



GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

ZAŁĄCZNIK NR 1

SPIS TREŚCI:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA	14
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	16
4. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	18
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
5.1. Profesjonalny osąd	18
5.2. Niepewność szacunków	18
6. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	20
6.1. Oświadczenie o zgodności	21
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	21
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	21
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	21
9. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne	23
10. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	23
10.1. Zasady konsolidacji	23
10.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	24
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	25
10.5. Leasing	25
10.6. Wartość firmy	26
10.7. Wartości niematerialne	26
10.8. Nieruchomości inwestycyjne	27
10.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	27
10.10. Koszty finansowania zewnętrznego	28
10.11. Aktywa finansowe	28
10.12. Utrata wartości aktywów finansowych	30
10.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	30
10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	30
10.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30
10.13. Wbudowane instrumenty pochodne	31
10.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	31
10.14.1 Zabezpieczenie wartości godziwej	32
10.14.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	32
10.14.3 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym	33
10.15. Zapasy	33
10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
10.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34
10.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	34
10.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
10.20. Rezerwy	35
10.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	35

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

10.22.	Przychody	36
10.22.1	Sprzedaż towarów i produktów	36
10.22.2	Świadczenie usług	36
10.22.3	Odsetki	36
10.22.4	Dywidendy	36
10.22.5	Dotacje rządowe	36
10.23.	Podatki	37
10.23.1	Podatek bieżący	37
10.23.2	Podatek odroczony	37
10.23.3	Podatek od towarów i usług	38
10.24.	Zysk (strata) netto na akcję	38
10.25.	Opcja put	38
11.	Segmenty operacyjne	39
12.	Przychody i koszty	41
12.1.	Przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów	41
12.2.	Pozostałe przychody operacyjne	42
12.3.	Pozostałe koszty operacyjne	42
12.4.	Przychody finansowe	43
12.5.	Koszty finansowe	43
12.6.	Koszty wg rodzajów	44
12.7.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	44
12.8.	Koszty świadczeń pracowniczych	45
13.	Podatek dochodowy	45
13.1.	Obciążenie podatkowe	45
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	46
13.3.	Odroczony podatek dochodowy	46
14.	Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	48
15.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	48
16.	Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję	49
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
18.	Rzeczowe aktywa trwale	50
19.	Leasing	54
19.1.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	54
20.	Utrata wartości aktywów trwałych	54
20.1.	Wartość firmy	54
20.2.	Wartość środków trwałych	56
21.	Wartości niematerialne	57
22.	Nieruchomości inwestycyjne	59
23.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	59
24.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	59
25.	Pozostałe aktywa	60
25.1.	Pozostałe aktywa finansowe	60
25.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	60
26.	Świadczenia pracownicze	61
26.1.	Programy akcji pracowniczych	61
26.2.	Świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	61
27.	Zapasy	63
28.	Długoterminowe kontrakty budowlane	64
29.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64
30.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	67
31.1. Kapitał podstawowy	67
31.2. Wartość nominalna akcji	67
31.3. Prawa akcjonariuszy	67
31.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale	68
31.5. Kapitał zapasowy/rezerwowy	69
31.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	69
31.7. Udziały niekontrolujące	69
32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
33. Rezerwy	73
33.1. Zmiany stanu rezerw	73
33.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	74
34. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów	75
34.1. Zobowiązania długoterminowe	75
34.2. Zobowiązania krótkoterminowe	75
34.3. Przychody przyszłych okresów	76
35. Zobowiązania inwestycyjne	76
36. Zobowiązania warunkowe	76
36.1. Sprawy sądowe	77
36.2. Rozliczenia podatkowe	78
37. Informacje o podmiotach powiązanych	78
37.1. Jednostka Dominująca całej Grupy	78
37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	78
37.3. Jednostka Stowarzyszona	79
37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	79
37.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	80
37.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	80
38. Wynagrodzenia kadry zarządzającej i nadzorującej Grupą Kapitałową	80
39. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	80
40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	80
40.1. Ryzyko stopy procentowej	81
40.2. Ryzyko walutowe	81
40.3. Ryzyko kredytowe	82
40.4. Ryzyko związane z płynnością	83
41. Instrumenty finansowe	84
41.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	84
41.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	87
41.3. Ryzyko stopy procentowej	89
42. Zarządzanie kapitałem	89
43. Struktura zatrudnienia	90
44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	90

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Nota	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	12.1	828 858	733 864
Koszt własny sprzedaży	12.6	877 914	697 563
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(49 056)	36 301
Koszty sprzedaży		1 286	2 553
Koszty ogólnego zarządu		61 615	64 931
Zysk (strata) ze sprzedaży		(111 957)	(31 183)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	56 160	78 729
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	26 842	13 589
Odpis wartości firmy		111 775	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(194 414)	33 957
Przychody finansowe	12.4	10 843	6 506
Koszty finansowe	12.5	13 022	10 978
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(196 593)	29 485
Podatek dochodowy	13.1	(21 371)	4 234
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(175 222)	25 251
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(175 222)	25 266
- 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:		(175 222)	25 251
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(175 222)	25 266
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	(15)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Jednostki Dominującej	(175 222)	25 266
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(175 222)	25 266
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	n/d	n/d
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)	(6,37)	0,92
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych)	n/d	n/d
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych)	(6,37)	0,92

Dodatkowe noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego załączone na stronach od 13 do 91 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk/strata za okres (netto)	(175 222)	25 251
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia działalności jednostki zagranicznej	-	(6)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (brutto z podatkiem)	54	(55)
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	(10)	10
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu (netto zgodnie bilansem)	44	(51)
Całkowite dochody ogółem za okres	(175 178)	25 200
Całkowite dochody razem przypadające:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(175 178)	25 215
Akcjonariuszom Niekontrolującym	-	(15)
Razem	(175 178)	25 200

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Dodatkowe noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego załączone na stronach od 13 do 91 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2012 roku	Stan na 31 grudnia 2011 roku
AKTYWA TRWAŁE		166 714	311 248
Rzeczowe aktywa trwałe	18	93 020	135 767
Wartość firmy	20	47 990	159 765
Wartości niematerialne	21	1 122	1 178
Nieruchomości inwestycyjne	22	-	4 845
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	19 309	120
Inne rozliczenia międzyokresowe	25.2	1 335	849
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	25.1	3 938	8 715
Pozostałe aktywa trwałe		-	9
AKTYWA OBROTOWE		629 662	330 812
Zapasy	27	3 344	4 176
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	28	29 862	48 740
Należności z tytułu dostaw i usług	29	322 770	213 213
Pozostałe należności	29	83 117	10 124
Należności z tytułu podatku dochodowego	29	523	469
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	25.1	420	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe	25.2	5 907	2 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	142 696	42 227
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	41 023	9 218
AKTYWA RAZEM		796 376	642 060

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2012 roku	Stan na 31 grudnia 2011 roku
KAPITAŁ WŁASNY		92 564	267 742
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy	31.1	27 500	27 500
Pozostałe kapitały rezerwowe	31.5	584 094	583 624
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(1)	(45)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej		44	44
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych	31.6	(343 808)	(368 604)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		(175 222)	25 266
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31.7	(43)	(43)
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		158 516	68 175
Kredyty i pożyczki	32	103 053	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.1, 34.1	8 901	14 087
Zobowiązania długoterminowe inne	34.1	34 672	26 609
Rezerwy	33	10 985	21 962
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	13.3	812	5 379
Przychody przyszłych okresów	34.3	93	138
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		545 296	306 143
Kredyty i pożyczki	32	20 976	42 758
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.1, 34.2	7 386	5 094
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		20 102	27 605
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34.2	422 763	184 933
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34.2	-	-

Dodatkowe noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego załączone na stronach od 13 do 91 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe inne	34.2	57 218	38 823
Rezerwy	33	16 666	6 408
Przychody przyszłych okresów	34.3	185	522
PASYWA RAZEM		796 376	642 060

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		x	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(196 593)	29 485
Korekty o pozycje:		226 427	(161 474)
Amortyzacja	12.6	18 547	23 277
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(5 526)	(2 207)
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	14	781	-
(Zyski) straty z różnic kursowych		(218)	862
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)		(163 672)	(40 740)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		832	176
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane)		248 722	(93 557)
Przychody z tytułu odsetek		(820)	(1 279)
Koszty z tytułu odsetek		10 559	6 339
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 130)	(1 158)
Zmiana stanu rezerw		(719)	(31 607)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 450)	10 224
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		12 622	(3 619)
Odpisy aktualizujące wartość firmy	20	111 775	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Efekt na dekonsolidacji spółek	12.2	-	(27 041)
Inne korekty		124	(1 144)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		29 834	(131 989)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		x	x
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18, 21	9 118	14 579
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(6 986)	(4 381)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(1 500)	(6 000)
Sprzedaż aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży		2 925	-
Odsetki otrzymane		816	1 104
Splata udzielonych pożyczek		33	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Pozostałe		8	(8)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		4 414	5 294
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		x	x
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(4 610)	(7 924)
Wpływy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym		-	25 382
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek		101 287	-
Splaty z tytułu kredytów w rachunku bieżącym		(21 782)	-
Odsetki zapłacone		(8 793)	(6 339)
Pozostałe		163	1 504
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		66 265	12 623

Dodatkowe noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego załączone na stronach od 13 do 91 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		100 513	(114 072)
Różnice kursowe netto		(44)	(573)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	30	42 227	156 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	142 696	42 227

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

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	-	-	-	-	-	(175 222)	(175 222)	-	(175 222)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	44	-	-	-	44	-	44
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	44	-	-	(175 222)	(175 178)	-	(175 178)
Podział wyniku finansowego	-	470	-	-	(470)	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje dotyczące udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	27 500	584 094	(1)	44	(343 808)	(175 222)	92 607	(43)	92 564

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

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	-	-	-	-	-	25 266	25 266	(15)	25 251
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	(45)	(6)	-	-	(51)	-	(51)
Calkowite dochody ogółem za okres	-	-	(45)	(6)	-	25 266	25 215	(15)	25 200
Podział wyniku finansowego	-	1 244	-	-	(1 244)	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje dotyczące udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	1 845	1 845
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	27 500	583 624	(45)	44	(368 604)	25 266	267 785	(43)	267 742

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ 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” S.A. z siedzibą w Warszawie i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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 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.

2. Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA obejmowała się następujące spółki zależne i stowarzyszone:

- 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 najpierw zmienione na postępowanie obejmujące likwidację majątku postanowieniem z dnia 8 września 2011 roku (publikacja w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 22 września 2011r.), a następnie 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.

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 Skonsolidowanym Raplocie Rocznym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto następujące podmioty powiązane:

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					31.12. 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 inżynierskie	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 31 grudnia 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.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

ZARZĄD

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.

Zarząd Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
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.

W dniu 15 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej działając na podstawie art. 368 § ksh oraz § 21 Statutu Spółki podjęła uchwały:

- o odwołaniu Pana Piotra Stanisława Chełkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki;
- o odwołaniu Pana Roberta Stefana Molo z funkcji Członka Zarządu Spółki;
- o powierzeniu Panu Gregorowi Siegmund Sobisch funkcji Prezesa Zarządu.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W związku z powyższym skład Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego był następujący:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

RADA NADZORCZA

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 Dominującej podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej 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 Castiñeyra na Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku 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.

4. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 21 marca 2013 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w punkcie 5.2., 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.

Nabywanie udziałów niekontrolujących

Grupa rozpoznała powstałą w poprzednich latach opcję put na nabycie udziałów będących w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących, jako zobowiązanie odpowiednio zwiększające 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. Zdaniami 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.

Realizując powyższą umowę, w dniu 13 stycznia 2012 roku pomiędzy Spółką P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i akcjonariuszem niekontrolującym zawarta została umowa przeniesienia akcji Mostostal Pomorze S.A., na mocy której Spółka Dominująca zakupiła 14.245 akcji za cenę 1.500 tys. PLN.

Klasyfikacja aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych (lub grupę 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 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 do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 41.023 tys. PLN.

5.2. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 biorąc pod uwagę plany finansowe Grupy i 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. Szczegóły testu przedstawiono w Nocie Nr 20. Na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonano odpisu na utratę wartości firmy w wysokości 111.775 tys. PLN. W nocy 20.1 zaprezentowano przesłanki, stanowiące podstawę podjętej przez Zarząd Spółki Dominującej decyzji.

Odpisy aktualizujące należności i pożyczki

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. Wartość dokonanych odpisów należności, pożyczek oraz odsetek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła 4.597 tys. PLN.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w Nocie Nr 26.2.

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 341 tys. PLN w 2012 roku a w 2011 roku o 654 tys. PLN.

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 są 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 nie były dokonywane zmiany okresów amortyzacji, a tym samym zastosowane stawki amortyzacyjne były jednakowe ze stawkami stosowanymi w 2011 roku.

6. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane po niższej z dwóch wartości: według wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub według kosztu historycznego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Pomimo ujemnych wyników z działalności operacyjnej, w 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 29.834 tys. PLN oraz odnotowała zwiększenie stanu środków pieniężnych w porównaniu z rokiem poprzednim o 100.513 tys. PLN.

Oceniając wyniki Grupy za 2012 rok należy wziąć pod uwagę, okoliczności jakie wystąpiły w 2012 roku i miały charakter jednorazowy:

- Niski poziom marży brutto ze sprzedaży, dotyczy w głównej mierze kontraktów, które były zwierane w latach poprzednich. Przeprowadzona w 2012 roku weryfikacja budżetów tych projektów spowodowała konieczność dokonania korekt w zakresie spodziewanych przychodów i kosztów.
- Wynik finansowy za 2012 rok zawiera skutki dokonanego odpisu wartości firmy Oddziału Generalnego Wykonawstwa i spółki zależnej TECO Sp. z o.o.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jest świadomy obecnej sytuacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA oraz wyzwań stojących przed nim w zakresie poprawy wyników działalności operacyjnej. Biorąc pod uwagę rezultaty działań, które podjęte zostały w 2012 roku i są kontynuowane w 2013 roku, jak również plany finansowe na rok bieżący i lata następne, w tym również poziom zakontraktowanych już prac oraz kontraktów do podpisania, których łączna wartość na dzień publikacji raportu za rok 2012 wynosi około 1,2 mld PLN, Zarząd Spółki Dominującej nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności. Ocenę swoją opiera o następujące przesłanki:

- Posiadany aktualnie portfel zamówień oraz kontrakty na bieżąco uzyskiwane, jak również ogólna sytuacja finansowa Spółki potwierdzają jej potencjał rynkowy i możliwość dalszego funkcjonowania.
- Trwający obecnie proces restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej przyczyni się do obniżenia kosztów stałych Zarządu, zwiększenia efektywności działania i konkurencyjności na rynku usług budowlanych oraz w nowych obszarach powiązanych z budownictwem.
- Wprowadzono szereg działań mających na celu bieżącą kontrolę stopnia zaawansowania oraz kosztów, dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych,
- Prowadzone są aktywne działania mające na celu realizację w najbliższej przyszłości planu sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, co zwiększy zasoby gotówkowe Grupy.

Posiadanie inwestora strategicznego, jakim jest DRAGADOS S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 66% akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., wzmacnia dodatkowo pozycję rynkową Spółki i zwiększa jej potencjał oraz perspektywy rozwoju.

DRAGADOS S.A., jako główny akcjonariusz, udziela także wsparcia finansowego Spółce Dominującej.

W drugiej połowie 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymała od jednostki dominującej trzy transze pożyczek w łącznej kwocie 101.286 tys. PLN, z terminem spłaty do dnia 31 marca 2014 roku. Szczegóły dotyczące udzielonych pożyczek zaprezentowane zostały w Nocie 32.

Ustalone w umowach pożyczek terminy ich spłaty mogą być przedłużone na kolejne okresy roczne.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) 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 („KIMS”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym 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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia 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 „*Ujawnienia - transfer aktywów finansowych*”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową Grupy oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki Grupy są zobowiązane do stosowania zmian 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.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 „*Instrumenty Finansowe*”: Klasyfikacja i wycena - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
 - 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 dnia 1 lipca 2011 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
 - MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
 - MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
 - MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
 - MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
 - MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
 - KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później Zmiany do MSR 32 Instrumenty

finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny, czy wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji będzie miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Korekta błędu i zmiany prezentacyjne

W okresie 2012 roku Grupa nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów, tym samym nie były dokonywane żadne korekty.

10. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. w Warszawie oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej.

10.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Jednostka Dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Jednostkę Dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Jednostki Dominującej jest jednakowy.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Średni kurs w PLN	
	31.12.2012r.	31.12.2011r.
EUR	4,0882	4,4168
NOK	0,5552	0,5676
USD	3,0996	3,4174
CHF	3,3868	3,6333
RUB	0,1017	0,1061

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest RUB. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10-67 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-25 lat
Środki transportu	2,5-25 lat
Pozostałe środki trwałe	2-13 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie. W momencie zidentyfikowania takiej konieczności, dokonywana jest odpowiednia korekta amortyzacji.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych ujmowane są w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne.

10.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca.

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

10.6. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone

we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.8. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

10.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest

wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych.
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

10.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

10.13. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

10.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania - gdy ich wartość jest ujemna.

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

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających

z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

10.14.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i/ lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

10.14.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

10.14.3 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto, ujmuje się podobnie do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w innych całkowitych dochodach natomiast zyski lub straty związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia - ujmuje się w zysku lub stracie. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, kwotę zysków lub strat ujętą wcześniej w innych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

10.15. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu - zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku - są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,
Produkty gotowe i produkty w toku	• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
Towary	• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Niewbudowane materiały budowlane są prezentowane w pozycji aktywa z tytułu kontraktów budowlanych.

10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o wartość dyskonta.

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności z tytułu pozostałych usług nie związanych z bieżącą działalnością, należności z tytułu refaktur kosztów konsorcjum na partnerów, zaliczek przekazanych z tytułu przyszłych zakupów oraz należności budżetowych z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

10.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Na koniec okresu sprawozdawczego kredyty są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

10.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Grupa dokonuje podziału zobowiązań na pozycje krótkoterminowe i długoterminowe zgodnie z MSR1.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Pozycja zobowiązań zawiera również szacowane wartości kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, nie zafakturowane przez dostawców do dnia bilansowego.

Zobowiązania finansowe służące do długoterminowego finansowania i które nie są wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. W pozycji kontrakty budowlane prezentowane są niezafakturowane zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych.

10.20. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Grupa tworzy rezerwy w szczególności na:

- a) Świadczenia pracownicze,
- b) Naprawy gwarancyjne,
- c) Kary i odszkodowania,
- d) Sprawy sądowe,
- e) Inne zobowiązania.

10.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość

bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

10.22.Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

10.22.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.22.2 Świadczenie usług

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. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

10.22.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.22.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.22.5 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.23. Podatki

10.23.1 Podatek bieżący

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

10.23.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki

podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.23.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

10.24. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10.25. Opcja put

Grupa ujmuje akcje/udziały będące przedmiotem opcji put, będące w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących, tak jakby zostały nabyte na dzień jej zakupu/wystawienia. W momencie nabycia, połączonego z nabyciem kontroli Grupa rozpoznaje opcję put jako zwiększenie wartości firmy i zobowiązania z tytułu opcji. W przypadku zawarcia transakcji w terminie późniejszym, niepowiązanej z nabyciem kontroli jest ona rozliczana tak jak nabycie udziałów niekontrolujących.

11. Segmenty operacyjne

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.

Z uwagi na przeprowadzone w 2012 roku zmiany organizacyjne w P.R.I. „POL-AQUA” S.A., w tym podjętą decyzję o likwidacji działalności Oddziału Generalnego Wykonawstwa, nastąpiło połączenie dwóch segmentów (identyfikowanych wcześniej jako segment budownictwa ogólnego i segment budownictwa inżynierskiego) w jeden segment „budownictwo”. Wyniki jednostki dominującej podlegają łącznej analizie jako wyniki całego podmiotu.

Dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyniki działalności segmentów za rok, kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Budownictwo	Konstrukcje Stalowe	Pozostałe	Razem	Wylączenia/korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	712 427	82 060	34 371	828 858	-	828 858
Sprzedaż między segmentami	220	267	2	489	(489)	-
Przychody segmentu ogółem	712 647	82 327	34 373	829 347	(489)	828 858
Wyniki						
Zysk/strata segmentu	(116 888)	6 556	(1 592)	(111 924)	(33)	(111 957)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	58 830	993	352	60 175	(4 015)	56 160
Pozostałe koszty operacyjne	123 483	685	14 449	138 617	-	138 617
Przychody finansowe	11 300	1 523	248	13 071	(2 228)	10 843
Koszty finansowe	29 493	2 049	427	31 969	(18 947)	13 022
Zysk (strata) z udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199 734)	6 338	(15 868)	(209 264)	12 671	(196 593)
Podatek dochodowy	(22 942)	1 829	(256)	(21 369)	(2)	(21 371)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(176 792)	4 509	(15 612)	(187 895)	12 673	(175 222)
Amortyzacja	13 813	3 537	1 197	18 547	-	18 547
Nakłady inwestycyjne	573	6 020	393	6 986	-	6 986
Aktywa segmentu	726 091	136 771	37 237	900 099	(103 723)	796 376
Zobowiązania segmentu	677 636	68 396	17 470	763 502	(59 690)	703 812
Kapitały własne	-	-	-	-	-	92 564
Pasywa, razem	-	-	-	-	-	796 376

Kontrahentami, od których w okresie 12 miesięcy 2012 roku osiągnięto przychody powyżej 10% przychodów Grupy ze sprzedaży, byli:

- Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi,
- Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych Warszawa.

Przychody od tych kontrahentów stanowiły odpowiednio 30,33% i 11,11% sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej i zostały zrealizowane w segmencie budownictwa.

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

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyniki działalności segmentów za rok, kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Budownictwo	Konstrukcje Stalowe	Pozostałe	Razem	Wylączenia/korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	649 333	37 789	46 742	733 864	-	733 864
Sprzedaż między segmentami	1 251	556	1 803	3 610	(3 610)	-
Przychody segmentu ogółem	650 584	38 345	48 545	737 474	(3 610)	733 864
Wyniki						
Zysk/strata segmentu	(28 282)	(3 739)	734	(31 287)	104	(31 183)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	51 300	4 698	944	56 942	21 787	78 729
Pozostałe koszty operacyjne	11 998	695	1 226	13 919	(330)	13 589
Przychody finansowe	7 125	963	(17)	8 071	(1 565)	6 506
Koszty finansowe	9 965	2 091	598	12 654	(1 676)	10 978
Zysk (strata) z udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 180	(864)	(163)	7 153	22 332	29 485
Podatek dochodowy	4 083	129	22	4 234	-	4 234
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 097	(993)	(185)	2 919	22 332	25 251
Amortyzacja	18 167	3 909	1 201	23 277	-	23 277
Nakłady inwestycyjne	2 402	1 525	451	4 378	-	4 378
Aktywa segmentu	573 448	113 791	51 518	738 757	(96 697)	642 060
Zobowiązania segmentu	348 202	49 969	16 109	414 280	(39 962)	374 318
Kapitały własne	-	-	-	-	-	267 742
Pasywa razem	-	-	-	-	-	642 060

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów prezentują się następująco:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 272	33 640
Przychody netto ze sprzedaży usług	803 459	696 272
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	9 127	3 952
Przychody netto ze sprzedaży, razem	828 858	733 864

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 070	2 163
Dotacje	82	117
Aktualizacja wartości aktywów	35 183	14 772
- należności	35 183	14 461
- zapasy	-	311
Rozwiązanie rezerw	2 736	14 521
- na sprawy sądowe	1 505	7 797
- na kary i odszkodowania	-	4 676
- na inne zobowiązania	1 231	2 048
Efekt na dekonsolidacji spółek	-	30 516
Pozostałe	13 089	16 640
- otrzymane kary i odszkodowania	11 225	6 497
- spisanie zobowiązań	408	319
- zmniejszenie zobowiązania z tytułu zawarcia ugody	-	2 476
- cesja wierzytelności	-	4 874
- inne	1 456	2 474
Pozostałe przychody operacyjne, razem	56 160	78 729

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5
Aktualizacja wartości aktywów	4 587	8 768
- należności	4 587	8 707
- zapasy	-	57
- rzeczowe aktywa trwałe	-	4
Utworzenie rezerw	11 742	787
- na sprawy sądowe	-	491
- na kary i odszkodowania	9 949	278
- na inne zobowiązania	1 793	18
Pozostałe	10 513	4 029
- wynik ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	779	-
- strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	97	228
- koszty postępowania sądowego	971	830
- zapłacone kary i odszkodowania	7 748	1 190
- spisane należności	121	45
- inne	797	1 736
Pozostałe koszty operacyjne, razem	26 842	13 589

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

PRZYCHODY FINANSOWE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Odsetki	6 008	1 719
Zysk ze zbycia inwestycji finansowych	456	81
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	277	1 208
Zyski z tytułu różnic kursowych	215	352
Pozostałe	3 887	3 146
- dyskonto kaucji	3 719	3 136
- inne	168	10
Przychody finansowe, razem	10 843	6 506

12.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

KOSZTY FINANSOWE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Odsetki	10 923	6 992
Strata ze zbycia inwestycji finansowych	-	32
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	10	421
- aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	4	195
- aktualizacja wartości pozostałych aktywów finansowych	6	174
- straty na instrumentach pochodnych	-	52
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	2 089	3 533
- dyskonto kaucji	1 915	3 044
- prowizje bankowe	165	166
- inne	9	323
Koszty finansowe, razem	13 022	10 978

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12.6. Koszty wg rodzajów

Koszty według rodzajów Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WG RODZAJÓW	Nota	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Amortyzacja	12.7	18 547	23 277
Zużycie materiałów i energii		213 213	170 865
Usługi obce		548 085	415 793
Podatki i opłaty		7 763	5 074
Koszty świadczeń pracowniczych	12.8	128 081	144 405
Pozostałe koszty rodzajowe		13 865	2 572
RAZEM KOSZTY WG RODZAJU		929 554	761 986
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku		242	(1 656)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		(1 286)	(2 553)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		(61 615)	(64 931)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		866 895	692 846
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 019	4 717
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem		877 914	697 563
Przypadające na:			
Działalność kontynuowaną		877 914	697 563
Działalność zaniechaną			
Razem		877 914	697 563

12.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie:

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	17 056	19 363
Amortyzacja środków trwałych	16 975	19 344
Amortyzacja wartości niematerialnych	81	19
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 491	3 914
Amortyzacja środków trwałych	1 360	3 826
Amortyzacja wartości niematerialnych	131	88

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Wynagrodzenia	99 464	110 556
Koszty ubezpieczeń społecznych	18 283	18 429
Koszty świadczeń emerytalnych	120	127
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	507	12
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	9 707	15 281
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	128 081	144 405
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	91 355	102 414
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	146	145
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	36 580	41 846

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Podatek bieżący	2 396	124
Bieżące obciążenie podatkowe	2 396	124
Odroczony podatek dochodowy	(23 767)	4 110
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(23 767)	4 110
(Korzyść podatkowa) /obciążenie podatkowe ogółem	(21 371)	4 234

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(196 593)	29 485
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej - 19%	(37 353)	5 602
Efekt podatkowy:		
1. straty podatkowej okresu bieżącego, na którą nie utworzono aktywa na podatek odroczony	19 371	41 528
2. wykorzystania straty podatkowej z lat ubiegłych, na którą nie utworzono aktywa na podatek odroczony	-	150
3. różnic przejściowych, na które nie utworzono aktywa lub rezerwy na podatek odroczony	(3 733)	(47 401)
4. różnic trwałych	344	4 355
Razem podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	(21 371)	4 234
Efektywna stopa podatkowa (%)	-	14,36%

13.3. Odroczony 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 rok zakończony dnia	
	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	1 stycznia 2011 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	4 161	4 161	509	-	(3 652)
Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego	11 076	12 220	965	1 144	(11 255)
Rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	10 846	5 721	8 152	(5 125)	2 431
Dyskonto dotyczące wartości należności długoterminowych	132	314	388	182	74
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	739	889	2 449	150	1 560
Wycena kontraktów budowlanych	5 993	6 443	11 677	450	5 234
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	65	211	127	146	(84)
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	441	455	410	14	(45)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	33 453	30 414	24 677	(3 039)	(5 737)
Aktywo z tytułu straty podatkowej	1 490	1 189	282	(301)	(907)
Zmiana składu Grupy Kapitałowej	-	-	320	-	-
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	34 943	31 603	25 279	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(3 340)	(6 644)

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień			Rachunek zysków i strat / sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia	
	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	1 stycznia 2011 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Dyskonto dotyczące wartości zobowiązań długoterminowych	1 089	930	981	(159)	51
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia	3 380	423	281	(2 957)	(142)
Wycena kontraktów budowlanych	6 148	11 457	4 830	5 309	(6 627)
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	84	100	217	16	117
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	5 745	7 244	6 806	1 499	(438)
Różnica między wartością bilansową, a podatkową netto wartości firmy	-	16 719	13 004	16 719	(3 715)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	16 446	36 873	26 119	20 427	(10 754)
Zmiana składu Grupy Kapitałowej		-	165		
RAZEM REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	16 446	36 873	26 284	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	20 427	(10 754)

Aktywa/ Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	34 943	31 603	25 279	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	16 446	36 873	26 284	-	-
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-	-	-	-

Aktywa/ Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego	18 497	(5 270)	(1 005)	-	-
Rachunek zysków i strat - podatek odroczony	-	-	-	(23 767)	4 110
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał własny	-	11	-	-	-

Grupa zdecydowała się nie rozpoznawać aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2012 roku na części ujemnych różnic przejściowych w związku z istotną niepewnością co do realizacji tego aktywa w przyszłości. Grupa kierowała się przy tym zasadą ostrożności i uznała, że:

- w przypadku niektórych odpisów aktualizujących trudno jest na chwilę obecną określić termin, w którym nastąpi uprawdopodobnienie ewentualnego kosztu dla celów podatkowych;
- na osiągnięcie zysków podatkowych w przyszłości mogą mieć wpływ również zdarzenia niezależne od Grupy;
- zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego straty podatkowe można rozliczać w okresie 5 kolejnych lat, jednak w jednym roku podatkowym nie można rozliczyć więcej niż 50% straty podatkowej danego roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota aktywa, które nie zostało rozpoznane w bilansie wynosi 47.908 tys. PLN, w tym 7.465 tys. PLN dotyczy odpisów aktualizujących wartości należności, 810 tys. PLN

odpisów aktualizujących wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz 39.633 tys. PLN straty podatkowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 kwota aktywa, które nie zostało rozpoznane w bilansie wynosi 23.307 tys. PLN.

14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży prezentuje poniższa tabela:

AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	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 12.3.

W 2012 roku nie doszło do sprzedaży Kopalni Granitu w Strzegomiu, w odniesieniu do której w dniu 29 listopada 2011 roku podjęta została Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Specyficzny charakter tej nieruchomości powoduje wydłużenie procesu jej sprzedaży ponad jeden rok. Zarząd podjął działania w celu realizacji założonego planu sprzedaży tego aktywa.

15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 229 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku - odpowiednio 208 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	375	517
Środki pieniężne	2 051	1 406
Zobowiązania z tytułu Funduszu	2 197	1 715
Saldo po skompensowaniu	229	208

16. Zysk (strata) przypadająca na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Ze względu na nie występowanie czynników rozwadniających, tj. potencjalnych akcji zwykłych, Spółka Dominująca nie przedstawia rozwodnionego zysku (straty) na akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku (straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku (straty) podstawowego na jedną akcję:

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	n/d	n/d
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(175 222)	25 266
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(175 222)	25 266
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)	(6,37)	0,92
- podstawowy	(6,37)	0,92
- rozwodniony	n/d	n/d
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych)	(6,37)	0,92
- podstawowy	(6,37)	0,92
- rozwodniony	n/d	n/d

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2012 roku i 2011 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie wypłacała dywidendy. Zarząd Spółki Dominującej rekomenduje pokrycie straty bieżącego roku z zysków lat przyszłych.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Stan na 31.12.2012r.
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	135 767	6 794	2 860	3 311	96	18 336	-	(30 604)	(54)	93 020
1. Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu), netto:	12 360	297	-	-	-	-	-	(7 393)	-	5 264
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) -brutto	12 360	297	-	-	-	-	-	(7 393)	-	5 264
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) - odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Budynki i budowle, netto:	51 744	99	-	-	23	1 332	-	(22 732)	-	27 756
- budynki i budowle -brutto	76 853	99	-	-	26	-	-	(27 550)	-	49 376
- budynki i budowle - umorzenie	8 760	-	-	-	3	(1 332)	-	(4 318)	-	5 771
- budynki i budowle - odpisy aktualizujące	16 349	-	-	-	-	-	-	(500)	-	15 849
3. Urządzenia techniczne i maszyny, netto:	42 446	1 460	899	2 993	18	11 152	-	1 184	8	31 834
- urządzenia techniczne i maszyny - brutto	140 782	1 460	899	20 250	35	-	-	964	13	123 833
- urządzenia techniczne i maszyny - umorzenie	96 187	-	-	17 257	17	(11 152)	-	(220)	5	89 850
- urządzenia techniczne i maszyny - odpisy aktualizujące	2 149	-	-	-	-	-	-	-	-	2 149
4. Środki transportu, netto:	22 700	1 590	1 389	246	-	4 160	-	51	(1)	21 323
- środki transportu - brutto	53 538	1 590	1 389	4 455	-	-	-	51	-	52 113
- środki transportu - umorzenie	30 822	-	-	4 209	-	(4 160)	-	-	1	30 774
- środki transportu - odpisy aktualizujące	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

5. Inne środki trwałe, netto:	5 974	73	572	72	2	1 692	-	183	-	5 036
- inne środki trwałe - brutto	12 085	73	572	905	17	-	-	136	-	11 944
- inne środki trwałe - umorzenie	6 050	-	-	833	15	(1 692)	-	(47)	-	6 847
- inne środki trwałe - odpisy aktualizujące	61	-	-	-	-	-	-	-	-	61
6. Środki trwałe w budowie, netto:	543	3 275	-	-	53	-	-	(1 897)	(61)	1 807
- środki trwałe w budowie - brutto	547	3 275	-	-	53	-	-	(1 897)	(61)	1 811
- środki trwałe w budowie - odpisy aktualizujące	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa posiadała zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 7.374 tys. PLN, na środkach transportu o łącznej wartości bilansowej netto 1.230 tys. PLN, na pozostałych rzeczowych aktywach trwałych 82 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w notce nr 32. Przeklasyfikowania dotyczą w głównej mierze aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które zaprezentowano w notce nr 14.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011r.	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Stan na 31.12.2011r.
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Rzeczowe aktywa trwale netto, razem	188 852	3 624	1 247	12 370	228	23 170	4	(9 218)	(12 966)	135 767
1. Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu), netto:	19 476	-	-	431	-	-	-	(5 852)	(833)	12 360
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) -brutto	19 476	-	-	431	-	-	-	(5 852)	(833)	12 360
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) - odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Budynki i budowle, netto:	54 352	161	-	571	3	2 422	-	1 767	(1 540)	51 744
- budynki i budowle -brutto	79 582	161	-	581	4	-	-	(619)	(1 686)	76 853
- budynki i budowle - umorzenie	7 202	-	-	10	1	(2 422)	-	(707)	(146)	8 760
- budynki i budowle - odpisy aktualizujące	18 028	-	-	-	-	-	-	(1 679)	-	16 349
3. Urządzenia techniczne i maszyny, netto:	60 498	1 267	-	278	130	13 549	2	(3)	(5 357)	42 446
- urządzenia techniczne i maszyny - brutto	150 918	1 267	-	1 839	553	-	-	(382)	(8 629)	140 782
- urządzenia techniczne i maszyny - umorzenie	88 274	-	-	1 561	423	(13 549)	-	(379)	(3 273)	96 187
- urządzenia techniczne i maszyny - odpisy aktualizujące	2 146	-	-	-	-	-	(2)	-	1	2 149
4. Środki transport, netto:	43 271	-	1 247	11 017	46	5 844	-	25	(4 936)	22 700
- środki transportu - brutto	80 594	-	1 247	20 231	107	-	-	(34)	(7 931)	53 538
- środki transportu - umorzenie	31 550	-	-	3 456	61	(5 844)	-	(59)	(2 996)	30 822
- środki transportu - odpisy aktualizujące	5 773	-	-	5 758	-	-	-	-	1	16
5. Inne środki trwale netto:	7 541	196	-	73	43	1 355	2	-	(290)	5 974
- inne środki trwale - brutto	12 642	196	-	179	111	-	-	-	(463)	12 085
- inne środki trwale - umorzenie	5 041	-	-	106	68	(1 355)	-	-	(172)	6 050
- inne środki trwale - odpisy aktualizujące	60	-	-	-	-	-	(2)	-	(1)	61

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

6. Środki trwale w budowie, netto:	3 714	2 000	-	-	6	-	-	(5 155)	(10)	543
- środki trwale w budowie - brutto	4 214	2 000	-	-	6	-	-	(5 655)	(6)	547
- środki trwale w budowie - odpisy aktualizujące	500	-	-	-	-	-	-	(500)	4	4

Na dzień 31 grudnia 2011 Grupa posiadała zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 9.294 tys. PLN, na środkach transportu o łącznej wartości bilansowej netto 3.919 tys. PLN, na pozostałych rzeczowych aktywach trwałych 118 tys. PLN.

19. Leasing

19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku		Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
- płatne w okresie poniżej 1 roku	3 505	3 213	3 690	3 511
- płatne w okresie od 1 do 5 lat	2 822	2 744	4 016	3 757
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego, razem	6 327	5 957	7 706	7 268
W tym przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	370	-	438	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym	5 957	5 957	7 268	7 268
Krótkoterminowe	-	3 213	-	3 511
Długoterminowe	-	2 744	-	3 757

20. Utrata wartości aktywów trwałych

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości na poziomie poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Przeanalizowano także przesłanki utraty wartości aktywów przypisanych do pozostałych ośrodków generujących przepływy pieniężne.

20.1. Wartość firmy

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazuje wartość firmy w łącznej kwocie 47.990 tys. PLN powstałą w wyniku przejęcia w poprzednich latach spółki zależnej alokowaną do następującego segmentu operacyjnego:

WARTOŚĆ FIRMY	Konstrukcje stalowe	Razem
Wartość firmy, w tym:	47 990	47 990
Mostostalu Pomorze S.A.	47 990	47 990

Zmiana stanu wartości firmy prezentuje się następująco:

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Wartość firmy na początek okresu	159 765	159 773
Odpis aktualizujący	111 775	-
Eliminacja spółki wyłączonej z konsolidacji	-	8
Wartość firmy na koniec okresu	47 990	159 765

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zgodnie z wymogami MSR 36, przeprowadzono testy na utratę wartości na poziomie poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, tj.:

- spółka zależna Mostostal Pomorze S.A., działająca w segmencie konstrukcji stalowych,
- spółka zależna TECO Sp. z o.o., działająca w segmencie działalności pozostałej,
- Oddział Generalnego Wykonawstwa, działający w segmencie budownictwa.

W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono utratę wartości w odniesieniu do TECO Sp. z o.o. oraz Oddziału Generalnego Wykonawstwa.

Wartość firmy w wysokości 97.771 tys. PLN powstała w wyniku nabycia w 2007 roku Oddziału Generalnego Wykonawstwa w Gdańsku jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa i do końca roku 2011 była przypisana do tego Oddziału jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W roku 2012 Spółka Dominująca poddała swoją strukturę reorganizacji, w wyniku której likwidacji ulegnie Oddział Generalnego Wykonawstwa w Gdańsku. W związku z powyższym, wobec braku spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych realizowanych przez Oddział Generalnego Wykonawstwa wartość firmy przypisana do likwidowanego ośrodka generującego przepływy pieniężne została odpisana i odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zarząd Spółki Dominującej zdecydował, ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez spółkę zależną TECO Sp. z o.o. spodziewanych przepływów finansowych w toku działalności, o dokonaniu odpisu wartości, wartości firmy w kwocie 14.004 tys. PLN. Odzyskiwalna wartość ośrodka generującego przepływy pieniężne spółki zależnej TECO Sp. z o.o. została ustalona na podstawie wartości użytkowej, przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych, opartych na planach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozowane przepływy środków pieniężnych ustalono w oparciu o podpisane umowy oraz umowy oczekujące na podpisanie jak również na podstawie przyjętych założeń długoterminowej strategii Spółki i Grupy Kapitałowej. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu oszacowaną na bazie wartości wskaźników przyjętych dla branży budowlanej na poziomie 10,4%. W odniesieniu do ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto założenia dotyczące średniej marży EBIT w okresie pięcioletniej prognozy kształtujące się w zależności od roku na poziomie od 1,8% do 2,3%. Po horyzoncie pięcioletnim dla ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto 2,5% planowaną stopę wzrostu przepływów pieniężnych.

W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdził utraty wartości w stosunku do spółki zależnej Mostostal Pomorze S.A. Odzyskiwalna wartość ośrodka generującego przepływy pieniężne spółki zależnej Mostostal Pomorze S.A. została ustalona na podstawie wartości użytkowej, przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych, opartych na planach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozowane przepływy środków pieniężnych ustalono w oparciu o podpisane umowy oraz umowy oczekujące na podpisanie jak również na podstawie przyjętych założeń długoterminowej strategii Spółki i Grupy Kapitałowej. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu oszacowaną na bazie wartości wskaźników przyjętych dla branży budowlanej na poziomie 9,3%. W odniesieniu do ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto założenia dotyczące średniej marży EBIT w okresie pięcioletniej prognozy kształtujące się w zależności od roku na poziomie od 4,1% do 5,6%. Po horyzoncie pięcioletnim dla ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto 2,5% planowaną stopę wzrostu przepływów pieniężnych.

W przypadku oszacowania wartości użytkowej spółki zależnej Mostostal Pomorze S.A. Zarząd Spółki Dominującej jest przekonany, że żadna racjonalnie możliwa zmiana kluczowych założeń (stopa wzrostu przychodów, poziom marży EBIT, oraz stopa dyskontowa) określonych powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa znacznie przekroczy wartość odzyskiwalną. Za racjonalne i nie powodujące potencjalnego odpisu z tytułu wartości, Zarząd Spółki Dominującej uznaje założenia, które w przypadku stopy dyskontowej

nie różnią się od przyjętej do testu o 0,2 punktu procentowego, w przypadku przychodów ze sprzedaży o 3,5% a w przypadku EBIT o 3,5%.

20.2. Wartość środków trwałych

Spółka Dominująca przeanalizowała potencjalne przesłanki utraty wartości dla pozostałych ośrodków generujących przepływy pieniężne, tj.:

- jednostkę dominującą P.R.I. „POL-AQUA” S.A.,
- spółkę zależną PA Conex Sp. z o.o.,
- spółkę zależną PA Wroby Betonowe Sp. z o.o.,
- spółkę zależną Weneda Sp. z o.o.,

Ze względu na zmianę warunków rynkowych w branży budowlanej oraz pogorszenie wyników finansowych, Spółka Dominująca oraz spółka zależna PA Wroby Betonowe Sp. z o.o. przeprowadziły testy na utratę wartości środków trwałych.

W wyniku przeprowadzonych testów Zarząd Spółki Dominującej nie zidentyfikował utraty wartości środków trwałych.

Dla kompleksu nieruchomości należących do spółek zależnych PA Conex Sp. z o.o. oraz Weneda Sp. z o.o. zostały wykonane operaty szacunkowe. Ustalona wartość rynkowa nieruchomości pokrywa wartość bilansową tych aktywów.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

21. Wartości niematerialne

Zmianę stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Stan na 31.12.2012r.
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Wartości niematerialne netto, razem	1 178	192	700	737	-	211	-	-	-	1 122
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych, netto:	43	-	-	-	-	21	-	-	-	22
- koszty zakończonych prac rozwojowych - brutto	107	-	-	-	-	-	-	-	-	107
- koszty zakończonych prac rozwojowych - umorzenie	64	-	-	-	-	(21)	-	-	-	85
2. Pozostałe wartości niematerialne, netto:	1 135	192	700	737	-	190	-	-	-	1 100
- pozostałe wartości niematerialne - brutto	2 009	192	700	738	-	-	-	-	-	2 163
- pozostałe wartości niematerialne'- umorzenie	874	-	-	1	-	(190)	-	-	-	1 063

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011r.	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Aktualizacja wartości	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Stan na 31.12.2011r.
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Wartości niematerialne netto, razem	537	754	-	-	-	107	-	-	(6)	1 178
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych, netto:	65	-	-	-	-	21	-	-	(1)	43
- koszty zakończonych prac rozwojowych - brutto	108	-	-	-	-	-	-	-	(1)	107
- koszty zakończonych prac rozwojowych - umorzenie	43	-	-	-	-	(21)	-	-	-	64
2. Pozostałe wartości niematerialne, netto:	472	754	-	-	-	86	-	-	(5)	1 135
- pozostałe wartości niematerialne - brutto	1 295	754	-	-	-	-	-	(33)	(7)	2 009
- pozostałe wartości niematerialne'- umorzenie	823	-	-	-	-	(86)	-	(33)	(2)	874

22. Nieruchomości inwestycyjne

Zmianę stanu nieruchomości inwestycyjnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Wartość nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	4 845	4 951
Zmiany stanu:	(4 845)	(106)
- amortyzacja	-	(106)
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(4 845)	-
Wartość nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	-	4 845

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment ujęcia w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

W 2012 roku nieruchomości inwestycyjne zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa Kapitałowa POL-AQUA posiada 44% udział w spółce Sarnia Dolina Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych oraz sprzedaż domów i lokali mieszkalnych.

Poniższa tabela przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółce stowarzyszonej:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16 813	16 656
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2	4
Zobowiązania krótkoterminowe	21 365	20 021
Zobowiązania długoterminowe	4 378	4 132
Aktywa netto	(8 928)	(7 494)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Przychody	-	-
Strata netto	(1 435)	(1 741)

24. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Zgodnie z umową 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 zakupiła w dniu 13 stycznia 2012 roku 14.245 akcji za kwotę 1.500 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

25. Pozostałe aktywa

25.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa długoterminowe i krótkoterminowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Wartość należności długoterminowych z tytułu kaucji	3 647	8 208
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	289	507
Pozostałe	2	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	3 938	8 715

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	210	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	210	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	420	-

25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

Stan rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (długoterminowe)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Koszty gwarancji finansowych (bankowych i ubezpieczeniowych)	49	298
Koszty ubezpieczeń	1 275	543
Inne	11	8
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 335	849

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (krótkoterminowe)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Koszty gwarancji finansowych (bankowych i ubezpieczeniowych)	433	813
Koszty ubezpieczeń	3 652	1 497
Inne	1 822	335
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	5 907	2 645

26. Świadczenia pracownicze

26.1. Programy akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie istniały w Grupie Kapitałowej POL-AQUA programy akcji pracowniczych.

26.2. Świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012r.	Utworzenie 01.01- 31.12.2012r.	Zmniejszenie 01.01.-31.12.2012r.			Stan na 31.12.2012r.
			Koszty wypłaconych świadczeń	Rozwiązanie	Zmiana składu Grupy	
DŁUGOTERMINOWE	1 709	66	11	518	-	1 246
- rezerwy na odprawy emerytalne	1 059	38	11	271	-	815
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	650	28	-	247	-	431
KRÓTKOTERMINOWE	314	166	182	76	-	222
- rezerwy na odprawy emerytalne	195	148	178	9	-	156
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	119	18	4	67	-	66

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011r.	Utworzenie 01.01- 31.12.2011r.	Zmniejszenie 01.01.-31.12.2011r.			Stan na 31.12.2011r.
			Koszty wypłaconych świadczeń	Rozwiązanie	Zmiana składu Grupy	
DŁUGOTERMINOWE	2 073	131	21	375	(99)	1 709
- rezerwy na odprawy emerytalne	1 241	123	21	185	(99)	1 059
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	832	8	-	190	-	650
KRÓTKOTERMINOWE	397	166	149	56	(44)	314
- rezerwy na odprawy emerytalne	227	156	113	31	(44)	195
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	170	10	36	25	-	119

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty rezerwy na świadczenia pracownicze są następujące:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stopa dyskontowa (%)	4,5%-4,75%	5,75%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w latach 2013-2022 (%)	2,52%	2,5%-4,5%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (w zależności od rodzaju działalności)	5,68%-18,23%	5%-14,6%

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółki. Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych, ustalanych metodą ryzyk współzawodniczących, gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Szczegółowy raport z wyceny aktuarialnej rezerw na odprawy emerytalne i odprawy rentowe na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku jest w posiadaniu Zarządu Spółki Dominującej.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Rezerwa na nagrody jubileuszowe została obliczona metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu nagród jubileuszowych.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika są przewidywane kwoty nagród jubileuszowych, jakie Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie ZUZP. Przewidywana kwota nagrody obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do momentu nabycia praw do nagrody jubileuszowej,
- współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy w momencie nabycia praw do nagrody jubileuszowej.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę na nagrody jubileuszowe, dokonywanych w celu powiększenia tej rezerwy.

Podobnie jak w przypadku rezerwy na odprawy emerytalne i odprawy rentowe, kwoty rocznych odpisów na rezerwę wyznaczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Prawdopodobieństwo dotrwania osoby do momentu wypłaty nagrody jubileuszowej zostało obliczone dokładnie w taki sam sposób, jak opisane to zostało powyżej w punkcie dotyczącym rezerwy na odprawy emerytalne i odprawy rentowe.

Również dyskontowanie na dzień 31 grudnia 2012 roku odbywa się z użyciem tych samych stóp dyskonta finansowego, co w przypadku dyskontowania rezerwy na odprawy emerytalne i odprawy rentowe.

Założono, że przewidywany wzrost podstawy wymiaru jest taki sam, jak w przypadku podstawy wymiaru określonej dla rezerwy na odprawy emerytalne i odprawy rentowe.

27. Zapasy

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

ZAPASY	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Materiały	3 208	3 189
Półprodukty i produkty w toku	127	971
Towary	9	16
Zapasy, razem	3 344	4 176

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano 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 31 grudnia 2012 roku ani na dzień 31 grudnia 2011 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

28. Długoterminowe kontrakty budowlane

Długoterminowe kontrakty budowlane Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie.

DLUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów:	280 093	226 140
- należności zafakturowane z tytułu kontraktów	122 508	134 195
- należności niezafakturowane z tytułu kontraktów	157 585	91 945
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów (dochody przyszłych okresów)	248	2 349
Przychody z tytułu umów ujętych jako przychody za dany okres (z tyt. kontraktów otwartych i zamkniętych na dzień bilansowy)	787 264	673 924
Koszty z tytułu umów ujętych jako koszty za dany okres (z tyt. kontraktów otwartych i zamkniętych na dzień bilansowy)	834 472	632 769
Przychody od początku realizacji - z tyt. kontraktów otwartych na dzień bilansowy	2 537 421	2 224 387
Koszty od początku realizacji - z tyt. kontraktów otwartych na dzień bilansowy	2 515 152	2 128 445
Straty na kontraktach na dzień bilansowy	7 684	1 576
Kwota otrzymanych zaliczek	57 602	6 324
Kwota sum zatrzymanych (kaucje)	20 727	14 179

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentuje poniższa tabela.

NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	3 647	8 208
Pozostałe	2	-
Należności netto, razem	3 649	8 208
Aktualizacja	11 716	11 825
- Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	9 982	10 134
- Aktualizacja należności pozostałych	1 734	1 691
Dyskonto wartości należności długoterminowych	677	1 655
Należności brutto, razem	16 042	21 688

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	322 770	213 213
Pozostałe należności	83 117	10 124
Należności z tytułu podatku dochodowego	523	469
Należności netto, razem	406 410	223 806
Aktualizacja:	75 076	105 653
- Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	60 460	70 959
- Aktualizacja należności pozostałych	14 616	34 694
Należności brutto, razem	481 486	329 459

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Stan na początek okresu	105 653	105 950
- zmiana składu Grupy Kapitałowej	-	16 828
Stan na początek okresu po zmianach	105 653	122 778
a) zwiększenia (z tytułu)	5 181	20 538
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	5 174	12 449
- utworzenie odpisów w ciężar kosztów finansowych	7	113
- zmiana prezentacji	-	7 766
- pozostałe	-	210
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 758	37 663
- rozwiązanie	35 758	37 050
- zmiana prezentacji	-	-
- pozostałe	-	613
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych, na koniec okresu	75 076	105 653

Różnice wynikające z uzgodnienia zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności do pozycji wykazywanych w rachunku zysków i strat są efektem netowania pozycji przychodów i kosztów.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
a) do 1 miesiąca	6 204	6 598
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 214	8 413
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 938	1 343
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17 175	13 599
e) powyżej 1 roku	61 057	57 162
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	101 588	87 115
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	60 068	66 263
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	41 520	20 852

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają umowny 30 dniowy termin płatności.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 808	13 798
Lokaty krótkoterminowe	122 874	28 371
Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych)	14	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	142 696	42 227

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe prezentują poniższe podpunkty.

31.1. Kapitał podstawowy

Rodzaj akcji/udziałów	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Akcje zwykłe Seria A o wartości nominalnej 1 PLN każda	10 493	10 493
Akcje zwykłe Seria B o wartości nominalnej 1 PLN każda	5 507	5 507
Akcje zwykłe Seria C o wartości nominalnej 1 PLN każda	-	-
Akcje zwykłe Seria D o wartości nominalnej 1 PLN każda	4 000	4 000
Akcje zwykłe Seria E o wartości nominalnej 1 PLN każda	4 500	4 500
Akcje zwykłe Seria F o wartości nominalnej 1 PLN każda	3 000	3 000
Razem	27 500	27 500

31.2. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone. Akcje są równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

31.3. Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

31.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. byli:

Akcjonariusze	31.12.2012r.		31.12.2011r.	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie na WZA	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie na WZA
DRAGADOS S.A. ¹	18 150 066	66,00%	18 150 066	66,00%
DIM S.a.r.L. ^{1 i 2b}	2 929 059	10,65%	2 929 059	10,65%
Pioneer Pekao Investment Management ³	1 650 006	6,00%	1 650 006	6,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ⁵	1 500 000	5,45%	1 408 519	5,12%
Marek Stefański ^{2a i 2b}	428 305	1,56%	428 305	1,56%
ALTUS TFI S.A. (bezpośrednio) ⁴	226 010	0,82%	226 010	0,82%
Pozostali Akcjonariusze	2 616 654	9,52%	2 708 135	9,85%
Razem	27 500 100	100,00%	27 500 100	100,00%

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

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

b) DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego.

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

⁴ wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 2 stycznia 2013 roku do spółki wpłynęło pismo Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”), w którym powiadomiono, iż w wyniku rozwiązania w dniu 27 grudnia 2012 roku umowy zawartej przez Towarzystwo o zarządzanie portfelem w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, łączna ilość akcji spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadanych przez Towarzystwo wynosi 479.309 akcji co daje 1,74% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Do tej pory Altus TFI S.A. posiadał pośrednio i bezpośrednio 2.955.069 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu (10,75% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 grudnia 2011 roku (raport bieżący 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji POL-AQUA na podstawie zawartej umowy z DIM S.a.r.L. - znaczącym akcjonariuszem POL-AQUA o wykonywanie czynności polegających na zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. (raporty bieżące 17/2011, 27/2011).

⁵ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

31.5. Kapitał zapasowy/rezerwowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
a) ze sprzedaży akcji udziałów powyżej ich wartości nominalnej	482 808	482 808
b) utworzony ustawowo	13 554	13 554
c) utworzony zgodnie ze statutem /umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	83 343	82 873
e) transakcje dotyczące udziałów niekontrolujących	4 330	4 330
e) inny (wg rodzaju)	59	59
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	584 094	583 624

Kapitał zapasowy/rezerwowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 491.500 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 8.692 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy/rezerwowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 13.554 tys. PLN, z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 83.343 tys. PLN i innych w kwocie 59 tys. PLN, w wyniku transakcji z udziałowcami niekontrolującymi 4.330 tys. PLN.

31.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje kwoty strat z lat poprzednich. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone do podziału. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, udziały własne oraz kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy i rezerwowe.

31.7. Udziały niekontrolujące

Zmianę stanu udziałów niekontrolujących w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Na początek okresu	(43)	(1 873)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	1 845
Udział w wyniku jednostek zależnych	-	(15)
Na koniec okresu	(43)	(43)

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Informacje o zaciągniętych kredytach i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 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
Bank BPH S.A.	Kraków	Kredyt inwestycyjny	10 597	10 597	4 967	-	4 967	1M WIBOR + 1,8 p.p.	20.10.2016	Poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach; Łączna hipoteka kaucyjna dot. KW 21672/0, KW 34632/2 na kwotę 14.253.000 PLN.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	1 500	1 500	-	-	-	1M WIBOR + 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.
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR + 2,0 p.p.	30.04.2013*	Weksel in blanco, hipoteki kaucyjne na kwotę: 6.800.000,00 PLN, 2.500.000,00 PLN oraz 970.000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	9	-	9	1M WIBOR + 2,0 p.p.	30.04.2013*	Weksel in blanco, łączna hipoteka kaucyjna na kwotę 3.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Societte Generale S.A.	Warszawa	Kredyt obrotowy	25 000	25 000	16 000	-	16 000	1M WIBOR + 1,65 p.p.	28.06.2013	Poręczenie korporacyjne.
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	20 506	-	20 506	54	20 560	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014*	-
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	30 439	-	30 439	80	30 519	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014*	-
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	51 839	-	51 839	135	51 974	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014*	-
Razem					123 760	269	124 029			
długoterminowe							103 053			
krótkoterminowe							20 976			

* Informacja o przedłużeniu terminu spłaty kredytów i pożyczek zawarta jest w notcie nr 44.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 o wartości 14.253.000,00 PLN; 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
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 wierzytelności 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 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

33. Rezerwy

33.1. Zmiany stanu rezerw

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku zmianę stanu rezerw prezentuje poniższe zestawienie.

REZERWY	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia 01.01.-31.12.2012r.	Zmniejszenia 01.01.-31.12.2012r.		Inne zmiany (rekasyfikacja) 01.01.-31.12.2012r.	Zmiana stanu Grupy Kapitałowej	Stan na 31.12.2012r.
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	21 962	4 760	1 884	12 459	(1 394)	-	10 985
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 709	66	11	518	-	-	1 246
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 205	4 694	1 873	11 941	(1 394)	-	9 691
- rezerwa na sprawy sądowe	22	-	-	-	-	-	22
- rezerwa na inne zobowiązania	26	-	-	-	-	-	26
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	6 408	12 120	421	2 835	1 394	-	16 666
- rezerwa na świadczenia pracownicze	314	166	182	76	-	-	222
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	220	-	-	-	1 394	-	1 614
- rezerwa na sprawy sądowe	2 423	-	2	1 505	-	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	935	9 949	3	-	-	-	10 881
- rezerwa na inne zobowiązania	2 516	2 005	234	1 254	-	-	3 033

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku zmianę stanu rezerw prezentuje poniższe zestawienie.

REZERWY	Stan na 01.01.2011r.	Zwiększenia 01.01.-31.12.2011r.	Zmniejszenia 01.01.-31.12.2011r.		Inne zmiany (reklasyfikacja) 01.01.-31.12.2011r.	Zmiana stanu Grupy Kapitałowej	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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 16.880 tys. PLN. Pozostałe koszty operacyjne obciążono kwotą 11.742 tys. PLN, a koszt wytworzenia sprzedanych usług kwotą 5.138 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 15.294 tys. PLN. Dotyczyło to pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 2.736 tys. PLN oraz zmniejszenia kosztu wytworzenia sprzedanych usług w kwocie 12 558 tys. PLN.

33.2. Rezerwa 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. 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. Kwota rozwiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dotyczyła projektów zakończonych, w odniesieniu do których Grupa posiada zabezpieczenia w formie kaucji i gwarancji ubezpieczeniowych podwykonawców, wykonujących prace na tych kontraktach.

34. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań i przychodów przyszłych okresów przedstawiają poniższe podpunkty.

34.1. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 901	14 087
z tytułu leasingu finansowego	2 744	3 757
z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	6 157	10 330
Zobowiązania długoterminowe inne	34 672	26 609
z tytułu kaucji	34 406	26 609
pozostałe	266	-
Zobowiązania długoterminowe netto	43 573	40 696
Dyskonto kaucji	5 698	4 871
Zobowiązania długoterminowe brutto, razem	49 271	45 567

34.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 386	5 094
z tytułu leasingu finansowego	3 213	3 511
z tytułu instrumentów pochodnych	-	83
z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	4 173	1 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	422 763	184 933
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	57 218	38 823
z tytułu świadczeń pracowniczych	15 712	14 277
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	6 284	20 888
z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	32 214	2 238
z tytułu pozostałych zobowiązań	3 008	1 420
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	487 367	228 850

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na koniec 2012 roku nastąpił wzrost wartości rozliczeń międzyokresowych biernych, wynikający ze zmiany zasad ewidencji kosztów kontraktów długoterminowych. Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią różnicę pomiędzy kosztami kontraktów z obmiaru i kosztami zafakturowanymi. Powyższa zmiana nie ma wpływu na wynik finansowy kontraktów, wynikający z oszacowania stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 37 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

34.3. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Długoterminowe	93	138
- otrzymane dotacje	93	138
Krótkoterminowe	185	522
- otrzymane dotacje	50	88
- pozostałe	135	434
Przychody przyszłych okresów, razem	278	660

35. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

36. 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.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE w podziale na kategorie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	5 100	4 103
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	149 762	67 703
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	105 030	193 917
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	10 337	34 916
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	1 847	1 750
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 432	1 432
Razem	273 508	303 821

Kwota ta obejmuje już ujawnione zobowiązania przez spółki Grupy i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy w kwocie 10.337 tys. PLN (za 2011 rok 14.770 tys. PLN.).

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o wartość 30.313 tys. PLN, w tym: wobec jednostek powiązanych o wartość 4.433 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W 2012 roku Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji, poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

36.1. Sprawy sądowe

Grupa uczestniczy w postępowaniach dotyczących zobowiązań i wierzytelności, toczących się przed sądem, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w grupie zobowiązań na łączną kwotę 195.451 tys. PLN i postępowania w grupie wierzytelności na łączną kwotę 79.275 tys. PLN.

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 31 grudnia 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 w wysokości 25.000 tys. PLN wraz z odsetkami. Wyrok nie jest prawomocny.
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o.o.	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W postępowaniu sądowym Spółka Dominująca złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty dodatkowe. W obu postępowaniach na wniosek Spółki Dominującej Sąd wydał postanowienia o zabezpieczeniu roszczeń Spółki Dominującej poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o.o.	7 497		
20.06.2012	Restaura Górskiego	7 540	Pozew o zapłatę wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń	W postępowaniu sądowym Spółka Dominująca złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. W postępowaniu na wniosek Spółki Dominującej Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości
31.10.2012	PORR S.A.	6 428	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym Spółka Dominująca złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. Powództwo obejmuje także zwrot kosztów wykonawstwa w wydłużonym czasie.

W dniu 15 stycznia 2013 roku do Spółki Dominującej wpłynęły orzeczenia Sądu Arbitrażowego wydane 28 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2012 roku z powództwa Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. przeciwko Gmina Miasto Wrocław, z dnia 15 stycznia 2010 roku. W wyniku postępowania arbitrażowego skład orzekający zasądził na rzecz Spółki Dominującej odszkodowania w wysokości 2.110 tys. EUR i 2.660 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi. W ocenie Zarządu przychód z tytułu realizacji orzeczenia Sądu Arbitrażowego uprawdopodobnił się z chwilą wydania wyroków a wpłaty zasądzonych kwot po dniu bilansowym stanowią potwierdzenia oceny na dzień 31 grudnia 2012 roku. W związku z tym zasadzone kwoty stanowią przychody roku 2012.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 Dominującej 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 Dominującej 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 Dominującej 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 Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.
05.06.2012	Shiraz II Sp. z o.o.	11 197	Pozew o zapłatę odszkodowania za wykonawstwo zastępcze	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.

36.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

37.1. Jednostka Dominująca całej Grupy

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 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.

37.2. 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku z ww. podmiotem powiązanym prezentują poniższe tabele.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane	Koszty finansowe odsetki od pożyczek
DRAGADOS S.A. - podmiot dominujący	47 094	117 435	40 779	132 185	103 053	1 766

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

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	3 073	2 163	1 992	403	-

37.3. 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 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku z ww. podmiotem stowarzyszonym prezentuje poniższa tabela.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

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	-	-	-	-	-	47

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

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	-	-	-	-	-	45

37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku w ramach Grupy Kapitałowej POL-AQUA zawierano transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały charakter typowy wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta 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.

37.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa nie udzieliła pożyczek Członkom Zarządu.

37.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku w Grupie nie wystąpiły inne transakcje z udziałem Członków Zarządu.

38. Wynagrodzenia kadry zarządzającej i nadzorującej Grupą Kapitałową

Wynagrodzenia kadry zarządzającej i nadzorującej Grupą Kapitałową POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

WYNAGRODZENIA	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Wynagrodzenie Zarząd	5 204	3 255
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza	158	233
Razem	5 362	3 488

39. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	698	769
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	18	232
Pozostałe usługi	7	128
RAZEM	723	1 129

40. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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.

40.1. 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 kredytów oraz pożyczek, 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, WIBOR 3M, których wartości na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły odpowiednio: dla kredytów w rachunku bieżącym oraz dla pożyczek 4,21% i 4,11.

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). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	142 696	1 427	(1 427)
Kredyty, pożyczki	124 029	(1 240)	1 240
Umowy leasingu finansowego	5 957	(60)	60
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa przeznaczone do obrotu	420	4	(4)

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
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-

40.2. Ryzyko walutowe

Jedna ze spółek Grupy Kapitałowej POL-AQUA (Mostostal Pomorze S.A.) 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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 31 grudnia 2012 roku jeden z podmiotów z Grupy Kapitałowej stosował zabezpieczenia typu forward.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) Grupy na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Kwota EUR [tys.]	Kwota PLN [tys.]	Zmiana kursu	
			10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	825	3 373	83	(83)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223	912	22	(22)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 857	7 592	(186)	186
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	105	429	(11)	11

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Kwota EUR [tys.]	Kwota PLN [tys.]	Zmiana kursu	
			10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 344	11 535	134	(134)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	832	3 681	83	(83)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 413	9 028	(141)	141
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	408	2 064	(41)	41

40.3. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

40.4. 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.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 259	9	16 940	109 101	-	131 309
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 420	302 338	15 226	37 493	163 503	520 980
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	7 679	302 347	32 166	146 594	163 503	652 289

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 809	1 452	37 212	-	-	45 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 579	173 275	31 120	30 842	255	258 071
Instrumenty pochodne	-	-	83	-	-	83
Razem	29 388	174 727	68 415	30 842	255	303 627

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

41. Instrumenty finansowe

41.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych przybliżonych do wartości godziwych 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 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe:		3 938	8 715
- należności z tytułu kaucji	PiN	3 647	8 208
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	289	507
- pozostałe	PiN	2	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe:		420	-
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	210	-
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	WwWGpWF	210	
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	315 956	209 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	142 696	42 227

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania długoterminowe:		146 626	40 696
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	103 053	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 744	3 757
- zobowiązania z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących	PZFwgZK	6 157	10 330
- zobowiązania z tytułu kaucji	PZFwgZK	34 406	26 609
- pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	266	
Zobowiązania krótkoterminowe:		471 227	260 390
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	20 976	42 758
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	3 213	3 511
- pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	83
- zobowiązania z tytułu transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	PZFwgZK	4 173	1 500
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	20 102	27 605
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	422 763	184 933

Tabela poniżej przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę Kapitałową w wartości godziwej, zakwalifikowane do poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- ✓ poziom 1 - notowane ceny aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań,

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

- ✓ 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.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	210	-	210
Zobowiązania:				
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-

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)

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.

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

W rachunkowości zabezpieczeń zabezpieczenia kwalifikowane są jako zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka, związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jedna ze spółek zależnych z Grupy Kapitałowej stosowała rachunkowość zabezpieczeń.

Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych spełniające warunki zabezpieczeń, Grupa klasyfikuje w następujący sposób; część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, które stanowi

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 31 grudnia 2012 roku

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa/ Instrument	Nominal	Kurs terminowy	Fixing z dnia wyceny	Wartość wyceny na dzień 31.12.2012r.
FX1206001820	2012-02-29	2013-01-31	NOK/PLN	3 000	0,5567	0,5564	1
FX1206001826	2012-02-29	2013-02-28	NOK/PLN	1 500	0,5571	0,5574	-
FX1206001836	2012-02-29	2013-03-27	NOK/PLN	1 000	0,5573	0,5580	(1)
FX1224001305	2012-08-27	2013-08-30	NOK/PLN	30 000	0,5686	0,5616	210
Razem na dzień 31.12.2012r.							210

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 31.12.2011r.
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 31.12.2011r.							(83)

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

41.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	PiN	-	(79)	-	-	-	(1 800)	(1 879)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	PiN	4	-	29	-	-	-	33
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	5 192	(252)	30 596	-	-	5	35 541
Instrumenty zabezpieczające		-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	242	456	-	698
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	-	-	242	456	-	698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	812	(59)	-	-	-	-	753
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(10 108)	-	-	-	-	(167)	(10 275)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(8 339)	-	-	-	-	(51)	(8 390)
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	(1 769)	-	-	-	-	(116)	(1 885)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(407)	(526)	-	-	-	3 602	2 669
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(407)	(526)	-	-	-	-	(933)
- dyskonto kaucji zobowiązaniowych długoterminowych		-	-	-	-	-	3 602	3 602
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe), w tym:	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe		-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(408)	1 131	-	-	-	158	881
Instrumenty zabezpieczające IRS		-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-	-
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-	-
Razem		(4 915)	215	30 625	242	456	1 798	28 421

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	PiN	-	-	-	-	-	(2 963)	(2 963)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	PiN	1 307	-	818	-	-	-	2 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	806	172	7 108	-	-	(24)	8 062
Instrumenty zabezpieczające		-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	10	-	10
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	10	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 083	1 545	-	-	-	(4)	2 624
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(7 211)	-	(2)	-	-	(161)	(7 374)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	(1 191)	-	-	-	-	-	(1 191)
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(5 603)	-	-	-	-	(62)	(5 665)
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	(417)	-	(2)	-	-	(99)	(518)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(625)	(1 003)	-	-	-	2 807	1 179
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(625)	(1 003)	-	-	-	(12)	(1 640)
- dyskonto kaucji zobowiązaniowych długoterminowych		-	-	-	-	-	2 819	2 819
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(54)	-	-	-	-	(9)	(63)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(53)	-	-	-	-	-	(53)
- pozostałe		(1)	-	-	-	-	(9)	(10)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(579)	(362)	(1 100)	-	-	(33)	(2 074)
Instrumenty zabezpieczające IRS		-	-	-	(1)	39	-	38
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	(32)	-	-	(32)
-walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	-	-	-	(32)	-	-	(32)
Razem		(5 273)	352	6 824	(33)	49	(387)	1 532

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

41.3. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 124.029 tys. PLN (2011 w kwocie 42.758 tys. PLN) oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 5.957 tys. PLN (2011 w kwocie 7.268 tys. PLN) w przypadku których oprocentowanie ma charakter zmienny uzależniony jest od poziomu stóp %. Równocześnie Grupa posiada oprocentowane lokaty w kwocie 123.373 tys. PLN.

Pozostałe instrumenty finansowe Grupy nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy i narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy, pożyczka	20 976	103 053	-	-	-	-	124 029
Środki pieniężne i ekwiwalenty	142 696	-	-	-	-	-	142 696
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 213	1 484	656	371	233	-	5 957

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy	42 758	-	-	-	-	-	42 758
Środki pieniężne i ekwiwalenty	42 227	-	-	-	-	-	42 227
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 511	2 121	1 323	313	-	-	7 268

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

42. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Kapitał i zadłużenie netto Grupy Kapitałowej POL-AQUA w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	124 029	42 758
Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe bez pozycji oprocentowanych kredytów i pożyczek	579 783	331 560
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(142 696)	(42 227)
Zadłużenie netto	561 116	332 091
Kapitał własny	92 564	267 742
Kapitał i zadłużenie netto	653 680	599 833
Wskaźnik dźwigni	85,84%	55,36%

43. Struktura zatrudnienia

Stan zatrudnienia Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zarząd*	6	6
Zarządy Jednostek z Grupy	10	9
Kadra kierownicza (dyrektorzy działów)	46	49
Kadra techniczna (kierownicy projektu/budowy/robót/majstrowie)	169	210
Administracja	330	352
Pracownicy fizyczni	671	982
RAZEM	1 232	1 608

*na dzień 31 grudnia 2012 roku 3 osoby pełnią funkcje w Zarządzie na podstawie powołania (na dzień 31 grudnia 2011 roku 4 osoby)

44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wykonując 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 zawarła w dniu 15 stycznia 2013 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.286 (czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji za kwotę 1.504 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 95,00%.

W dniu 15 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej działając na podstawie art. 368 § ksh oraz § 21 Statutu Spółki podjęła uchwały:

- o odwołaniu Pana Piotra Stanisława Chelkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki;
- o odwołaniu Pana Roberta Stefana Molo z funkcji Członka Zarządu Spółki;
- o powierzeniu Panu Gregorowi Siegmund Sobisch funkcji Prezesa Zarządu.

GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. informuje, że powziął informację o zakończeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowania, o którym Spółka Dominująca informowała raportem bieżącym nr 4/2011 w dniu 10 lutego 2011 roku. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie nałożyła na Spółkę Dominującą karę pieniężną w wysokości 250 tys. PLN za niewykonanie przez Jednostkę Dominującą obowiązków informacyjnych emitentów.

W dniu 30 stycznia 2013 roku Spółka Dominująca podpisała z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni aneksy do umów nr FKR-PLN-ZOKK1-07-000100 oraz nr KO-5/01/02-OGDA (CON-PLN-OGDA1-01-00005) o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Termin całkowitej spłaty został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

W marcu 2013 roku Spółka Dominująca podpisała aneksy do umów pożyczek, na mocy których DRAGADOS S.A. z siedzibą w Hiszpanii przedłużył terminy wymagalności tych pożyczek do dnia 31 marca 2014 roku. Pozostałe postanowienia umowne pozostały bez zmian. Udzielając wsparcia finansowego w postaci wyżej wymienionych pożyczek DRAGADOS S.A. zabezpiecza długoterminowe finansowanie Grupy.

OSOBY REPREZENTUJĄCE P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Sprawozdanie Finansowe sporządziła:

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku