

POL-AQUA

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

ZAŁĄCZNIK NR 1

SPIS TREŚCI:

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Dodatkowe noty objaśniające.....	12
1. Informacje ogólne.....	12
1.1. Informacje o Jednostce Dominującej.....	12
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.....	13
1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej POL-AQUA.....	14
1.4. Pozostałe informacje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
3. Zmiana szacunków.....	17
3.1. Profesjonalny osąd.....	18
3.2. Niepewność szacunków.....	18
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	20
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	20
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	21
7. Sezonowość działalności.....	22
8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	22
9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	22
10. Przychody ze sprzedaży.....	24
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	25
12. Przychody i koszty finansowe.....	26
13. Koszty wg rodzajów.....	27
14. Podatek dochodowy.....	27
14.1. Obciążenie podatkowe.....	27
14.2. Odroczony podatek dochodowy.....	28
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	29
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	32
18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	32
19. Wartość firmy i pozostałe długoterminowe aktywa finansowe.....	32
20. Zapasy.....	33
21. Należności krótkoterminowe.....	34
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
23. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	34
24. Rezerwy.....	35
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	37
26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	41
27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów.....	41
27.1. Zobowiązania długoterminowe.....	41
27.2. Zobowiązania krótkoterminowe.....	41
27.3. Przychody przyszłych okresów.....	42
28. Kapitałowe papiery wartościowe.....	42
29. Działalność zaniechana.....	42

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach PLN)

30. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	42
31. Instrumenty finansowe.....	43
32. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	46
33. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	46
34. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia).....	46
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	46
36. Zarządzanie kapitałem.....	48
37. Zobowiązania warunkowe.....	48
38. Informacje o toczących się sprawach sądowych i istotnych rozliczeniach z ich tytułu.....	49
39. Zobowiązania inwestycyjne.....	50
40. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
40.1. Jednostka Dominująca całej Grupy.....	50
40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.....	50
40.3. Jednostka Stowarzyszona.....	51
40.4. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	51
41. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.....	52
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	52

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

Wyszczególnienie	Nr noty	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży	10	260 137	577 512	174 761	515 453
Koszt własny sprzedaży	13	283 018	595 702	162 861	488 342
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(22 881)	(18 190)	11 900	27 111
Koszty sprzedaży	13	388	1 013	1 003	2 140
Koszty ogólnego zarządu	13	17 414	46 765	15 634	44 038
Zysk (strata) ze sprzedaży		(40 683)	(65 968)	(4 737)	(19 067)
Pozostałe przychody operacyjne	11	2 906	15 356	8 959	58 801
Pozostałe koszty operacyjne	11	4 557	12 918	2 201	7 788
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(42 334)	(63 530)	2 021	31 946
Przychody finansowe	12	990	4 635	3 156	7 187
Koszty finansowe	12	1 784	7 931	3 194	10 983
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(43 128)	(66 826)	1 983	28 150
Podatek dochodowy	14	(7 200)	(6 983)	6 354	5 517
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 633
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 648
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-	-	(15)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-	-	-	-
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-	-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA					
Zysk (strata) netto:		(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 633
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 648
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-	-	(15)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 648
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 648
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	n/d	n/d	n/d	n/d
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)	(1,31)	(2,18)	(0,16)	0,82
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)	n/d	n/d	n/d	n/d
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych)	(1,31)	(2,18)	(0,16)	0,82

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 52 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Zysk(strata) za okres netto	(35 928)	(59 843)	(4 371)	22 633
Inne całkowite dochody:				
Różnice kursowe z przeliczenia działalności jednostki zagranicznej	-	-	-	(6)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (brutto z podatkiem)	170	(15)	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	(32)	3	-	-
Inne całkowite dochody	138	(12)	-	(6)
Całkowite dochody ogółem za okres	(35 790)	(59 855)	(4 371)	22 627
Całkowite dochody razem przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(35 790)	(59 855)	(4 371)	22 642
Akcjonariuszom Niekontrolującym	-	-		(15)
Razem	(35 790)	(59 855)	(4 371)	22 627

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone
na stronach od 12 do 52 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Nr noty	Stan na 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
AKTYWA TRWAŁE		269 364	311 248
Rzeczowe aktywa trwałe	16	94 777	135 767
Wartość firmy	19	159 765	159 765
Wartości niematerialne		911	1 178
Nieruchomości inwestycyjne		-	4 845
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 668	120
Inne rozliczenia międzyokresowe		2 017	849
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	19	6 226	8 715
Pozostałe aktywa trwałe		-	9
AKTYWA OBROTOWE		503 553	330 812
Zapasy	20	2 991	4 176
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		24 750	48 740
Należności z tytułu dostaw i usług	21	394 360	213 213
Pozostałe należności	21	9 000	10 124
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	-	469
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 000	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe		5 305	2 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	25 124	42 227
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	41 023	9 218
AKTYWA RAZEM		772 917	642 060

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Noty	Stan na 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
KAPITAŁ WŁASNY		207 887	267 742
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	27 500
Pozostałe kapitały rezerwowe		584 094	583 624
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(57)	(45)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej		44	44
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych		(343 808)	(368 604)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		(59 843)	25 266
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		(43)	(43)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		48 872	68 175
Kredyty i pożyczki	25	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.1	8 777	14 087
Zobowiązania długoterminowe inne	27.1	26 688	26 609
Rezerwy	24	11 859	21 962
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		1 446	5 379
Przychody przyszłych okresów	27.3	102	138

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone
na stronach od 12 do 52 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		516 158	306 143
Kredyty i pożyczki	25	126 031	42 758
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.2	7 415	5 094
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		67 608	27 605
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27.2	204 996	184 933
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27.2	194	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	27.2	102 062	38 823
Rezerwy	24	7 657	6 408
Przychody przyszłych okresów	27.3	195	522
PASYWA RAZEM		772 917	642 060

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(66 826)	28 150
Korekty o pozycje:		(28 656)	(221 943)
Amortyzacja	13	14 026	17 872
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	11,12	(4 254)	(1 014)
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży		781	-
(Zyski) straty z różnic kursowych		(185)	3 905
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)		(156 033)	(58 986)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		1 185	1 529
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane)		123 305	(148 015)
Przychody z tytułu odsetek		(569)	(955)
Koszty z tytułu odsetek		5 347	4 617
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 191)	(874)
Zmiana stanu rezerw		(8 854)	(12 477)
Podatek dochodowy zapłacony		(1 833)	10 249
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		2 561	(10 275)
Inne korekty		58	(479)
Efekt dekonsolidacji spółek		-	(27 040)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(95 482)	(193 793)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 224	2 494
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4 549)	(1 461)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	30	(1 500)	(6 000)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		2 925	-
Odsetki otrzymane		566	453
Splata udzielonych pożyczek		24	-
Pozostałe		(992)	1 094
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 698	(3 420)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 754)	(6 479)
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów	25	83 273	87 419
Odsetki zapłacone		(5 347)	(4 705)
Pozostałe		576	(246)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		74 748	75 989

