższej umowy są zadania dotyczące budowy tzw. układu wewnętrznego Centrum Handlowego Auchan, tj.: budowa obiektu Centrum Handlowego oraz budowa/przebudowa infrastruktury (publicznego zjazdu z ul. Rybnickiej, sieci wodociągowej i kolektora tłoczego kanalizacji sanitarnej oraz kolektora kanalizacji deszczowej). Termin wykonania wszystkich robót budowlanych, inżynierskich i drogowych ustalony został na 26 października 2010r. Termin na uzyskanie wszystkich wymaganych pozwoleń na użytkowanie/eksploatację ustalony został na 15 listopada 2010r.

Przedmiotem drugiej umowy o wartości (wynagrodzenie ryczałtowe Spółki) 25.102.418,08 zł netto jest przebudowa zewnętrznego układu drogowego przy Centrum Handlowym Auchan w Gliwicach (w tym m.in. skrzyżowania ul. Rybnickiej z ul. Knuruwską).

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 5/2010 z dnia 1 lutego 2010 r. oraz 11/2010 z dnia 10 lutego 2010r.

Zawarcie umowy na budowę układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oczyszczalni ścieków Czajka – etap II.

W dniu 4 stycznia 2010r. do Spółki wpłynęło pismo z Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w M. St. Warszawie Spółka Akcyjna, w którym poinformowano o rozstrzygnięciu postępowania o udzielenie zamówienia w trybie przetargu ograniczonego pn. „Budowa układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oczyszczalni ścieków Czajka” – etap II, - w zakresie wykonania kolektorów lewobrzeżnych wraz z obiektami kubaturowymi i siecią krzyżującą się z trasą Mostu Północnego w rejonie węzła Marymoncka z komorami kaskadową i połączeniową w rejonie ul. Farysa”.

W dniu 2 marca 2010r. Vectra S.A., spółka zależna do P.R.I. „POL-AQUA” S.A., (dalej Wykonawca) podpisała z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawie S.A. (dalej Zamawiający), umowę na „Budowę układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oczyszczalni ścieków Czajka - etap II, - w zakresie wykonania kolektorów lewobrzeżnych wraz z obiektami kubaturowymi i siecią krzyżującą się z trasą Mostu Północnego w rejonie węzła Marymoncka z komorami kaskadową i połączeniową w rejonie ul. Farysa.” (dalej zwaną Kontraktem).

W ramach inwestycji zostanie wykonany w technologii mikrotunelingu kolektor o średnicy 2,8 m o długości ok. 1200 m, kolektor w wykopie otwartym o dł. ok 200 m, a także 4 skomplikowane podziemne obiekty kubaturowe służące do połączenia z istniejącymi kolektorami oraz do sterowania przepływem ścieków do przyszłego tunelu pod Wisłą. Wyżej wymieniona średnica kolektora 2,8 m jest aktualnie największą do tej pory wykonywaną w technologii mikrotunelingu w Polsce.

Za realizację przedmiotu Kontraktu odpowiedzialna jest Vectra S.A., która jako lider konsorcjum odpowiedzialna będzie za 80% prac. Partnerem konsorcjum jest Sonntag AG Baugasellschaft mbH. Wszelkie płatności od Zamawiającego, na realizację Kontraktu będą odbywały się za pośrednictwem Vectra S.A. Wynagrodzenie ryczałtowe Wykonawcy wynosi 91.500.000 zł brutto.

Wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania w wysokości 10% kwoty kontraktowej brutto. Termin realizacji liczony jest od dnia zawarcia Kontraktu do dnia wystawienia Świadectwa Przejęcia, lecz nie dłużej niż do 31 sierpnia 2010r.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 1/2010 z dnia 4 stycznia 2010 r. oraz 18/2010 z dnia 02 marca 2010r.

Podpisanie aneksu do umowy udzielania gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z PZU S.A.

W dniu 25 lutego 2010r. do Spółki wpłynął aneks z dnia 23 lutego 2010 r. do umowy o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z dnia 27 lutego 2004r., która dotyczy udzielenia przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych, w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu zaangażowania.

Strony ustaliły, że maksymalny limit zaangażowania został zwiększony i wynosi 76.750.000 zł. Maksymalny limit zaangażowania obowiązuje do dnia 22 lutego 2011r. i może zostać przedłużony na kolejny okres uzgodniony przez strony.

Pozostałe warunki umowne nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 17/2010 z dnia 25 lutego 2010r.

14.2 Pozostałe zdarzenia**Rezygnacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

W dniu 9 lutego 2010r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo w którym p. Marek Stefański poinformował o złożeniu z dniem 9 lutego 2010 r. z przyczyn osobistych, rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

Rezygnacja Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 10 lutego 2010r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo z dnia 9 lutego 2010r. w którym p. Mariusz Ambroziak poinformował o złożeniu z dniem 9 lutego 2010r. rezygnacji z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 10 lutego 2010r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo z dnia 9 lutego 2010r. w którym p. Leon Stanisław Komornicki poinformował o złożeniu rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 10 lutego 2010r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Akcjonariusze na NWZ Spółki odwołali:

- z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Janusza Steinhoff;
- z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Pawła Wierzbickiego;
- z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Rafała Gadkowskiego.

Akcjonariusze na NWZ Spółki powołali na nową kadencję:

- na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Sobieckiego;

- na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Ignacio Segura Suriñach;
- na funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Pana Ricardo Cuesta Castiñeyra;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Alberto Laverón;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Adolfo Valderas Martínez;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Janusza Steinhoff;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Rafała Gadkowskiego.

Informacje na temat posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych wcześniej stanowisk nowo powołanych członków Rady Nadzorczej, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej, a także wskazanie innych działalności wykonywanej poza przedsiębiorstwem emitenta zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 15/2010 z dnia 12 lutego 2010r.

Szczegółowe informacje odnośnie uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się w raporcie bieżącym nr 12/2010 z dnia 10 lutego 2010r.

Zmiany w składzie Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 10 lutego 2010r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na którym dokonano następujących zmian w składzie Zarządu Spółki :

1. odwołano z Zarządu:
 - z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Chelkowskiego,
 - z funkcji Wiceprezesa Zarządu Panią Iwonę Rudnikowską,
 - z funkcji Członka Zarządu Pana Roberta Molo,
 - z funkcji Członka Zarządu Pana Andrzeja Napierskiego
2. powołano w skład Zarządu na nową kadencję:
 - do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Chelkowskiego,
 - do pełnienia funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Eduardo Martínez Martínez,
 - do pełnienia funkcji Drugiego Wiceprezesa Zarządu Panią Iwonę Rudnikowską,
 - do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Roberta Molo,
 - do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Andrzeja Napierskiego.

Informacje na temat posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych wcześniej stanowisk nowo powołanych Członków Zarządu, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej, a także wskazanie innych działalności wykonywanej poza przedsiębiorstwem emitenta zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 16/2010 z dnia 12 lutego 2010r.

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

W okresie I kwartału 2010 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

16. Objaśnienia 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 10-23% rocznej sprzedaży. W pozostałych kwartałach sprzedaż

Emitenta i jego Grupy Kapitałowej rosła systematycznie z wyrażnie 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.

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

W I kwartale 2010 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.

18. 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 I kwartale 2010 roku nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

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

Po zakończeniu I kwartału 2010 roku wystąpiły następujące zdarzenia, które mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej:

Wystąpienie akcjonariusza mniejszościowego w podmiocie zależnym – Mostostal Pomorze S.A. w sprawie realizacji opcji put na sprzedaż akcji

W dniu 28 kwietnia do Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpłynęło pismo akcjonariusza mniejszościowego w podmiocie zależnym – Mostostal Pomorze S.A. w sprawie podjęcia czynności, zmierzających do zakupu 114.001 sztuk akcji w/w spółki.

Powyższe uprawnienie wynika z art.10 przedwstępnej umowy sprzedaży akcji Mostostal Pomorze S.A. zawartej w dniu 30 sierpnia 2007r. zgodnie z którym P.R.I. „POL-AQUA S.A. zobowiązała się do zakupu pozostałych akcji będących własnością Józefa Popławskiego. Zobowiązanie to przewiduje, iż Kupujący po otrzymaniu pisemnego żądania od Józefa

Popławskiego, zakupi od niego w terminie 60 dni od dnia zgłoszenia takiego żądania, wszystkie wskazane przez niego w żądaniu akcje spółki po cenie obliczonej w ten sposób, że cena 1 akcji wynosić będzie ośmiokrotną wartość współczynnika Z.

Stosownie do zapisu umownego Z oznacza wartość EBIT (zysk z działalności operacyjnej), przypadająca na jedną akcję w spółce obliczona na podstawie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na ostatni dzień półrocza kalendarzowego, poprzedzającego dzień zgłoszenia żądania Józefa Popławskiego i poddanego przeglądowi lub badaniu biegłego rewidenta, nie mniej jednak niż 105,30 PLN za jedną akcję, pod warunkiem, że Spółka nie wykaże straty w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na ostatni dzień półrocza kalendarzowego, poprzedzającego dzień zgłoszenia żądania przez Józefa Popławskiego.

Powyższe uprawnienie Józefa Popławskiego do wystąpienia z żądaniem zakupu przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. akcji Mostostal Pomorze S.A. jest bezterminowe i zastrzeżone karą umowną.

Cena sprzedaży akcji spółki Mostostal Pomorze S.A. wyniesie 21.870 tys. PLN

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego 2009, na koniec I kwartału 2010 roku nastąpił spadek należności warunkowych przy wzroście zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA w następujących wielkościach:

- ✓ należności warunkowe spadły o kwotę 37.138 tys. zł
w tym: od jednostek powiązanych wzrost o 2.000 tys. zł,
- ✓ zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 22.468 tys. zł
w tym: do jednostek powiązanych spadek o 5 tys. zł.

W I kwartale 2010 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 2009 na koniec I kwartału 2010r. nastąpiło zwiększenie wartości zobowiązań warunkowych z uwagi na wzrost w Grupie pozycji warunkowych na gwarancjach bankowych i ubezpieczeniowych jak i 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.

- 21. 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 okresie pierwszego kwartału 2010 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostek gospodarczych – podmiotów Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

- 22. 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 2010.

- 23. 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 31 marca 2010 r. (I Q 2010r.) i 19 maja 2010r. (data przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2010r.) akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. POL-AQUA S.A. byli:

Tabela nr 20: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2010r.

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 IV kwartał 2009r. (tj. 1 marca 2010r.):

W okresie od przekazania raportu za IV kwartał 2009 r. (tj. 1 marca 2010r.) do dnia publikacji raportu za I kwartał 2010 r. (tj. 17 maja 2010r.) zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie uległ zmianie.

24. 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 21: Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za IV kwartał 2009 r.	Stan na dzień opublikowania raportu za I kwartał 2010 r.
Osoby zarządzające			
Piotr Chełkowski	Prezes Zarządu	-	-
Eduardo Martínez Martínez	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Iwona Rudnikowska	Drugi Wiceprezes Zarządu	30 500	Nie dotyczy ²
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Andrzej Napierski	Członek Zarządu	30 500	Nie dotyczy ³
Osoby nadzorujące			
Marek Sobiecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Ignacio Segura Suriñach	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Ricardo Cuesta Castiñeira	Sekretarz Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Alberto Laverón Simavilla	Członek RN	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Adolfo Valderas Martínez	Członek RN	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Janusz Steinhoff	Członek RN	-	-
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek RN	-	-

¹ DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., 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 stała się spółką dominującą wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako spółki zależnej. Pierwszy Wiceprezes Pan Eduardo Martínez Martínez oraz Członkowie Rady Nadzorczej: Marek Sobiecki, Ignacio Segura Suriñach, Ricardo Cuesta Castiñeira, Alberto Laverón Simavilla oraz Adolfo Valderas Martínez są powiązani z racji pełnienia przez siebie określonych funkcji z akcjonariuszem większościowym Spółki – DRAGADOS S.A. lub z podmiotem dominującym wobec DRAGADOS S.A. – ACS S.A., będącą wiodącą spółką z sektora

budowlanego w Hiszpanii. Spółki z grupy kapitałowej ACS S.A. (spółka dominująca wobec DRAGADOS S.A. będącego głównym akcjonariuszem P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) prowadzą w pewnych zakresach działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

2. W dniu 29 kwietnia 2010 r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał oświadczenie, w którym p. Iwona Rudnikowska poinformowała o złożeniu z dniem 29 kwietnia 2010 r. rezygnacji z pełnienia funkcji:
 - Drugiego Wiceprezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.,
 - Członka Rady Nadzorczej PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o.
3. W dniu 29 kwietnia 2010 r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał oświadczenie, w którym p. Andrzej Napierski poinformował o złożeniu z dniem 29 kwietnia 2010 r. rezygnacji z pełnienia funkcji:
 - Członka Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.,
 - Członka Rady Nadzorczej TECO Sp. z o.o.,
 - Członka Rady Nadzorczej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.

25. 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.

26. 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 pierwszym kwartale 2010 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA pomiędzy podmiotami powiązanymi nie zawierano istotnych i na innych warunkach niż rynkowe transakcji.

27. 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 pierwszym kwartale 2010 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.

28. 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 I kwartału 2010 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.

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

W okresie II kwartału 2010 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 2010 i latach następnych na koniec marca 2010r. wynosi 1.791,5 mln zł.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI P.R.I. „POL-AQUA.” S.A ZA I KWARTAŁ 2010 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.