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 52 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(17 036)	(121 224)
Różnice kursowe netto		(67)	(3 491)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22	42 227	156 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22	25 124	32 157

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach PLN)*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał Akcjonariuszy Niekontrolujących	Kapitał własny razem
					Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto			
Stan na początek okresu	27 500	583 624	(45)	44	(343 338)	-	267 785	(43)	267 742
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	(59 843)	(59 843)	-	(59 843)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	(12)	-	-	-	(12)	-	(12)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(12)	-	-	(59 843)	(59 855)	-	(59 855)
Podział wyniku finansowego	-	470	-	-	(470)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	27 500	584 094	(57)	44	(343 808)	(59 843)	207 930	(43)	207 887

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach PLN)*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał Akcjonariuszy Niekontrolujących	Kapitał własny razem
					Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto			
Stan na początek okresu	27 500	582 380	-	50	(367 360)	-	242 570	(1 873)	240 697
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	22 648	22 648	(15)	22 633
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	(6)	-	22 648	22 642	(15)	22 627
Podział wyniku finansowego	-	1 244	-	-	(1 244)	-	-	-	-
Zmiana stanu Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	1 845	1 845
Stan na koniec okresu	27 500	583 624	-	44	(368 604)	22 648	265 212	(43)	265 169

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Moło
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POL-AQUA (dalej: „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z Jednostki Dominującej, którą jest Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i jej spółek zależnych (patrz Nota 1.3.). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. (zwana dalej P.R.I. „POL-AQUA” S.A., Spółka Dominująca, Jednostka Dominująca lub Spółka) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Biuro Spółki znajduje się w Warszawie przy ul. Adama Branickiego 15.

Spółka posiada Oddziały:

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

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego, przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000044166.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 012783671 oraz NIP: 775-00-01-125.

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest szeroko pojęta działalność w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ekologicznego, kubaturowego, drogowego, energetycznego i ogólnego. Ponadto Spółka Dominująca świadczy usługi jako generalny wykonawca w ramach projektów dotyczących budowy obiektów kubaturowych.

Od 30 lipca 2007 roku akcje Spółki Dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednostką Dominującą wobec Grupy Kapitałowej POL-AQUA 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.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Zarząd Spółki Dominującej

W dniu 19 czerwca 2012 roku Pan Eduardo Martínez Martínez złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 30 czerwca 2012 roku.

W dniu 5 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. powołała w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Gregora Siegmunda Sobisch.

Na dzień 30 września 2012 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chelkowski	Prezes Zarządu,
Gregor Siegmund Sobisch	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

W dniu 14 marca 2012 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał pismo, w którym Pan Jose Puente Garcia złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Gustavo Tunell Ayuso na Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

W dniu 6 lipca 2012 roku Pan Alfonso Costa Cuadrench złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 20 lipca 2012 roku.

W dniu 12 lipca 2012 roku Pan Janusz Steinhoff złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 12 lipca 2012 roku.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Pana Gustavo Tunell Ayuso na Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Eduardo Martínez Martínez na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeira na Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień 30 września 2012 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gustavo Tunell Ayuso	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Martínez Martínez	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej,
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej.

1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej POL-AQUA

Na dzień 30 września 2012 roku skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA prezentował się następująco:

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wraz z oddziałami - Spółka Dominująca;
- PA CONEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gostyninie - spółka zależna;
- PA Wyroby Betonowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu - spółka zależna;
- Mostostal Pomorze Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku - spółka zależna;
- TECO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu - spółka zależna;
- Weneda Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu - spółka zależna;
- POL-AQUA WOSTOK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Moskwie - spółka zależna.

Ponadto, Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie.

Od dnia 4 stycznia 2011 roku, w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, w sprawie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. pozostawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku, Grupa Kapitałowa POL-AQUA utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną. Zgodnie z MSR 27, wyłączono na dzień 1 stycznia 2011 roku wartość bilansową aktywów i zobowiązań spółki PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. Powyższe postępowanie upadłościowe zostało umorzone na podstawie postanowienia z dnia 24 maja 2012 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, sygn. akt X GUp 1/11 opublikowanego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 6 czerwca 2012 roku Nr 109 poz. 7735.

W dniu 18 września 2012 roku zgodnie z postanowieniem wydanym na posiedzeniu niejawnym Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, sygn. Akt X GU 447/12 ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku PLACIDUS INVESTMENTS Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W związku z powyższym, Spółka Dominująca nie sprawuje kontroli finansowej i operacyjnej nad spółką PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie posiada udziały w spółce stowarzyszonej Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto następujące podmioty powiązane:

Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 2012 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.09. 2012r.	31.12. 2011r.
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 Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Płk. Dąbka 215	produkcja betonowych wyrobów budowlanych	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Pełna	100	100
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	92,50*	89,99
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
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
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa, ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	wydobycie ropy naftowej i gazu, budownictwo inżynieryjne	Единый государственный реестр юридических лиц	Pełna	51	51

* w związku z zawartą umową dotyczącą zakupu akcji będących w posiadaniu udziałowców niekontrolujących, które przenoszą prawa właścicielskie do przedmiotowych udziałów, Grupa ujmuje je jako nabyte i procent udziałów Grupy w kapitale wynosi 100% oraz nie wykazuje udziałów przypadających akcjonariuszom niekontrolującym.

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Na dzień 30 września 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest działalność usługowa, produkcyjna i handlowa w branży budownictwa.

Grupa Kapitałowa wraz ze Spółką Dominującą świadczy szeroki wachlarz usług w zakresie budownictwa inżynierskiego, ogólnego, ekologicznego, drogowego i budowy rurociągów oraz obiektów towarzyszących. Realizuje kompletne uzbrojenie podziemne oraz roboty drogowe dla obiektów handlowych, osiedli mieszkaniowych, centrów logistycznych. Ponadto, Grupa Kapitałowa POL-AQUA oferuje kompleksową obsługę i realizację projektów budownictwa kubaturowego, mieszkaniowego i energetycznego.

Spółki Grupy w sposób kompleksowy realizują inwestycje, pełniąc funkcję zarówno generalnego wykonawcy w zakresie realizowanych robót, jak i podwykonawcy w zakresie ściśle określonych zadań, wykorzystując do tych celów wykwalifikowaną kadrę menedżerską i techniczną oraz posiadane zasoby sprzętowe.

1.4. Pozostałe informacje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 14 listopada 2012 roku.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Okres dziewięciu miesięcy 2012 roku był bardzo trudnym okresem dla spółek z branży budowlanej. Realizacja nierentownych kontraktów spowodowała problemy finansowe licznych przedsiębiorców, co w konsekwencji doprowadziło do pojawienia się również problemów z pozyskaniem finansowania bankowego dla spółek z tego sektora.

Zarząd Spółki Dominującej podejmuje działania zmierzające do poprawy wyników finansowych Grupy poprzez jej restrukturyzację mającą na celu obniżenie kosztów ogólnych działalności oraz poprawę rentowności realizowanych kontraktów i pozyskiwanie nowych kontraktów o wyższej marży.

Na dzień publikacji raportu za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku łączna wartość zakontraktowanych prac jak również kontraktów do podpisania wynosi około 1,3 mld PLN.

W celu zapewnienia płynności finansowej Grupy zawarte zostały umowy pożyczek z jednostką dominującą DRAGADOS S.A. oraz przedłużono umowę kredytową z Bankiem Societe Generale S.A.

Ponadto Zarząd przeznaczył do sprzedaży nieproduktywne aktywa co ma zwiększyć zasoby gotówkowe Grupy.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację finansową, plany finansowe na rok bieżący i lata następne oraz realizowaną strategię, jak również wsparcie przez jednostkę dominującą DRAGADOS S.A., Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

W związku z tym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2012 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowanego za rok obrotowy.

3. Zmiana szacunków

Jednostki Grupy dokonują oszacowań, które mają wpływ na 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.

3.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w punkcie 3.2., największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Kwalifikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Nabycie udziałów niekontrolujących

Grupa rozpoznała powstałą w poprzednich latach opcję put na nabycie udziałów będących w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących, jako zobowiązanie odpowiednio zwiększając wartość firmy. W dniu 30 listopada 2010 roku zawarto umowę pomiędzy Spółką Dominującą Grupy i akcjonariuszem niekontrolującym, regulującą tryb sprzedaży akcji spółki Mostostal Pomorze S.A. w latach 2011-2015. Zdaniem Spółki Dominującej, w wyniku tego porozumienia, nastąpiło nabycie 20,01% udziałów od udziałowców niekontrolujących oraz zawarcie umowy opcji put na te udziały. Cena nabycia określona w umowie opcji put zawiera element stały oraz zmienny, który jest wypłacany pod warunkiem osiągnięcia określonych wyników finansowych przez Mostostal Pomorze S.A. Kwota zapłaty określona w umowie została podzielona zgodnie z jej ekonomiczną treścią na zapłatę za nabywane udziały niekontrolujące i wynagrodzenie za pracę świadczoną przez zbywającego udziały. Tym samym dokonano wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu nabycia tych akcji po uwzględnieniu dyskonta i rozpoznano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok zmniejszenie zobowiązania o kwotę 4.330 tys. PLN w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Realizując powyższą umowę, w dniu 13 stycznia 2011 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zawarła umowę przeniesienia akcji Mostostal Pomorze S.A. i zakupiła 56.980 akcji za cenę 6.000 tys. PLN, oraz w dniu 13 stycznia 2012 roku zawarła umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących wynosiła 10.330 tys. PLN.

Klasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Grupa dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych (lub grup aktywów do zbycia) jako przeznaczonych do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów do zbycia) jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków do sprzedaży tego typu aktywów (lub grup aktywów do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

3.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania wg MSSF wymaga przyjęcia określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa dokonuje okresowego przeglądu środków trwałych pod kątem utraty ich wartości. Na dzień 30 września 2012 roku Grupa nie widzi konieczności dokonania odpisów na poziomie ośrodków generujących przepływy pieniężne.

Utrata wartości firmy

Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy. W przypadku wystąpienia utraty wartości skutki jej są ujmowane w rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. Test jest przeprowadzany dla całego ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego zaalokowana jest wartość firmy. Na dzień 30 września 2012 roku nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

Odpisy aktualizujące dokonane zostały zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, po przeanalizowaniu struktury wiekowej należności, informacji na temat wiarygodności płatniczej kontrahentów, sytuacji spółek zależnych oraz innych informacji dotyczących możliwości windykacji tychże należności. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 3.960 tys. PLN. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 6.752 tys. PLN.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są określane w budżetach kontraktów procentowo od przychodów w zależności od rodzaju budownictwa. Maksymalna stawka to 1%. W ciągu realizacji kontraktu rezerwa naliczana jest miesięcznie w stosunku do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu. Po zakończeniu kontraktu robiony jest przegląd obiektu pod kątem ewentualnych usterek i rezerwa może być skorygowana. Z rezerwy rozlicza się koszty napraw usterek w ciągu całego okresu gwarancji. Po upływie okresu gwarancyjnego rezerwa, w wysokości jej niewykorzystanej części, jest rozwiązywana.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Grupa rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania realizacji umowy określony jest na podstawie obmiaru wykonanych robót lub porównania fizycznie wykonanych robót z robotami wynikającymi z umowy. W wyniku wzrostu obmiaru o 1% marża brutto na sprzedaży wzrosłaby szacunkowo o 717 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego dokonuje się weryfikacji okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki jej ujmuje się w wyniku od pierwszego miesiąca roku obrotowego w którym dokonano zmiany szacunków i przyszłych okresów sprawozdawczych. W 2012 roku zmieniono okresy amortyzacji części środków trwałych przejętych ze spółki PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. włączonej do Spółki Dominującej z dniem 1 września 2011 roku. Zostały one ujednolicone ze stawkami stosowanymi w podmiocie przejmującym.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2012 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (za wyjątkiem spółki POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o., której walutą funkcjonalną jest rubel rosyjski).

7. Sezonowość działalności

Sezonowość w budownictwie jest typowym zjawiskiem i jest związana z warunkami atmosferycznymi oraz z cyklami inwestycyjnymi, które często kończą się w ostatnim kwartale roku.

Zarząd podejmuje działania zmierzające do ograniczenia wpływu sezonowości Grupy poprzez planowania realizacji poszczególnych kontraktów możliwie równomiernie w ciągu całego roku.

Sezonowość w niewielkim stopniu wpływa na zmianę struktury aktywów i zobowiązań w trakcie roku obrotowego.

8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie sprawozdawczym działalność Grupy skoncentrowana była w trzech głównych obszarach. Zgodnie z tym podziałem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały przyporządkowane do 3 segmentów: budownictwo, konstrukcje stalowe i pozostałe.

- Segment budownictwa, który czerpie dochody z działalności w zakresie robót inżynierskich i budownictwa ogólnego obejmuje Spółkę Dominującą:
 - P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
- Segment konstrukcji stalowych, który czerpie dochody z wykonawstwa konstrukcji stalowych oraz aparatów ciśnieniowych dla przemysłu energetycznego i paliwowego, obejmuje następujące spółki Grupy:
 - PA Conex Sp. z o.o.,
 - Mostostal Pomorze S.A.
- Segment pozostałej działalności obejmuje spółki, które prowadzą działalność produkcyjną i usługową w innych segmentach niż wyodrębnione powyżej. Są to:
 - PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.,
 - Weneda Sp. z o.o.,
 - POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.,
 - TECO Sp. z o.o.

Dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2011 roku zostały odpowiednio zaprezentowane.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Wyniki działalności segmentów za okres 9 miesięcy, kończący się dnia 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Budownictwo	Konstrukcje Stalowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia/korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	492 136	61 896	23 480	577 512	-	577 512
Sprzedaż między segmentami	173	267	1	441	(441)	-
Przychody segmentu ogółem	492 309	62 163	23 481	577 953	(441)	577 512
Wyniki						
Zysk/strata ze sprzedaży	(74 542)	10 616	(2 010)	(65 936)	(32)	(65 968)
Pozostałe przychody operacyjne	18 347	455	129	18 931	(3 575)	15 356
Pozostałe koszty operacyjne	12 194	670	54	12 918	-	12 918
Przychody finansowe	4 860	1 115	271	6 246	(1 611)	4 635
Koszty finansowe	7 662	1 528	352	9 542	(1 611)	7 931
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(71 191)	9 988	(2 016)	(63 219)	(3 607)	(66 826)
Podatek dochodowy	(9 137)	2 416	(260)	(6 981)	(2)	(6 983)
Zysk (strata) netto	(62 054)	7 572	(1 756)	(56 238)	(3 605)	(59 843)
Amortyzacja	10 531	2 588	907	14 026	-	14 026
Nakłady inwestycyjne	350	3 895	304	4 549	-	4 549
Aktywa segmentu wg stanu na dzień 30 września 2012 roku	706 660	137 241	48 411	892 312	(119 395)	772 917
Zobowiązania segmentu wg stanu na dzień 30 września 2012 roku	543 467	65 861	14 788	624 116	(59 086)	565 030
Kapitały własne wg stanu na dzień 30 września 2012 roku	-	-	-	-	-	207 887
Pasywa razem wg stanu na dzień 30 września 2012 roku	-	-	-	-	-	772 917

Kontrahentem Grupy, od którego w okresie 9 miesięcy 2012 roku osiągnięto przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, był Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych Warszawa.

Przychody od tego kontrahenta stanowiły 16,57% sprzedaży Grupy Kapitałowej i zostały zrealizowane w segmencie budownictwo.

Przychody zrealizowane przez Grupę w poszczególnych segmentach dotyczyły wyłącznie obrotu krajowego.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyniki działalności segmentów za okres 9 miesięcy, kończący się dnia 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Budownictwo	Konstrukcje Stalowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia/korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	452 056	30 759	32 638	515 453	-	515 453
Sprzedaż między segmentami	1 103	551	1 802	3 456	(3 456)	-
Przychody segmentu ogółem	453 159	31 310	34 440	518 909	(3 456)	515 453
Wyniki						
Zysk/strata ze sprzedaży	(14 888)	(3 934)	(351)	(19 173)	106	(19 067)
Pozostałe przychody operacyjne	31 371	4 371	941	36 683	22 118	58 801
Pozostałe koszty operacyjne	6 657	621	953	8 231	(443)	7 788
Przychody finansowe	7 448	955	(18)	8 385	(1 198)	7 187
Koszty finansowe	10 451	1 645	480	12 576	(1 593)	10 983
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 823	(874)	(861)	5 088	23 062	28 150
Podatek dochodowy	5 484	(91)	124	5 517	-	5 517
Zysk (strata) netto	1 339	(783)	(985)	(429)	23 062	22 633
Amortyzacja	14 025	2 946	901	17 872	-	17 872
Nakłady inwestycyjne	135	990	336	1 461	-	1 461
Aktywa segmentu wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku	573 448	113 791	51 518	738 757	(96 697)	642 060
Zobowiązania segmentu wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku	348 202	49 969	16 109	414 280	(39 962)	374 318
Kapitały własne wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku	-	-	-	-	-	267 742
Pasywa razem wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku	-	-	-	-	-	642 060

10. Przychody ze sprzedaży

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz materiałów i towarów prezentują się następująco:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 309	26 549
Przychody netto ze sprzedaży usług	557 666	485 732
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	7 537	3 172
Przychody netto ze sprzedaży, razem	577 512	515 453

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 764	1 012
Dotacje	63	94
Aktualizacja wartości aktywów	6 728	12 085
- należności	6 728	11 766
- zapasy	-	319
Rozwiązanie rezerw	2 723	4 219
- na sprawy sądowe, kary i odszkodowania	1 505	2 274
- na inne zobowiązania	1 218	1 945
Efekt na dekonsolidacji spółek	-	30 516
Pozostałe	2 078	10 875
- otrzymane kary i odszkodowania	933	5 636
- spisanie zobowiązań	189	298
- zmniejszenie zobowiązania z tytułu zawarcia umowy	-	2 561
- inne	956	2 380
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 356	58 801

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5
Aktualizacja wartości aktywów	3 959	4 592
- należności	3 957	4 592
- zapasy	2	-
Utworzenie rezerw	4 262	4
- na sprawy sądowe, kary i odszkodowania	4 262	-
- na inne zobowiązania	-	4
Pozostałe	4 697	3 187
- wynik ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	779	-
- strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	92	145
- koszty postępowania sądowego	535	499
- zapłacone kary i odszkodowania	2 380	1 043
- spisane należności	114	816
- inne	797	684
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 918	7 788

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Odsetki	659	2 035
Zysk ze zbycia inwestycji finansowych	490	38
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	26	1 177
Zyski z tytułu różnic kursowych	203	797
Pozostałe	3 257	3 140
- dyskonto kaucji	3 146	3 139
- inne	111	1
Przychody finansowe, razem	4 635	7 187

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Odsetki	5 531	5 154
Strata ze zbycia inwestycji finansowych	-	32
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	38	481
- aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	3	129
- aktualizacja wartości pozostałych aktywów finansowych	-	163
- straty na instrumentach pochodnych	35	189
Pozostałe	2 362	5 316
- dyskonto kaucji	2 226	4 487
- inne	136	829
Koszty finansowe, razem	7 931	10 983

13. Koszty wg rodzajów

Koszty według rodzajów Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

KOSZTY WG RODZAJÓW	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Amortyzacja	14 026	17 872
Zużycie materiałów i energii	128 971	121 261
Usługi obce	381 324	275 563
Podatki i opłaty	6 301	3 997
Koszty świadczeń pracowniczych	97 370	106 774
Pozostałe koszty rodzajowe	7 495	7 100
RAZEM KOSZTY WG RODZAJU	635 487	532 567
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(688)	(1 602)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 013)	(2 140)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(46 765)	(44 038)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	587 021	484 787
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 681	3 555
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	595 702	488 342
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	595 702	488 342
Działalność zaniechaną		
Razem	595 702	488 342

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Podatek bieżący	2 496	127
Bieżące obciążenie podatkowe	2 496	127
Odroczony podatek dochodowy	(9 479)	5 390
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(9 479)	5 390
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
(Korzyść podatkowa) /obciążenie podatkowe ogółem	(6 983)	5 517

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

14.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat / sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku (niebadane)	1 stycznia 2011 roku	30 września 2012 roku (niebadane)	30 września 2011 roku (niebadane)
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	4 195	4 161	2 025	509	(34)	(1 516)
Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego	11 038	12 220	947	965	1 182	18
Rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	3 897	5 721	7 170	8 152	1 824	982
Dyskonto dotyczące wartości należności długoterminowych	198	314	612	388	116	(224)
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	483	889	362	2 449	406	2 087
Wycena kontraktów budowlanych	14 963	6 443	10 700	11 677	(8 520)	977
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	105	211	274	127	106	(147)
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	463	455	473	410	(8)	(63)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	35 342	30 414	22 563	24 677	(4 928)	2 114
Aktywo z tytułu straty podatkowej	1 465	1 189	875	282	(276)	(593)
Zmiana składu Grupy Kapitałowej	-	-	-	320	-	-
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	36 807	31 603	23 438	25 279	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	(5 204)	1 521

WYSZCZEGÓLNIENIE	Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat / sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku (niebadane)	1 stycznia 2011 roku	30 września 2012 roku (niebadane)	30 września 2011 roku (niebadane)
Dyskonto dotyczące wartości zobowiązań długoterminowych	988	930	953	981	(58)	28
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania	757	423	452	281	(334)	(171)
Wycena kontraktów budowlanych	6 246	11 457	4 698	4 830	5 211	132
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	50	100	338	217	50	(121)
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	5 980	7 244	8 067	6 806	1 264	(1 261)
Różnica między wartością bilansową, a podatkową netto wartości firmy	18 577	16 719	15 480	13 004	(1 858)	(2 476)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	32 598	36 873	29 988	26 119	4 275	(3 869)
Zmiana składu Grupy Kapitałowej	-	-	-	165	-	-
RAZEM REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	32 598	36 873	29 988	26 284	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	4 275	(3 869)

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	36 807	31 603	23 438	25 279	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	32 598	36 873	29 988	26 284	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	4 209	(5 270)	(6 550)	(1 005)	-	-
Rachunek zysków i strat - podatek odroczonego	-	-	-	-	(9 479)	5 390
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał własny	13	11	-	-	-	-

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku Grupa nie wypłacała dywidendy.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia:

Zmiana stanu za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
Za okres od 01 stycznia do 30 września 2012 roku										
Rzeczowe aktywa trwałe	135 767	4 421	1 940	2 723	92	13 877	-	(30 659)	-	94 777
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	12 360	297	-	-	-	-	-	(7 393)	-	5 264
Budynki i budowle	51 744	55	-	-	23	998	-	(22 941)	-	27 837
Urządzenia techniczne i maszyny	42 446	949	770	2 491	15	8 529	-	1 118	-	34 248
Środki transport	22 700	92	838	188	-	3 162	-	50	-	20 330
Inne środki trwałe	5 974	69	332	44	-	1 188	-	183	-	5 326
Środki trwałe w budowie	543	2 959	-	-	54	-	-	(1 676)	-	1 772

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA posiadała zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe (urządzenia techniczne i maszyny) w kwocie 1.498 tys. PLN. Na dzień 30 września 2011 roku Grupa nie posiadała zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 30 września 2012 Grupa posiadała zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 7.940 tys. PLN, na środkach transportu o łącznej wartości bilansowej netto 1.309 tys. PLN, na pozostałych rzeczowych aktywach trwałych o łącznej wartości bilansowej netto 89 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w notce nr 25. Przeklasyfikowania dotyczą w głównej mierze aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które zaprezentowano w notce nr 23.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasy- fikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku										
Rzeczowe aktywa trwałe	188 852	3 624	1 247	12 370	228	23 170	(4)	(9 218)	(12 966)	135 767
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	19 476	-	-	431	-	-	-	(5 852)	(833)	12 360
Budynki i budowle	54 352	161	-	571	3	2 422	-	1 767	(1 540)	51 744
Urządzenia techniczne i maszyny	60 498	1 267	-	278	130	13 549	(2)	(3)	(5 357)	42 446
Środki transportu	43 271	-	1 247	11 017	46	5 844	-	25	(4 936)	22 700
Inne środki trwałe	7 541	196	-	73	43	1 355	(2)	-	(290)	5 974
Środki trwałe w budowie	3 714	2 000	-	-	6	-	-	(5 155)	(10)	543

Zmiana stanu za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasy- fikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
Za okres od 01 stycznia do 30 września 2011 roku										
Rzeczowe aktywa trwałe	188 852	1 454	965	1 487	145	17 791	-	-	(18 472)	153 376
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	19 476	-	-	431	-	-	-	-	(6 345)	12 700
Budynki i budowle	54 352	139	-	409	3	1 812	-	671	(1 539)	51 399
Urządzenia techniczne i maszyny	60 498	332	-	150	92	10 384	-	152	(5 360)	44 996
Środki transportu	43 271	-	965	434	45	4 571	-	-	(4 934)	34 252
Inne środki trwałe	7 541	165	-	63	4	1 024	-	-	(290)	6 325
Środki trwałe w budowie	3 714	818	-	-	1	-	-	(823)	(4)	3 704

17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. Wartość firmy i pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa wykazuje wartość firmy w łącznej kwocie 159.765 tys. PLN powstałą w wyniku przejęcia w poprzednich latach spółek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa i alokowała ją do następujących segmentów operacyjnych:

WARTOŚĆ FIRMY	Budownictwo	Konstrukcje stalowe	Pozostała działalność	Razem
Wartość firmy, w tym:	97 771	47 990	14 004	159 765
P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	97 771	-	-	97 771
TECO Sp. z o.o.	-	-	14 004	14 004
Mostostalu Pomorze S.A.	-	47 990	-	47 990

Zmiana stanu wartości firmy prezentuje się następująco:

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Wartość firmy na początek okresu	159 765	159 773
Odpis aktualizujący	-	-
Eliminacja spółki wyłączonej z konsolidacji	-	8
Wartość firmy na koniec okresu	159 765	159 765

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie:

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Wartość należności długoterminowych z tytułu kaucji	5 727	8 208
Inne aktywa finansowe	499	507
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	6 226	8 715
Aktualizacja wartości należności długoterminowych	11 883	11 825
Dyskonto wartości należności długoterminowych	992	1 655
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	19 101	22 195

20. Zapasy

Wielkość stanu zapasów na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie:

ZAPASY	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Materiały	2 298	3 189
Półprodukty i produkty w toku	680	971
Towary	13	16
Zapasy, razem	2 991	4 176

W okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku, Grupa obniżyła wartość zapasów o kwotę 2 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano obniżenia wartości zapasów o kwotę 57 tys. PLN oraz zwiększenia wartości zapasów o kwotę 311 tys. PLN).

Zapasy niewbudowane są prezentowane w pozycji „Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych” i nie nastąpiła utrata ich wartości na dzień bilansowy.

Zapasy nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Spółki Grupy Kapitałowej nie podpisywały umów ograniczających dysponowanie zapasami.

Na dzień 30 września 2012 roku ani na dzień 31 grudnia 2011 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

21. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	394 360	213 213
Pozostałe należności	9 000	10 124
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	469
Należności netto, razem	403 360	223 806
Aktualizacja:	103 479	105 653
- Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	64 836	70 959
- Aktualizacja należności pozostałych	38 643	34 694
Należności brutto, razem	506 839	329 459

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 041	13 798
Lokaty krótkoterminowe	21 092	28 371
Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych)	(9)	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	25 124	42 227

23. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako inwestycyjne	4 845	-
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwale	36 178	9 218
Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 023	9 218

W związku z restrukturyzacją majątku Spółki Dominującej, decyzją Zarządu Spółki zakwalifikowano do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości inwestycyjne oraz nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwale niewykorzystywane w obecnej działalności Spółki Dominującej.

W dniu 2 marca 2012 roku zawarta została umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Produkcji w Częstochowie, obejmująca rzeczowe aktywa trwale zakwalifikowane w roku poprzednim jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. Wynik ze sprzedaży tych aktywów zaprezentowany został w nocie Nr 11.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

24. Rezerwy

Zmianę stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

REZERWY	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia 01.01.-30.09.2012r.	Zmniejszenie 01.01.-30.09.2012r.		Inne zmiany (rekasyfikacja) 01.01.-30.09.2012r.	Dekonsolidacja spółek	Stan na 30.09.2012r. (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	21 962	3 648	1 644	12 257	150	-	11 859
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 709	63	-	226	-	-	1 546
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 205	3 585	1 644	12 031	150	-	10 265
- rezerwa na sprawy sądowe	22	-	-	-	-	-	22
- rezerwa na inne zobowiązania	26	-	-	-	-	-	26
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	6 408	4 491	323	2 769	(150)	-	7 657
- rezerwa na świadczenia pracownicze	314	42	121	20	-	-	215
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	220	-	-	-	(150)	-	70
- rezerwa na sprawy sądowe	2 423	-	2	1 505	-	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	935	4 262	3	-	-	-	5 194
- rezerwa na inne zobowiązania	2 516	187	197	1 244	-	-	1 262

REZERWY	Stan na 01.01.2011r.	Zwiększenia 01.01.-31.12.2011r.	Zmniejszenie 01.01.-31.12.2011r.		Inne zmiany (rekasyfikacja) 01.01.-31.12.2011r.	Dekonsolidacja spółek	Stan na 31.12.2011r.
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	29 725	2 240	3 525	4 473	(222)	(1 783)	21 962
- rezerwa na świadczenia pracownicze	2 073	131	21	375	(2)	(97)	1 709
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	27 438	2 109	3 504	3 984	(220)	(1 634)	20 205
- rezerwa na sprawy sądowe	22	-	-	-	-	-	22
- rezerwa na inne zobowiązania	192	-	-	114	-	(52)	26
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	27 356	6 065	7 391	19 620	222	(224)	6 408
- rezerwa na świadczenia pracownicze	397	166	149	56	(13)	(31)	314
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	220	-	220
- rezerwa na sprawy sądowe	10 264	491	355	7 977	-	-	2 423
- rezerwa na kary i odszkodowania	12 576	1 486	6 628	6 367	-	(132)	935
- rezerwa na inne zobowiązania	4 119	3 922	259	5 220	15	(61)	2 516

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

REZERWY	Stan na 01.01.2011r.	Zwiększenia 01.01.-30.09.2011r.	Zmniejszenie 01.01.-30.09.2011r.		Inne zmiany (rekasyfikacja) 01.01.-30.09.2011r.	Dekonsolidacja spółek	Stan na 30.09.2011r. (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	29 725	4 255	2 462	705	(917)	(1 783)	28 113
- rezerwa na świadczenia pracownicze	2 073	102	20	301	(2)	(97)	1 755
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	27 438	4 153	2 442	290	(915)	(1 634)	26 310
- rezerwa na sprawy sądowe	22	-	-	-	-	-	22
- rezerwa na inne zobowiązania	192	-	-	114	-	(52)	26
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	27 356	5 172	7 035	6 798	917	(224)	19 388
- rezerwa na świadczenia pracownicze	397	52	128	58	2	(31)	234
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	915	-	915
- rezerwa na sprawy sądowe	10 264	-	85	63	-	-	10 116
- rezerwa na kary i odszkodowania	12 576	1 208	6 628	4 367	-	(132)	2 657
- rezerwa na inne zobowiązania	4 119	3 912	194	2 310	-	(61)	5 466

Kwota rozwiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku dotyczyła projektów zakończonych, w odniesieniu do których Grupa posiada zabezpieczenia w formie kaucji i gwarancji ubezpieczeniowych podwykonawców, wykonujących prace na tych kontraktach.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
BPH S.A.	Kraków	Kredyt inwestycyjny	10 597	10 597	5 409	-	5 409	WIBOR 1M + 1,8 p.p.	30.09.2016	Poręczenie POL-AQUA S.A.; hipoteka kaucyjna 15.249.800,00 PLN; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Katowice	Kredyt obrotowy	900	809	809	-	809	WIBOR 1M + 2,5 p.p.	30.11.2012	Cesja należności handlowych, zastaw rejestrowy.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Katowice	Kredyt inwestycyjny	527	518	9	-	9	WIBOR 1M +2,4 p.p.	20.12.2012	Zastaw na mieniu ruchomym, zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania, cesja polis.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	1 500	1 500	-	-	-	WIBOR 1M +1,3 p.p.	05.07.2013	Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 10.000.000,00 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności z istniejących i przyszłych kontraktów.
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	20 000	-	20 000	-	20 000	WIBOR 3M +1,75 p.p.	01.08.2013	-
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	30 000	-	23 000	-	23 000	WIBOR 3M +1,75 p.p.	24.09.2013	-

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Pekao S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	64 000	64 000	49 458	-	49 458	WIBOR 1M +1,75 p.p.	31.01.2013	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ulicy Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej , poręczenie korporacyjne.
Bank Nordea S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	642	-	642	WIBOR 1M +2,0 p.p.	31.01.2013	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Bank Nordea S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 966	-	1 966	WIBOR 1M + 2,0 p.p.	31.01.2013	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Societe Generale S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	25 000	25 000	24 738	-	24 738	WIBOR 1M +1,65 p.p.	28.06.2013	Poręczenie korporacyjne.
Razem							126 031			
dlugoterminowe							-			
krótkoterminowe							126 031			

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	1 500	1 500	-	-	-	1M WIBOR + 1,3 p.p.	17.05.2012	Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 2.250.000,00 PLN, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na dźwigu samojedznym Liebherr, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. dźwigu, cesja wierzytelności z istniejących i przyszłych kontraktów.
Bank BPH S.A.	Kraków	Kredyt inwestycyjny	10 597	10 597	6 403	-	6 403	1M WIBOR + 1,0 p.p.	20.10.2016	Poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.; hipoteka kaucyjna; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Katowice	Kredyt obrotowy	2 010	1 364	1 364	-	1 364	1M WIBOR + 2,5 p.p.	07.06.2012	Cesja należności handlowych, zastaw rejestrowy.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Katowice	Kredyt inwestycyjny	527	527	88	-	88	1M WIBOR + 2,4 p.p.	30.11.2012	Zastaw na mieniu ruchomym, zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania, cesja polis.
PEKAO S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	100 000	100 000	33 855	-	33 855	1M WIBOR + 1,6 p.p.	31.07.2012	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ulicy Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesje wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej; poręczenie korporacyjne.
Bank BPH S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	3 000	3 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,8 p.p.	30.06.2012	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Opolu opisana w KW OP10/00075897/5, OP10/00075737/6.
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,5 p.p.	13.01.2012	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 048	-	1 048	1M WIBOR + 1,5 p.p.	13.01.2012	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzycelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Societe Generale S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	25 000	25 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,5 p.p.	31.08.2012	Poręczenie korporacyjne.
Razem					42 758		42 758			
dlugoterminowe							-			
krótkoterminowe							42 758			

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 30 września 2012 roku zadłużenie Grupy Kapitałowej POL-AQUA z tytułu kredytów i pożyczek wynosiło 126.031 tys. PLN. Grupa przestrzega i wywiązuje się ze wszystkich postanowień umownych zawartych w umowach kredytowych oraz z tytułu udzielonych pożyczek.

27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

27.1. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 777	14 087
z tytułu leasingu finansowego	2 620	3 757
z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	6 157	10 330
Zobowiązania długoterminowe inne	26 688	26 609
z tytułu kaucji	26 675	26 609
pozostałe	13	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 465	40 696

27.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 415	5 094
z tytułu leasingu finansowego	3 073	3 511
z tytułu instrumentów pochodnych	169	83
z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	4 173	1 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	204 996	184 933
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	194	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	102 062	38 823
z tytułu świadczeń pracowniczych	14 409	14 277
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	10 528	20 888
z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	66 575	2 238
z tytułu pozostałych zobowiązań	10 550	1 420
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	314 667	228 850

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminie do 30 dni.

27.3. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Długoterminowe	102	138
- otrzymane dotacje	102	138
Krótkoterminowe	195	522
- otrzymane dotacje	60	88
- pozostałe	135	434
Przychody przyszłych okresów, razem	297	660

28. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie emitowała ani nie wykupywała kapitałowych papierów wartościowych.

29. Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku i 2011 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

Klasyfikacja części aktywów jako dostępne do sprzedaży nie spełniła wymogów MSSF 5 „*Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*” odnośnie ich klasyfikacji jako działalności zaniechanej.

30. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Powyższa zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

31. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych równe wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Grupy w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe:	PiN	6 226	8 715
- należności z tytułu kaucji	PiN	5 727	8 208
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	499	507
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	WwWGpWF	1 000	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	388 319	209 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	25 124	42 227

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania długoterminowe:	PZFwgZK	35 465	40 696
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 620	3 757
- zobowiązania z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	PZFwgZK	6 157	10 330
- zobowiązania z tytułu kaucji	PZFwgZK	26 675	26 609
- pozostałe	PZFwgZK	13	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	PZFwgZK	406 050	260 390
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	126 031	42 758
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	3 073	3 511
- pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	169	83
- zobowiązania z tytułu transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	PZFwgZK	4 173	1 500
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	67 608	27 605
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	204 996	184 933

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

Tabele poniżej przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę Kapitałową w wartości godziwej według stanu na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku:

Na dzień bilansowy 30 września 2012 roku (niebadane)

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Pochodne instrumenty finansowe	-	(169)	-	(169)

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Pochodne instrumenty finansowe	-	(83)	-	(83)

Wartość godziwa wymienionych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Aktywa i zobowiązania zostały zakwalifikowane do poziomów wartości godziwej według następujących kryteriów:

- ✓ poziom 1 - notowane ceny aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań,
- ✓ poziom 2 - dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- ✓ poziom 3 - dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień kończący okres sprawozdawczy 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 dzień kończący okres sprawozdawczy.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zysk lub strata ze zbycia inwestycji.

Na dzień 30 września 2012 roku jedna ze spółek zależnych z Grupy Kapitałowej stosowała rachunkowość zabezpieczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych Grupa klasyfikuje w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, które stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w kapitale własnym natomiast nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej, według stanu na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa / Instrument	Nominal	Kurs terminowy	Fixing z dnia wyceny	Wartość wyceny na dzień 30 września 2012 roku
FX1206001738	2012-02-29	2012-10-30	NOK/PLN	4 000	0,5550	0,5605	(22)
FX1206001803	2012-02-29	2012-11-30	NOK/PLN	3 000	0,5555	0,5618	(19)
FX1206001813	2012-02-29	2012-12-31	NOK/PLN	4 000	0,5560	0,5630	(28)
FX1206001820	2012-02-29	2013-01-31	NOK/PLN	3 000	0,5567	0,5641	(22)
FX1206001826	2012-02-29	2013-02-28	NOK/PLN	1 500	0,5571	0,5651	(12)
FX1206001836	2012-02-29	2013-03-27	NOK/PLN	1 000	0,5573	0,5661	(9)
FX1224001305	2012-08-27	2013-08-30	NOK/PLN	30 000	0,5686	0,5705	(57)
Razem na dzień 30 września 2012 roku							(169)

Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej, według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa/ Instrument	Nominal	Kurs terminowy	Fixing z dnia wyceny	Wartość wyceny na dzień 31 grudnia 2011 roku
FX1132001355	2011-11-16	2012-01-31	EUR/PLN	50 000	4,4520	4,4296	1
FX1132001369	2011-11-16	2012-02-29	EUR/PLN	200 000	4,4560	4,4431	3
FX1132001377	2011-11-16	2012-03-30	EUR/PLN	350 000	4,4610	4,4571	1
FX1132001382	2011-11-16	2012-04-30	EUR/PLN	700 000	4,4640	4,4700	(4)
FX1132001390	2011-11-16	2012-05-31	EUR/PLN	900 000	4,4680	4,4826	(13)
FX1132001400	2011-11-16	2012-06-29	EUR/PLN	900 000	4,4740	4,4943	(18)
FX1132001406	2011-11-16	2012-07-31	EUR/PLN	1 000 000	4,4800	4,5067	(27)
FX1132001413	2011-11-16	2012-08-31	EUR/PLN	550 000	4,4890	4,5185	(16)
FX1132001417	2011-11-16	2012-09-28	EUR/PLN	200 000	4,4970	4,5292	(6)
FX1132001429	2011-11-16	2012-10-31	EUR/PLN	50 000	4,5040	4,5396	(2)
FX1132001436	2011-11-16	2012-11-16	EUR/PLN	50 000	4,5110	4,5444	(2)
Razem na dzień 31 grudnia 2011 roku							(83)

32. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku Grupa nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

33. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

34. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia)

W prezentowanym okresie nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy jest narażona na różne rodzaje ryzyka finansowego, w tym na wahania kursów walutowych oraz ryzyko stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem jest obserwacja zmian na rynkach finansowych oraz dążenie do minimalizowania ich potencjalnie negatywnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując finansowe instrumenty pochodne jako zabezpieczenie ryzyka kursowego, stopy procentowej i ryzyka kredytowego.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, kontrakty walutowe - kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Grupy weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Dla celów oszacowania wartości godziwej otwartych instrumentów finansowych Grupa wykorzystuje w głównej mierze wyceny banków.

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Grupy, które są narażone na koncentrację ryzyka kredytowego są należności z tytułu dostaw i usług, które są prezentowane w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o odpis aktualizujący na nieściągalne należności. Zdaniem Grupy ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Grupa zostało ocenione poprawnie i jest odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów aktualizujących od należności.

Ryzyko kursowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa zawiera również kontrakty, które są denominowane w walucie obcej. Przyjęta przez Grupę Kapitałową polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych w celu ograniczenia wpływu zmienności kursu waluty na wyniki Grupy. Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym stanowi również mechanizm zabezpieczenia naturalnego polegającego na zawieraniu umów z podwykonawcami w walucie kontraktu i tym samym przenoszenia na nich tego ryzyka. W przypadku, gdy nie jest to możliwe, ekspozycja walutowa jest zabezpieczana na rynku finansowym poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, w szczególności walutowych kontraktów terminowych typu forward.

Grupa negocjuje warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. Na dzień 30 września 2012 roku jeden z podmiotów z Grupy Kapitałowej stosował zabezpieczenia typu forward.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długo i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wynikających z tytułu umów leasingów finansowych jak i umów kredytów w rachunku bieżącym oraz umów kredytów inwestycyjnych. Wysokość oprocentowania w zobowiązaniach z tytułu umów leasingu finansowego jak również umów kredytów obrotowych, inwestycyjnych i pożyczek została oparta na zmiennych wskaźnikach WIBOR 1M i WIBOR 3M, których wartości na dzień 30 września 2012 roku wynosiły odpowiednio: 4,90% i 4,92%.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	25 124	251	(251)
Kredyty, pożyczki	126 031	1 260	(1 260)
Umowy leasingu finansowego	5 693	57	(57)
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 000	10	(10)

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	42 227	422	(422)
Kredyty, pożyczki	42 758	428	(428)
Umowy leasingu finansowego	7 268	73	(73)

Ryzyko związane z płynnością

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych jak i zapewnienia niezbędnych środków finansowania w postaci linii kredytowych. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

36. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały jej wartość. Grupa monitoruje stan kapitałów.

37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe stanowią przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe udzielone podmiotom zewnętrznym przez instytucje finansowe na zlecenie Spółek Grupy oraz poręczenia, w tym wekslowe, udzielone podmiotom zewnętrznym w ramach umów leasingowych, kredytowych, handlowych.

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 1.067 tys. PLN.

Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji ubezpieczeniowych jak i zobowiązań leasingowych.

Zobowiązania warunkowe w podziale na kategorie na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE w podziale na kategorie	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	5 100	4 000
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	151 598	67 703
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	130 269	193 917
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	12 405	34 916
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	1 847	1 750
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 432	1 432
Razem	302 651	303 718

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)*

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu jednostkowych poręczeń kredytów, pożyczek lub gwarancji i poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

38. Informacje o toczących się sprawach sądowych i istotnych rozliczeniach z ich tytułu

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 30 września 2012 roku, w których Grupa wystąpiła jako powód lub pozwany przedstawiają poniższe tabele:

Grupa jako powód

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
22.10.2010	„FED Poland” Sp. z o.o.	28 517	Należność z tytułu kaucji gwarancyjnych i odsetek	W wyniku postępowania sądowego Sąd zasądził wpłatę przez pozwanego kaucji wraz z odsetkami w wysokości 25.579 tys. PLN. Ponadto zasądzono wypłatę na rzecz Spółki kwoty 107 tys. PLN tytułem kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Utworzony w 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności nie został rozwiązany z uwagi na niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.
15.01.2010	Gmina Wrocław	25 087	Wynagrodzenie umowne i odszkodowanie	Przedmiotem postępowania są pozwy dotyczące: - kwoty 1.541 tys. EUR tytułem dopłaty do wykonanych robót ziemnych związanych z wykopami instalacyjnymi wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty; - kwoty 4.794 tys. EUR tytułem odszkodowania w związku z wydłużeniem czasu realizacji kontraktu o 9 miesięcy, wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 5 marca 2008 roku do dnia zapłaty.
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o. o	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W odniesieniu do tych roszczeń Spółka złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		

Grupa jako pozwany

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
14.03.2011	KBP 5 Sp. z o. o	78 877	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
14.03.2011	KBP 6 Sp. z o. o	77 555	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
03.02.2012	KBP 2 Sp. z o. o	4 384	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
03.04.2012	KBP 3 Sp. z o. o	3 915	Roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu usunięcia wad i usterek	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

40. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w ramach Grupy Kapitałowej POL-AQUA zawierano transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały charakter typowy wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i jednostek od niej zależnych, stowarzyszonych i powiązanych. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. Ponadto część zawartych transakcji wynika z istniejących umów z instytucjami finansowymi, których jednym z zabezpieczeń są poręczenia wzajemne podmiotów z Grupy Kapitałowej POL-AQUA będących stronami poszczególnych umów.

Najczęściej zawieranymi transakcjami z podmiotami powiązanymi są:

- umowy na roboty budowlane i montażowe,
- umowy pożyczki,
- umowy na doradztwo.

40.1. Jednostka Dominująca całej Grupy

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą Kapitałową POL-AQUA a ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółką akcyjną prawa hiszpańskiego.

40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie jest właścicielem 66% akcji zwykłych Jednostki Dominującej (31 grudnia 2011 roku: 66%).

Transakcje zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku z ww. podmiotem powiązany prezentują poniższe tabele.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane
DRAGADOS S.A. - podmiot dominujący	4 233	48 366	5 553	69 537	43 000

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
DRAGADOS S.A. - podmiot dominujący	1 960	1 336	1 493	411

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

40.3. Jednostka Stowarzyszona

Grupa Kapitałowa POL-AQUA posiada 44% udziałów w spółce Sarnia Dolina Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (31 grudnia 2011 roku: 44%). Udziały zostały objęte odpisem aktualizującym w 2010 roku.

Transakcje zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku z ww. podmiotem stowarzyszonym prezentuje poniższa tabela.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone (brutto)	Przychody finansowe - odsetki od pożyczek
Sarnia Dolina Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony	-	-	-	-	-	36

Transakcje zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku z ww. podmiotem stowarzyszonym prezentuje poniższa tabela.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone (brutto)	Przychody finansowe odsetki od pożyczek
Sarnia Dolina Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony	-	-	-	-	-	33

40.4. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2012 roku i 2011 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń w Spółce Dominującej.

WYNAGRODZENIA	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
Wynagrodzenie Zarząd	2 336	2 427
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza	135	168
Razem	2 471	2 595

41. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy

W prezentowanym okresie wszystkie zdarzenia i informacje wpływające na sytuację majątkową i finansową zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu. Grupa nie posiada innych informacji, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 16 października 2012 roku została podpisana umowa pomiędzy Spółką Dominującą a DRAGADOS S.A. dotycząca udzielenia Spółce Dominującej pożyczki na kwotę 51.286.469,10 PLN. Od kwoty pożyczki nalicza się odsetki w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,75% ustaloną na dzień roboczy poprzedzający początek każdego okresu odsetkowego. Kwota pożyczki przeznaczona została na wcześniejszą spłatę limitu kredytowego w dniu 16 października 2012 roku, przyznanego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., o którym Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 roku.

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

.....
Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku