



# **ZAŁĄCZNIK NR 1**

**Sprawozdanie Finansowe**

**P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

**za okres od 01. 01.2008 roku do 31.12.2008 roku**

B. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
I. WPROWADZENIE .....	4
1. Informacje ogólne .....	4
2. Władze Spółki.....	4
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	8
4. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	8
5. Waluta sprawozdania .....	8
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	8
7. Korekta błędów.....	9
8. Zmiana szacunków.....	9
9. Istotne zasady rachunkowości.....	9
10. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	14
II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
1. Wybrane dane finansowe Spółki .....	16
2. Bilans .....	17
3. Rachunek zysków i strat .....	19
4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	21
5. Rachunek przepływów pieniężnych .....	24
6. Noty do sprawozdania finansowego .....	27
III. INFORMACJA DODATKOWA.....	75
1. Informacja o jednostkach powiązanych.....	75
2. Informacje o segmentach branżowych.....	76
3. Informacja o segmentach geograficznych .....	78
4. Instrumenty finansowe .....	80
5. Pozycje pozabilansowe .....	83
6. Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli .....	84
7. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresach następnych .....	85
8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby .....	85
9. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.....	85
10. Wzajemne transakcje Emitenta z jednostkami i podmiotami powiązаныmi .....	86
11. Zatrudnienie .....	87
12. Wynagrodzenia .....	87
13. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym .....	88
14. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .....	88
15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	88
16. Relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem a Emitentem .....	89
17. Zaniechanie korekt z tytułu inflacji .....	89
18. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi .....	89
19. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową , płynność oraz wynik finansowy i rentowność.....	90

20.	Sprawy sądowe .....	92
21.	Pozostałe .....	92

## B. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### I. WPROWADZENIE

#### 1. Informacje ogólne

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie przy ul. Dworskiej 1

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000044166.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012783671

NIP: 775 – 00 – 01 – 125

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest szeroko pojęta działalność w zakresie robót inżynieryjnych, budownictwa drogowego i rurociągów przesyłowych ropy i gazu. Ponadto od 1 kwietnia 2007 roku, w związku z nabyciem Generalnego Wykonawstwa, Spółka świadczy również usługi jako generalny wykonawca w ramach projektów dotyczących budowy obiektów kubaturowych oraz usługi z zakresu budownictwa energetycznego.

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

#### 2. Władze Spółki

##### Walne Zgromadzenie

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji 31 grudnia 2008 roku

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Marek Stefański <sup>1</sup>	12 834 236	46,67%	12 834 236	46,67%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. <sup>2</sup>	1 606 520	5,84%	1 606 520	5,84%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK SA <sup>3</sup>	1 500 000	5,45%	1 500 000	5,45%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>3</sup>	1 435 949	5,22%	1 435 949	5,22%

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

2. wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. POL-AQUA SA, otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesyłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na dzień publikacji sprawozdania finansowego :

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Marek Stefański <sup>1</sup>	13 010 707	47,31%	13 010 707	47,31%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. <sup>2</sup>	1 606 520	5,84%	1 606 520	5,84%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK SA <sup>3</sup>	1 700 000	6,18%	1 700 000	6,18%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>3</sup>	1 435 949	5,22%	1 435 949	5,22%

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

Ponadto zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Raporty Bieżące Nr 3/2009, 6/2009, 8/2009 i 10/2008) osoba blisko związana z Panem Markiem Stefańskim jest w posiadaniu łącznie 51.766 akcji (0,19% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.).

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

<sup>3</sup> 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

#### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

Mariusz Ambroziak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej
Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Petelicki	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 marca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o :

1. powołaniu Pana Marka Stefańskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem podjęcia uchwały,
2. powołaniu Pana Mariusza Ambroziaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu. Pan Mariusz Ambroziak złożył z dniem 13 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostając Członkiem Rady Nadzorczej,
3. powołaniu Pana Sławomira Petelickiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki na Sekretarza Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu.

Zmiany Statutu Spółki zostały zarejestrowane 27 marca 2009 roku.

Po zmianach skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentował się następująco:

Marek Stefański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ambroziak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Petelicki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej
Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej

#### Zarząd

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiał się następująco:

Marek Stefański	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Piotr Stanisław Chełkowski	Członek Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Andrzej Napierski	Członek Zarządu
Sławomir Tomasz Niewiadomski	Członek Zarządu

29 stycznia 2009 r. Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 stycznia 2009 r. i powołał stosownie do postanowień § 21 pkt 3 Statutu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna Pana Piotra Chełkowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 lutego 2009 r.

Pan Piotr Chełkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem powołania na funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

5 marca 2009 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31 marca 2009 roku złożył Pan Sławomir Tomasz Niewiadomski.

Po zmianach skład Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prezentował się następująco:

Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Andrzej Napierski	Członek Zarządu

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami akcje P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadają następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2008r.	Stan na dzień sporządzenia sprawozdania za 2008 rok
<b>Osoby zarządzające</b>			
Marek Stefański	Prezes Zarządu <sup>1</sup>	12 834 236	-
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu	30 500	30 500
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu <sup>2</sup> Członek Zarządu <sup>3</sup>	-	-
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu	-	-
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu	-	-
Andrzej Napierski	Członek Zarządu	30 500	30 500
Sławomir Tomasz Niewiadomski	Członek Zarządu	-	-
<b>Osoby nadzorujące</b>			
Marek Stefański	Przewodniczący Rady Nadzorczej <sup>4</sup>	-	13 010 707
Mariusz Ambroziak	Przewodniczący Rady Nadzorczej <sup>5</sup>	10 390	11 069
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek RN	-	-
Leon Stanisław Komornicki	Członek RN	-	-
Sławomir Petelicki	Członek RN <sup>6</sup>	-	-
Janusz Steinhoff	Członek RN	-	-
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek RN	-	-

<sup>1</sup> do 31 stycznia 2009 roku

<sup>2</sup> od 1 lutego 2009 roku

<sup>3</sup> do 31 stycznia 2009 roku

<sup>4</sup> od 13 lutego 2009 roku

<sup>5</sup> do 13 marca 2009 roku, od 28 marca 2009 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

<sup>6</sup> do 27 marca 2009 roku, od 28 marca 2009 roku Sekretarz Rady Nadzorczej

### **3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu 30 kwietnia 2009 roku.

### **4. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku oraz porównywalne dane finansowe obejmujące okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka stosuje zasady rachunkowości oraz metody wyceny i klasyfikacji zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, gdyż w skład P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wchodzi zakupiony 1 kwietnia 2007 roku Oddział – Generalne Wykonawstwo – sporządzający oddzielne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako jednostka dominująca Grupy POL-AQUA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym za rok 2008 i porównywalnych danych finansowych za rok 2007 nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2007 rok. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2007 rok nie zawierała zastrzeżeń.

### **5. Waluta sprawozdania**

Podstawową walutę środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich.

Występujące w Spółce aktywa lub pasywa w walutach obcych zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą według zasad określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

### **6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

W 2008 roku nie dokonywano zmian zasad rachunkowości. Dokonano natomiast zmian prezentacji wybranych pozycji aktywów i pasywów roku 2007, co opisano w pkt. 18 Informacji Dodatkowej.



## 7. Korekta błędu

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku dokonano korekty błędu z lat ubiegłych, co opisano w pkt. 19 Informacji Dodatkowej.

## 8. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

## 9. Istotne zasady rachunkowości

### 9.1 Nadrzędne zasady rachunkowości

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które wycenione zostały według wartości godziwej.

### 9.2 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty polski zostały przeliczone przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na złoty polski przy zastosowaniu średniego kursu NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia ujmowane są w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej :

Waluta	Średni kurs w PLN	
	31.12.2008	31.12.2007
EUR	4,1724	3,5820
USD	2,9618	2,4350
CHF	2,8014	2.1614

### 9.3 Wartości niematerialne i prawne

Początkowe ujęcie nabytych wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, za wyjątkiem wartości niematerialnych i prawnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych, w których cena nabycia równa jest wartości godziwej na dzień połączenia.

Po początkowym ujęciu, wartości niematerialne i prawne wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane przez okres użytkowania. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych i prawnych ujemnie się w rachunku zysków i strat.

#### 9.4 Wartość firmy

Wartość firmy wyceniana jest według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań.

Wartość firmy jest amortyzowana.

#### 9.5 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 zakupu oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania.

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

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użytkowania.

Amortyzację przedmiotów o wartości jednostkowej poniżej 3 500 PLN zalicza się bezpośrednio w koszty okresu, którego dotyczą.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia warunki umowy leasingu finansowego, tj. jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka z tytułu przedmiotu leasingu.

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

#### 9.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje spółek zależnych są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych ani nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

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

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

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

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

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

#### 9.8 Instrumenty pochodne

Polityka zarządzania ryzykiem kursowym w P.R.I. „POL-AQUA” S.A. obejmuje mechanizmy i zasady umożliwiające mierzenie ekspozycji na ryzyko kursowe, efektem czego jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych. Spółka zawiera transakcje terminowe typu forward w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym lub transakcje typu IRS zabezpieczające przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy 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 bilansowy. Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie pozycji 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.

Spółka na dzień 31.12.2008 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów pochodnych.

#### 9.9 Należności i zobowiązania długoterminowe

Należności i zobowiązania długoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, nie podlegają dyskontowaniu.

#### 9.10 Zapasy

Materiały odpisywane są bezpośrednio w koszty działalności Spółki. Na ostatni dzień każdego kwartału są inwentaryzowane i wyceniane według cen zakupu.

Zapasy towarów wyceniane są w cenach zakupu.

#### 9.11 Należności i zobowiązania krótkoterminowe

Należności i zobowiązania są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

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

#### 9.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, banku oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

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

#### 9.13 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się w wysokości już poniesionych kosztów, które dotyczą lat następnych. Kwoty te wykazuje się w wartości nominalnej.

Czynne i bierno rozliczenia międzyokresowe stanowi również różnica pomiędzy faktycznie poniesionymi kosztami niezakończonych robót budowlanych a kosztami wpływającymi na wynik finansowy, ustalonymi w takiej części całkowitych kosztów, jaka odpowiada stopniowi zaawansowania usługi.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazywane są z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Obejmują one przede wszystkim kwotę otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

#### 9.14 Kapitały własne

##### Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej zgodnej ze Statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

##### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wykazany w wartości nominalnej tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki z podziału zysku, nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną emitowanych akcji po pomniejszeniu o koszty emisji.

#### 9.15 Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości. Tworzone są rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe i inne, w szczególności na przyszłe zobowiązania wynikające ze skutków toczących się postępowań sądowych.

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

#### 9.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwoty zobowiązań nie są dyskontowane.

Kredyty i pożyczki bankowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych. Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### 9.17 Przychody

Spółka ujmuje przychody w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny.

Spółka rozpoznaje przychody po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 9.18 Podatki

##### Podatek dochodowy bieżący

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

### Podatek od towarów i usług

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

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

### Odroczony podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdania finansowego, rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu.

Rezerwy na podatek odroczony i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wycenione na podstawie aktualnych stawek podatkowych.

## **10. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

### 10.1 Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań

Spółka wycenia należności i zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w wartości nominalnej .

Zgodnie z MSR 39 należności i zobowiązania długoterminowe, które nie są oprocentowane podlegają dyskontowaniu i prezentowane są w sprawozdaniu finansowym wg wartości bieżącej. Różnice pomiędzy wartościami nominalnymi a ich wartościami bieżącymi, w okresie w którym powstały korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży lub koszty operacyjne. Kwota dyskonta, która koryguje wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w koszty lub przychody finansowe w następnych latach.

### 10.2 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Spółka ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów jako środek trwały i amortyzuje je. Zgodnie z MSR 16 nie dokonuje się odpisów od gruntów.

### 10.3 Wartość firmy

Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym dodatnią wartość firmy jako wartości niematerialne i prawne, którą amortyzuje oraz ujemną wartość firmy jako rozliczenie międzyokresowe przychodów.

MSR 38 Wartości niematerialne nie uznaje za wartości niematerialne i prawne ujemnej wartości firmy. Kwota ta winna skorygować zyski z lat ubiegłych.

Zgodnie z MSR 38 dodatnia wartość firmy nie podlega amortyzacji, stosownie do zapisów MSR 36 należy przeprowadzać testy na utratę wartości.

#### 10.4 Podatek odroczony

Różnice w zasadach rachunkowości obowiązujących w Polsce a MSSF mają wpływ na kalkulację odroczonego podatku dochodowego.

#### 10.5 Inne korekty nie wpływające na kwotę kapitału własnego i zysku netto

Pozostałe różnice między zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce a MSSF nie wpływają na kwotę kapitału własnego i zysku netto i dot. reklasyfikacji poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, w szczególności zaliczek na środki trwałe w budowie, rozliczeń międzyokresowych, należności.

Podsumowanie istotnych różnic, ich wpływ na kapitał własny i wynik finansowy

	2008 rok	2007 rok
Kapitał własny wg ustawy o rachunkowości	572 764	577 493
Wynik finansowy wg ustawy o rachunkowości	-4 729	25 436
Różnice wpływające na wynik finansowy okresu sprawozdawczego	23 704	17 631
Wycena należności długoterminowych z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	-967	-1 576
Wycena zobowiązań długoterminowych z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	1 054	1 411
Aktywa z tytułu podatku odroczonego od wprowadzonych różnic	184	299
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego od wprowadzonych różnic	-200	-268
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	183	183
Odpis ujemnej wartości firmy	-100	-100
Odpis dodatniej wartości firmy	23 550	17 681
Różnice wpływające na zyski lat ubiegłych	18 962	1 617
Różnice razem	42 666	19 248
Kapitał własny wg MSR	615 431	596 741
Wynik finansowy wg MSR	18 975	43 067

## II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Wybrane dane finansowe Spółki

WYBRANE DANE FINANSOWE		TPLN		TEUR	
		Za okres 01.01.2008- 31.12.2008r.	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007r.	Za okres 01.01.2008- 31.12.2008r.	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007r.
I.	Przychody ze sprzedaży	951 228	632 435	269 310	167 453
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	87 123	73 739	24 666	19 524
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 863	32 780	1 943	8 679
IV.	Zysk (strata) brutto	-3 708	33 264	-1 050	8 808
V.	Zysk (strata) netto	-4 729	25 436	-1 339	6 735
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	114 240	26 420	32 343	6 995
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101 256	-332 297	-28 667	-87 984
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 383	384 898	-4 921	101 911
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 399	79 021	-1 245	20 923
X.	Aktywa razem	1 125 531	1 004 169	269 756	280 338
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	459 128	337 832	110 039	94 314
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 591	7 677
XIII.	Kapitał własny	572 764	577 493	137 274	161 221
XIV.	Liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	0,92	-0,04	0,26
XVI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,83	21,00	4,99	5,86

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2008 roku – 4,1724 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2007 roku – 3,5820.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku – 3,5321 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku – 3,7768.



## 2. Bilans

## BILANS P.R.I. "POL-AQUA" S.A.

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>461 587</b>	<b>420 342</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1	76 721	100 323
Wartość firmy		76 538	100 088
Inne wartości niematerialne		183	235
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	138 234	137 001
3. Należności długoterminowe	3	5 377	-
4. Inwestycje długoterminowe	4	225 331	173 489
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	15 924	9 529
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 924	9 529
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>663 944</b>	<b>583 827</b>
1. Zapasy	6	16 013	10 529
2. Krótkoterminowe należności	7	338 658	281 888
Należności od jednostek powiązanych		10 477	4 798
Należności od jednostek pozostałych		328 181	277 090
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	205 625	190 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		122 412	125 387
Krótkoterminowe aktywa finansowe		83 213	64 726
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	103 648	101 297
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 125 531</b>	<b>1 004 169</b>

PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>572 764</b>	<b>577 493</b>
1. Kapitał podstawowy	12	27 500	27 500
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	549 428	524 030
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	15	22	22
5. Zysk/strata z lat ubiegłych		543	505
6. Zysk/strata netto		-4 729	25 436
7. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	17	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>552 767</b>	<b>426 676</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	36 678	26 340
2. Długoterminowe zobowiązania	19	53 879	86 519

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych		53 879	86 519
a. kredyty i pożyczki		11 146	18 486
b. inne zobowiązania finansowe		42 733	68 033
3. Krótkoterminowe zobowiązania	20	405 249	251 313
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		2 712	2 832
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych		402 061	247 616
a. w tym kredyty i pożyczki		17 180	15 322
b. inne zobowiązania finansowe		101 666	39 342
Fundusze specjalne		476	865
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	56 961	62 504
Ujemna wartość firmy		1 200	1 300
Inne rozliczenia międzyokresowe		55 761	61 204
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 125 531</b>	<b>1 004 169</b>

.....  
**Piotr Chełkowski**  
**Prezes Zarządu**

.....  
**Iwona Rudnikowska**  
**Wiceprezes Zarządu**

.....  
**Janusz Andrzej Lewandowski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Robert Stefan Molo**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Andrzej Napierski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Zofia Badowska**  
**Główna Księgowa**

## 3. Rachunek zysków i strat

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT P.R.I. "POL-AQUA" S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Za okres 01.01.2007 - 31.12.2007
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>24</b>	<b>951 228</b>	<b>632 435</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	3 502	2 671
Przychody netto ze sprzedaży usług	24	932 477	625 910
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	15 249	3 854
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>25</b>	<b>864 105</b>	<b>558 696</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	3 098	1 628
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	25	847 045	553 736
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	13 962	3 332
<b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>87 123</b>	<b>73 739</b>
D. Koszty sprzedaży	25	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	25	52 036	41 837
<b>F. Zysk/strata ze sprzedaży</b>		<b>35 087</b>	<b>31 902</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	26	8 881	27 489
H. Pozostałe koszty operacyjne	27	37 105	26 611
<b>I. Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>		<b>6 863</b>	<b>32 780</b>
J. Przychody finansowe	28	5 711	7 856
K. Koszty finansowe	29	16 282	7 368
L. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	30,31	-	-4
<b>M. Zysk/strata brutto</b>		<b>-3 708</b>	<b>33 264</b>
N. Podatek dochodowy	32	1 021	7 828
część bieżąca		6 064	2 934
część odroczone		-5 043	4 894
<b>O. Zysk/strata netto</b>		<b>-4 729</b>	<b>25 436</b>

.....  
**Piotr Chełkowski**  
Prezes Zarządu

.....  
**Iwona Rudnikowska**  
Wiceprezes Zarządu

.....  
**Janusz Andrzej Lewandowski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Robert Stefan Molo**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Andrzej Napierski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Zofia Badowska**  
**Główna Księgowa**

## 4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM P.R.I. "POL-AQUA" S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>577 456</b>	<b>149 413</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	38	-
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>577 494</b>	<b>149 413</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>27 500</b>	<b>20 000</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
1.1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu po korektach	<b>27 500</b>	<b>20 000</b>
1.2. Zmiany kapitału (funduszu podstawowego)	-	7 500
a) zwiększenie (z tytułu)	-	7 500
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	7 500
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>27 500</b>	<b>27 500</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
2.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu po korektach	-	-
2.2. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na początek okresu po korektach	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
<b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>524 030</b>	<b>105 913</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-

b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>4.1. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>524 030</b>	<b>105 913</b>
4.2. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25 398	418 117
a) zwiększenie (z tytułu)	25 398	426 472
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	175 500
- publiczna emisja akcji	-	228 000
- z podziału zysku (ustawowo)	2 032	1 707
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 366	21 266
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	8 355
- koszty emisji	-	8 355
<b>4.3. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>549 428</b>	<b>524 030</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
5.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	<b>22</b>	<b>22</b>
5.2. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>5.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
6.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu po korektach	-	-
6.2. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>25 903</b>	<b>23 478</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	38	-
7.1 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 941	23 478
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 903	23 478
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	38	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 941	23 478
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	25 398	22 972
- przeniesienie na kapitał zapasowy	25 398	22 972
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	543	505
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
<b>7.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>543</b>	<b>505</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-4 729</b>	<b>25 436</b>
a) zysk netto	-	25 436
b) strata netto	4 729	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Różnice kursowe z wyceny jednostek działających zagranicą	-	-
a) różnice kursowe na początek okresu	-	-
b) różnice kursowe na koniec okresu	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>572 764</b>	<b>577 493</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>572 764</b>	<b>577 493</b>

.....  
**Piotr Chełkowski**  
**Prezes Zarządu**

.....  
**Iwona Rudnikowska**  
**Wiceprezes Zarządu**

.....  
**Janusz Andrzej Lewandowski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Robert Stefan Molo**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Andrzej Napierski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Zofia Badowska**  
**Główna Księgowa**

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych

## RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH P.R.I." POL-AQUA" S.A.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	x	x
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 729</b>	<b>25 436</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>118 969</b>	<b>984</b>
1. Amortyzacja	54 266	44 875
2. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	<b>-1 512</b>	<b>-29</b>
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 447	4 776
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-41	76
5. Zmiana stanu rezerw	10 339	17 902
6. Zmiana stanu zapasów	-5 484	-4 855
7. Zmiana stanu należności	-60 991	-175 623
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	131 961	134 527
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14 291	-21 085
12. Inne korekty	275	420
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>114 240</b>	<b>26 420</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	x	x
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 593</b>	<b>859</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 393	859
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	200	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	200	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200	-



- odsetki otrzymane	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>102 849</b>	<b>333 156</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 286	187 299
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	71 425	114 362
a) w jednostkach powiązanych	71 425	114 172
- nabycie aktywów finansowych	71 425	114 172
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	190
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	190
4. Inne wydatki inwestycyjne	19 138	31 495
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-101 256</b>	<b>-332 297</b>
<b>C. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	x	x
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 840</b>	<b>428 877</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	402 139
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	9 840	26 496
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe (różnice kursowe)	-	242
<b>II. Wydatki</b>	<b>27 223</b>	<b>43 979</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	15 322	27 432
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	382	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 986	11 564
8. Odsetki (zapłacone)	4 533	4 898
9. Inne wydatki finansowe (dyskonto bonów dłużnych)	-	85
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-17 383</b>	<b>384 898</b>
<b>D. PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-4 399</b>	<b>79 021</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-2 975</b>	<b>79 072</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 424	51

<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	125 336	46 315
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym</b>	<b>121 039</b>	<b>125 336</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 268	32 481

.....  
**Piotr Chełkowski**  
**Prezes Zarządu**

.....  
**Iwona Rudnikowska**  
**Wiceprezes Zarządu**

.....  
**Janusz Andrzej Lewandowski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Robert Stefan Molo**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Andrzej Napierski**  
**Członek Zarządu**

.....  
**Zofia Badowska**  
**Główna Księgowa**

## 6. Noty do sprawozdania finansowego

## Noty objaśniające do bilansu

## NOTA 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	76 538	100 088
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	183	235
- oprogramowanie komputerowe	183	235
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>76 721</b>	<b>100 323</b>

## NOTA 1.2

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Stan na 31.12.2008r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Tytuł	A	B	C		D	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
			ogółem	w tym oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	117 968	1 210	1 210	-	-	119 178
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	610	610	-	-	610
- z zakupu	-	-	610	610	-	-	610
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	217	-	-	-	-	217
- inne zmniejszenia	-	217	-	-	-	-	217
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	117 751	1 820	1 820	-	-	119 571
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	17 880	975	975	-	-	18 855
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	23 333	662	662	-	-	23 995
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	23 550	662	662	-	-	24 212
- zmniejszenia	-	217	-	-	-	-	217
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	41 213	1 637	1 637	-	-	42 850
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	76 538	183	183	-	-	76 721
<b>Stan wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2008r</b>							
Wartość brutto	-	117 751	1 820	1 820	-	-	119 571
Umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	41 213	1 637	1 637	-	-	42 850
<b>Wartość netto</b>	-	<b>76 538</b>	<b>183</b>	<b>183</b>	-	-	<b>76 721</b>

Sprawozdanie Finansowe za okres od 01.01.2008 roku do 31.12. 2008 roku

28

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2007r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Tytuł	A	B	C		D	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
			ogółem	w tym oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	217	721	721	-	-	938
b) zwiększenia (z tytułu)	-	117 751	502	502	-	-	118 253
- z zakupu	-	117 751	483	483	-	-	118 234
- wycena związana z zakupem oddziału	-	-	19	19	-	-	19
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	13	13	-	-	13
- likwidacja	-	-	13	13	-	-	13
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	117 968	1 210	1 210	-	-	119 178
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	199	420	420	-	-	619
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	17 681	555	555	-	-	18 236
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	17 681	568	568	-	-	18 249
- zmniejszenia	-	-	13	13	-	-	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 880	975	975	-	-	18 855
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	100 088	235	235	-	-	100 323
<b>Stan wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2007r.</b>							
Wartość brutto	-	117 968	1 210	1 210	-	-	119 178
Umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	17 880	975	975	-	-	18 855
<b>Wartość netto</b>	-	<b>100 088</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	-	-	<b>100 323</b>

Sprawozdanie Finansowe za okres od 01.01.2008 roku do 31.12. 2008 roku

29

(wszystkie kwoty ujęte w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## NOTA 1.3

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) własne	76 721	100 324
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne bilansowe razem</b>	<b>76 721</b>	<b>100 324</b>

## NOTA 2.1

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) środki trwałe, w tym:	118 546	135 117
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 326	4 509
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 245	23 967
- urządzenia techniczne i maszyny	56 923	67 415
- środki transportu	26 117	30 752
- inne środki trwałe	7 935	8 474
b) środki trwałe w budowie	19 570	148
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	118	1 736
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>138 234</b>	<b>137 001</b>

## NOTA 2.2

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Stan na 31.12.2008r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
Wyszczególnienie	Grunty – w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 692	24 743	101 780	38 970	13 035	183 220
b) zwiększenia (z tytułu)	-	173	8 911	4 498	1 220	14 802
- przyjęcia z zakupu bezpośredniego	-	54	8 894	2 216	1 220	12 384
- leasing finansowy	-	-	-	2 282	-	2 282
- zmiana klasyfikacji	-	-	17	-	-	17
- przeniesienie z inwestycji	-	119	-	-	-	119
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 283	1 393	280	2 956
- sprzedaż	-	-	78	1 337	41	1 456
- likwidacja	-	-	1 205	56	222	1 483
- zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	17	17
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 692	24 916	109 408	42 075	13 975	195 066
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	183	775	34 366	8 218	4 560	48 102
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	183	896	18 119	7 740	1 480	28 418
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	183	896	19 305	7 971	1 699	30 054
- inne zwiększenia (zmiana klasyfikacji)	-	-	12	-	-	12
- zmniejszenia	-	-	1 198	231	207	1 636
- zmniejszenia (zmiana klasyfikacji)	-	-	-	-	12	12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	366	1 671	52 485	15 958	6 040	76 520
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 326	23 245	56 923	26 117	7 935	118 546
<b>Stan środków trwałych na 31.12.2008r.</b>						
Wartość brutto	4 692	24 916	109 408	42 075	13 975	195 066
Umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	366	1 671	52 485	15 958	6 040	76 520
<b>Wartość netto</b>	<b>4 326</b>	<b>23 245</b>	<b>56 923</b>	<b>26 117</b>	<b>7 935</b>	<b>118 546</b>

Stan na 31.12.2007r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
Wyszczególnienie	Grunty – w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 972	6 551	73 043	18 559	4 343	104 470
b) zwiększenia (z tytułu)	3 772	22 141	29 908	21 132	8 965	85 917
- przyjęcia z zakupu bezpośredniego	-	26	27 949	4 426	8 965	41 367
- leasing finansowy	-	-	258	15 831	-	16 089
- przeniesienie z inwestycji	3 772	22 115	1 700	875	-	28 461
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 052	3 950	1 170	721	274	7 167
- sprzedaż	-	-	600	718	38	1 355
- likwidacja	-	-	229	1	237	466
- przesunięcie do inwestycji długoterminowych (Elbląg)	1 052	3 950	342	2	-	5 346
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 692	24 743	101 780	38 970	13 035	183 220
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	17 435	2 209	2 815	22 459
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	183	775	16 930	6 009	1 746	25 644
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	183	850	17 220	6 354	2 020	26 627
- zmniejszenia	-	-	236	344	274	855
- zmniejszenia z tyt. przekazania do inwestycji długoterminowych (Elbląg)	-	74	54	-	-	128
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	183	775	34 366	8 218	4 560	48 103
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 509	23 967	67 415	30 752	8 474	135 117
<b>Stan środków trwałych na 31.12.2007r.</b>						
Wartość brutto	4 692	24 743	101 780	38 970	13 035	183 220
Umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	183	775	34 366	8 218	4 560	48 103
<b>Wartość netto</b>	<b>4 509</b>	<b>23 967</b>	<b>67 415</b>	<b>30 752</b>	<b>8 474</b>	<b>135 117</b>



## NOTA 2.3

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) własne	93 462	101 819
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	25 084	33 298
- urzędnia techniczne i maszyny	4 383	8 030
- środki transportu	20 701	25 268
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>118 546</b>	<b>135 117</b>

## NOTA 2.4

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo nie występują.

## NOTA 2.5

Lp	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia na aktywach trwałych	Kwota ustanowionego zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania
1	Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Na Piaskach 10, opisana w KW 46153	6 800	Zabezpieczenie kredytu obrotowego nr Umowy kredytowej KO5/01/02-0GDA(Aneks nr 17 i 18) w Nordea Bank Polska SA
2	4 hipoteki przymusowe kaucyjne na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Na Piaskach 10, opisana w KW 461 53	16 827	Zabezpieczenie zobowiązań podatkowych Polnord SA wobec Pomorskiego Urzędu Skarbowego
3	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Na Piaskach 10, opisana w KW 46153	2 600	Zabezpieczenie gwarancji bankowej nr FGW-PLN-ZOKK1-08-000260 z dnia 23.07.2008 w Nordea Bank Polska SA
4	Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 75a, opisana w KW 84050	970	Zabezpieczenie kredytu obrotowego nr Umowy kredytowej KO5/01/02-0GDA(Aneks nr 17 i 18) w Nordea Bank Polska SA
5	Hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 75a, opisana w KW 84050 (z KW 35287 i KW 61114-nieruchomość położona w Elblągu przy ul. Lotniczej)	10 000	Zabezpieczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym nr Umowy kredytowej FKR-PLN-ZOKK1-07-000100 w Nordea Bank Polska SA
6	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 75a, opisana w KW 84050	53	Zabezpieczenie gwarancji bankowej nr FGW-PLN-ZOKK1-08-000098 z dnia 10.04.2008 w Nordea Bank Polska SA
7	Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 35287	1 277	Zabezpieczenie kredytu obrotowego nr Umowy kredytowej KO5/01/02-0GDA(Aneks nr 17 i 18) w Nordea Bank Polska SA
8	Hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 35287 (z KW 61114)	2 500	Zabezpieczenie Limitu gwarancyjnego nr Umowy G3/LG/001104 w Kredyt Banku SA
9	Hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 61114	1 224	Zabezpieczenie kredytu obrotowego nr Umowy kredytowej KO5/01/02-0GDA(Aneks nr 17 i 18) w Nordea Bank Polska SA

10	Hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 61114 (z KW 35287)	2 500	Zabezpieczenie Limitu gwarancyjnego nr Umowy G3/LG/001104 w Kredyt Banku S.A.
11	Hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 61114 (z KW 35287 i z KW 84050- nieruchomości położona w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 75a)	10 000	Zabezpieczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym nr Umowy kredytowej FKR-PLN-ZOKK1-07-000100 w Nordea Bank Polska SA
12	Hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomości położonej w Elblągu przy ul. Lotniczej 2, opisana w KW 35287 (z KW 61114 i z KW 84050- nieruchomości położona w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 75a)	10 000	Zabezpieczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym nr Umowy kredytowej FKR-PLN-ZOKK1-07-000100 w Nordea Bank Polska SA
13	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku bankowego	155	Zabezpieczenie gwarancji bankowej z dnia 18.03.2004 w Kredyt Banku SA
14	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku bankowego	210	Zabezpieczenie gwarancji bankowej z dnia 18.03.2004 w Kredyt Banku SA
15	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku bankowego	114	Zabezpieczenie gwarancji bankowej z dnia 18.03.2004 w Kredyt Banku SA
16	Zastaw na prawach wynikających z jednostek uczestnictwa Towarzystwa Allianz (zastaw na zasadach ogólnych)	89	Zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowej nr 156/06/353/5764600 w TU Allianz Polska SA
17	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach (z Kontraktu z dnia 14.09.2007 na wybudowanie hipermarketu Tesco w Gdańsku-Chełmie)	15 000	Zabezpieczenie gwarancji bankowej nr FGW-PLN-ZOKK1-07-000360 z dnia 01.10.2007 w Nordea Bank Polska SA
18	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach (z Kontraktu z dnia 14.09.2007 na wybudowanie hipermarketu Tesco w Gdańsku-Chełmie)	14 000	Zabezpieczenie gwarancji bankowej nr FGW-PLN-ZOKK1-07-000361 z dnia 01.10.2007 w Nordea Bank Polska SA
19	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ulicy Dworskiej 1, opisana w KW 298674	12 000	Zabezpieczenie zaciągniętego przez Emitenta kredytu na rachunku bieżącym nr 105000446-I-1-8880-36/2006 w banku Pekao S.A
20	Zastawy rejestrowe na: - pięciu koparkach gąsienicowych JCB dwóch koparkach kołowych JCB koparko-ładowarka JCB	4 009	Zabezpieczenie zaciągniętego przez Emitenta kredytu inwestycyjnego nr 105000446-I-1-8770-44/2005 w banku Pekao S.A.
21	Zastawy rejestrowe na zakupionym sprzęcie budowlanym dotyczącym kredytu inwestycyjnego	39 972	Zabezpieczenie zaciągniętego przez Emitenta kredytu inwestycyjnego nr 105000446-I-1-8770-34/2006 w banku Pekao S.A.
22	Zastawy rejestrowe na sprzęcie budowlanym dotyczącym umowy o limit ubezpieczeniowy w PZU S.A.	9 089	Zabezpieczenie umowy nr UO/GI/167/08-091 w PZU S.A. gwarancji zapłaty wierzytelności kontraktowych, zapłaty za roboty budowlane, zwrotu zapłaty dokonanej podwykonawcy za roboty budowlane. Łączny limit odnawialny z tytułu niniejszych gwarancji na dzień 31.12.2008 r. wynosi 6.000.000 PLN.
<b>Razem</b>		<b>159 389</b>	

## NOTA 3.1

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) od jednostek powiązanych	5 377	-
b) należności od pozostałych jednostek	-	-
<b>Należności długoterminowe netto, razem</b>	5 377	-
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto, razem</b>	5 377	-

## NOTA 3.2

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a) stan na początek okresu</b>	-	-
- należności długoterminowe od jednostek powiązanych	-	-
- należności długoterminowe od pozostałych jednostek	-	-
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	5 377	-
- należności długoterminowe od jednostek powiązanych	5 377	-
- należności długoterminowe od pozostałych jednostek	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-
- należności długoterminowe od jednostek powiązanych	-	-
- należności długoterminowe od pozostałych jednostek	-	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	5 377	-
- należności długoterminowe od jednostek powiązanych	5 377	-
- należności długoterminowe od pozostałych jednostek	-	-

## NOTA 3.3

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych nie występuje.

## NOTA 3.4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) w walucie polskiej	5 377	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	-	-
b1. Jednostka /waluta  USD	-	-
PLN	-	-
b2. Jednostka /waluta  EUR	-	-
PLN	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto, razem</b>	5 377	-

## NOTA 4

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>Nieruchomości</b>	<b>4 834</b>	<b>4 933</b>
Wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>190 324</b>	<b>118 837</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	<b>190 194</b>	<b>118 647</b>
udziały lub akcje	189 534	118 109
inne papiery wartościowe	-	-
udzielone pożyczki	660	538
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>130</b>	<b>190</b>
udziały lub akcje	-	-
inne papiery wartościowe	-	-
udzielone pożyczki	130	190
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>30 173</b>	<b>49 719</b>
<b>Inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>225 331</b>	<b>173 489</b>

## NOTA 4.1

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>4 933</b>	<b>5</b>
- nieruchomość w Chotomowie ( grunt i budynek)	5	5
- nieruchomość w Elblągu	4 928	-
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>5 002</b>
- nieruchomość w Chotomowie ( grunt i budynek)	-	-
- nieruchomość w Elblągu	-	5 002
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>99</b>	<b>74</b>
- odpis aktualizujący nieruchomość w Chotomowie ( grunt i budynek)	-	-
- odpis aktualizujący nieruchomość w Elblągu	99	74
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>4 834</b>	<b>4 933</b>
- nieruchomość w Chotomowie ( grunt i budynek)	5	5
- nieruchomość w Elblągu	4 829	4 928

## NOTA 4.2

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne nie występują.

## NOTA 4.3

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) w jednostkach zależnych	190 194	118 647
- udziały lub akcje	189 534	118 109
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	660	538
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
f) pozostałych jednostkach	130	190
- udziały lub akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	130	190

- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>190 324</b>	<b>118 837</b>

NOTA 4.4

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wycenione metodą praw własności nie występują.

NOTA 4.5

Wartość firmy w jednostkach zależnych nie występuje.

NOTA 4.6

Wartość firmy w jednostkach współzależnych nie występuje.

NOTA 4.7

Wartość firmy w jednostkach stowarzyszonych nie występuje.

NOTA 4.8

Ujemna wartość firmy w jednostkach zależnych nie występuje.

NOTA 4.9

Ujemna wartość firmy w jednostkach współzależnych nie występuje.

NOTA 4.10

Ujemna wartość firmy w jednostkach stowarzyszonych nie występuje.

NOTA 4.11

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>118 837</b>	<b>4 475</b>
<b>- akcje i udziały, w tym:</b>	<b>118 109</b>	<b>4 475</b>
- udziały P.A. Conex Sp. z o.o.	16 400	1 260
- udziały PBI WPBK Sp. z o.o.	3 218	3 215
- udziały Kampol Sp. z o.o.	7 550	-
- udziały Pol-Aqua Wostok Sp. z o.o.	1	-
- akcje Vectra S.A.	82 140	-
- udziały Weneda Sp. zo.o.	3 300	-
- udziały PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	5 500	-
<b>- udzielone pożyczki</b>	<b>728</b>	<b>-</b>
<b>- inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>80 132</b>	<b>114 362</b>

- zakup udziałów w WENEDA Sp. z o.o.	-	3 300
- zakup udziałów w PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	-	5 500
- podwyższenie kapitału w PA Conex Sp. z o.o.	3 000	15 140
- podwyższenie kapitału w Kampol Sp. z o.o.	1 000	-
- podwyższenie kapitału w PBI WPBK Sp. z o.o.	8 631	3
- zakup akcji w Vectra S.A.	-	82 140
- objęcie udziałów w Kampol Sp. z o.o.	-	7 550
- objęcie udziałów w POL-AQUA Wostok Sp. z o.o.	-	1
- zakup akcji w Mostostal Pomorze S.A.	48 497	-
- zakup udziałów w Teco Sp. z o.o.	18 810	-
- zakup udziałów w Placidus Investments Sp. z o.o.	38	-
- zakup udziałów w Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych "POL-AQUA" Spółka Akcyjna Development Spółka Komandytowa	35	-
- udzielone pożyczki	121	728
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>8 645</b>	-
- zmniejszenia dotyczące udziałów i akcji, w tym:	8 585	-
- likwidacja udziałów w Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych "POL-AQUA" Spółka Akcyjna Development Spółka Komandytowa	35	-
- wniesienie aportem udziałów Kampol Sp. z o.o. do PBI WPBK Sp. z o.o.	8 550	-
- udzielone pożyczki	60	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>190 324</b>	<b>118 837</b>

## NOTA 4.12

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	Wyszczególnienie	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Razem
a	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	CONEX Sp.z o.o.	KAMPOL Sp. z o.o.	PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	POL - AQUA Wostok Sp. z o.o.	VECTRA S.A.	WENEDA Sp. z o.o.	PBI WPBK Sp. z o.o.	TECO Sp. z o.o.	Mostostal Pomorze S.A.	Placidus Investments Sp. z o.o.	x
b	Siedziba	Płock	Opole	Elbląg	Moskwa	Płock	Opole	Opole	Wrocław	Gdańsk	Warszawa	x
c	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych, produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych, prace budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych	Wydobywanie skał wapiennych, gipsu i kredy, wydobywanie łupków, wydobywanie żwiru i piasku, wydobywanie gliny i kaolinu, wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa	Produkcja betonu towarowego, produkcja płyt stropowych FILIGRAN, produkcja okrągłych zbiorników z kablobetonu, produkcja płyt kanałowych typu żerań, belek nadprożowych	Wydobycie nafty i gazu, budownictwo inżynieryjne i ogólne	Usługi budownictwa ogólnego, przemysłowego i mieszkaniowego. Produkcja masy betonowej i wyrobów betonowych	Usługi hotelarskie	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych, wykonywanie instalacji budowlanych, produkcja wyrobów betonowych, montaż konstrukcji stalowych	Roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów	Produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym	Roboty związane z budową dróg, mostów, rurociągów, obiektów inżynierii wodnej	x
d	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka pośrednio zależna, właścicielem udziałów jest PBI WPBK Sp. z o.o.	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna	x
e	Zastosowana metoda konsolidacji /wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	pełna	x
f	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	27.02.2006	16.05.2007	01.04.2007	18.10.2007	19.09.2007	01.04.2007	11.10.2005	21.07.2008	02.01.2008	07.07.2008	x
g	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	19 400	-	5 500	1	82 140	3 300	11 849	18 810	48 497	38	<b>189 535</b>



<b>h</b>	<b>Korekty aktualizujące wartość (razem)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>i</b>	<b>Wartość bilansowa udziałów/ akcji</b>	19 400	-	5 500	1	82 140	3 300	11 849	18 810	48 497	38	<b>189 535</b>
<b>j</b>	<b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>	100,00%	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	79,99%	60,00%	<b>x</b>
<b>k</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</b>	100,00%	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	79,99%	60,00%	<b>x</b>
<b>l</b>	<b>Wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli /współkontroli/ znaczącego wpływu</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>x</b>
<b>m</b>	<b>Kapitał własny jednostki, w tym:</b>	21 694	7 710	10 445	-319	5 124	4 008	10 544	6 573	24 626	657	<b>91 065</b>
	- kapitał zakładowy	19 400	8 550	5 500	1	13 200	3 440	3 870	1 247	5 700	50	<b>60 958</b>
	- należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	-	-	1 247	5 700	50	6 997
	- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-13	-	-	-	-	-	-	<b>-13</b>
	- kapitał zapasowy	1 681	-	159	-	-	500	-	3 623	11 567	-	<b>17 530</b>
	- pozostały kapitał własny, w tym:	613	-840	2 509	-307	-8 076	68	-473	2 378	7 359	607	<b>3 838</b>
	* zysk z lat ubiegłych	-	-338	0	-1	-12 954	-	-1 353	-65	-475	-	<b>-15 186</b>
* zysk netto	613	-502	2 509	-306	4 878	68	880	2 443	7 834	607	<b>19 024</b>	
	- kapitał rezerwowy	-	-	2 277	-	-	-	8 550	-	-	-	<b>10 827</b>
	- kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-1 400	-675	-	-	<b>-2 075</b>
<b>n</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:</b>	32 296	63	1 824	660	67 630	50	13 003	9 006	28 785	18 825	<b>172 142</b>
	- zobowiązania długoterminowe	14 879	-	36	660	3 774	-	1 704	452	1 059	-	<b>22 564</b>
	- zobowiązania krótkoterminowe	17 417	63	1 788	0	63 856	50	11 299	8 554	27 726	18 825	<b>149 578</b>
<b>o</b>	<b>Należności jednostki, w tym:</b>	7 048	375	2 275	25	46 273	37	4 462	6 445	12 381	14 370	<b>93 691</b>
	- należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	- należności krótkoterminowe	7 048	375	2 275	25	46 273	37	4 462	6 445	12 381	14 370	<b>93 691</b>
<b>p</b>	<b>Aktywa jednostki razem</b>	65 518	7 773	12 685	341	78 978	4 082	26 275	33 410	57 529	20 608	<b>307 199</b>
<b>r</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	41 090	647	24 352	-	142 041	1 361	20 600	30 424	98 663	23 615	<b>382 793</b>
<b>s</b>	<b>Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>t</b>	<b>Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 4.13

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach nie występują.

NOTA 4.14

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe nie występują.

NOTA 4.15

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe nie występują.

NOTA 4.16

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a/ w walucie polskiej	130	190
b/ w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	660	538
b1. jednostka/waluta EUR	158	150
PLN	660	538
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>790</b>	<b>728</b>

NOTA 4.17

<b>INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>30 000</b>	<b>49 430</b>
Transakcja IRS Swap Deals	30 000	30 000
Transakcja Forward	-	19 430
Inne inwestycje długoterminowe (maszyny i narzędzia Elbląg)	173	289
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>30 173</b>	<b>49 719</b>

NOTA 4.18

<b>ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>Stan na początek okresu (z tytułu)</b>	<b>49 719</b>	<b>69 381</b>
swap deals	30 000	30 000
forward	19 430	39 381
inne inwestycje długoterminowe (maszyny i narzędzia Elbląg)	289	-
<b>Zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>17</b>	<b>49 774</b>
swap deals	-	30 000
forward	-	19 430
zakup innych inwestycji długoterminowych (maszyny i narzędzia Elbląg)	-	344

korekta umorzenia innych inwestycji długoterminowych (maszyny i narzędzia Elbląg)	17	-
<b>Zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>19 563</b>	<b>69 436</b>
swap deals	-	30 000
forward	19 430	39 381
umorzenie innych inwestycji długoterminowych (maszyny i narzędzia Elbląg)	78	55
likwidacja innych inwestycji długoterminowych (maszyny i narzędzia Elbląg)	55	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>30 173</b>	<b>49 719</b>

## NOTA 4.19

<b>INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a/ w walucie polskiej	30 173	30 289
b/ w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	19 430
b1. Jednostka/waluta EUR	-	5 000
PLN	-	19 430
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>30 173</b>	<b>49 719</b>

## NOTA 5.1

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:</b>	<b>9 529</b>	<b>1 019</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	9 529	1 019
- korekta błędu podstawowego	-	-
b) odniesionych na wynik finansowy - po korekcie	-	-
c) odniesionych na kapitał własny	-	-
d) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>9 093</b>	<b>9 228</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 093	9 228
- różnic kursowych od wyceny zobowiązań i kredytów w walucie obcej	617	214
- wycena instrumentów finansowych	1 650	-
- wycena kontraktów długoterminowych	78	5 569
- rozliczeń międzyokresowych kosztów	31	62
- rezerw na świadczenia emerytalne i tym podobne	520	350
- odpisu aktualizującego nieruchomości w Chotomów	-	-
- odpisy aktualizujące należności	543	-

- wyceny zobowiązań leasingowych	213	513
- wyceny środków trwałych	-	-
- nie wypłaconych wynagrodzeń oraz ZUS	1 492	1 618
- rezerwy na roboty poprawkowe	781	454
- rezerwa na koszty	365	-
- wycena należności	198	368
- odsetki naliczone	4	8
- przychody przyszłych okresów	2 496	30
- rezerwa na koszty gwarancji	105	-
- inne (kopalnia Pieńki, różnice kursowe z wyceny pożyczki)	-	43
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na kapitał własny w związku ze zmianą szacunku	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2 698</b>	<b>718</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 698	718
- różnic kursowych od wyceny zobowiązań i kredytów w walucie obcej	210	75
- wycena instrumentów finansowych	-	-
- wycena kontraktów długoterminowych	213	558
- rozliczeń międzyokresowych kosztów	62	9
- rezerw na świadczenia emerytalne i tym podobne	274	-
- odpisu aktualizującego nieruchomości w Chotomów	-	-
- odpisy aktualizujące należności	-	-
- wyceny zobowiązań leasingowych	513	-
- wyceny środków trwałych	-	77
- nie wypłaconych wynagrodzeń oraz ZUS	1 405	-
- rezerwy na roboty poprawkowe	-	-
- rezerwa na koszty	-	-
- wycena należności	-	-
- odsetki naliczone	7	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
- rezerwa na koszty gwarancji	-	-
- inne (kopalnia Pieńki, różnice kursowe z wyceny pożyczki)	14	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-

c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) odniesione na kapitał własny w związku ze zmianą szacunku - korekta błędu podstawowego	-	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>15 924</b>	<b>9 529</b>
a) odniesionych na wynik finansowy z tytułu:	15 924	9 529
- różnic kursowych od wyceny zobowiązań i kredytów w walucie obcej	621	214
- wycena instrumentów finansowych	1 650	-
- wycena kontraktów długoterminowych	5 434	5 569
- rozliczeń międzyokresowych kosztów	31	62
- rezerw na świadczenia emerytalne i tym podobne	835	589
- odpisu aktualizującego nieruchomości w Chotomów	61	61
- odpisy aktualizujące należności	543	-
- wyceny zobowiązań leasingowych	213	513
- wyceny środków trwałych	-	-
- nie wypłaconych wynagrodzeń oraz ZUS	1 705	1 618
- rezerwy na roboty poprawkowe	1 235	454
- rezerwa na koszty	365	-
- wycena należności	566	368
- odsetki naliczone	5	8
- przychody przyszłych okresów	2 526	30
- rezerwa na koszty gwarancji	105	-
- inne (kopalnia Pieńki, różnice kursowe z wyceny pożyczki)	29	43
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**NOTA 5.2**

## Ujemne różnice przejściowe

Aktywa i pasywa	Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>AKTYWA</b>				
Inwestycje długoterminowe	Nieruchomość Chotomów	31.12.2009	324	324
	Inne	01.01.2009	-	4
Należności krótkoterminowe	Wycena	po zakończeniu okresów gwarancyjnych - wycena dotyczy kaucji gwarancyjnych	2 981	1 939

Należności krótkoterminowe	Odpisy aktualizujące należności	po uregulowaniu należności	2 859	-
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	01.01.2008	-	228
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Wycena środków pieniężnych, instrumentów finansowych	01.01.2008	-	222
<b>PASYWA</b>				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Utworzenie rezerwy odpłaty emerytalne, urlopy	po wypłacie świadczeń emerytalnych, po wykorzystaniu urlopów	4 393	3 100
Rezerwy inne	Utworzenie rezerwy na Kopalnię Pieńki	31.12.2009	150	150
	Gwarancje bankowe i ubezpieczenia	po zakończeniu okresów gwarancyjnych	552	-
	Utworzenie rezerwy na roboty poprawkowe	po zakończeniu okresów gwarancyjnych	6 500	2 390
Zobowiązania finansowe	Wycena instrumentów finansowych	31.03.2009	8 686	-
Zobowiązania krótkoterminowe	Różnice kursowe z wyceny	01.01.2009	3 267	824
	Nie wypłacone wynagrodzenia, ZUS, ZFŚS	w dniu wypłaty	8 973	8 589
	Naliczone odsetki	w dniu zapłaty	28	43
Zobowiązania długo i krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe	Wycena zobowiązań leasingowych	31.03.2009	1 121	2 699
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	Rezerwa na audyt, wycenę aktuarialną	w dniu zapłaty	164	100
	Wycena kontraktów długoterminowych	31.03.2009	28 597	29 310
	Rezerwa na koszty	31.01.2009	1 919	75
Rozliczenie międzyokresowe	Przychody przyszłych okresów	31.01.2009	13 296	156
	Inne	31.01.2009	1	-
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>			<b>83 812</b>	<b>50 151</b>

**NOTA 6**

<b>ZAPASY</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) materiały	9 272	9 466
b) półprodukty i produkty w toku	537	44
c) produkty gotowe	2 010	-
d) towary	4	20
f) zaliczki na dostawy	4 190	998
<b>RAZEM</b>	<b>16 013</b>	<b>10 529</b>

## NOTA 7.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) od jednostek powiązanych	10 477	4 798
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 913	4 798
- do 12 miesięcy, w tym:	7 913	4 798
- <i>kaucje</i>	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- <i>kaucje</i>	-	-
- inne	2 564	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	328 181	277 090
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	298 023	243 051
- do 12 miesięcy	266 239	219 805
- powyżej 12 miesięcy	31 784	23 246
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 551	11 652
- inne	23 747	22 387
- dochodzone na drodze sądowej	1 860	-
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>338 658</b>	<b>281 888</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	22 791	20 202
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>361 449</b>	<b>302 091</b>

## NOTA 7.1.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>7 913</b>	<b>4 798</b>
do 1 miesiąca	474	1 068
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 899	3 723
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 460	-
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
należności przeterminowane	80	7
<b>Inne</b>	<b>2 564</b>	-
zaliczki	23	-
pozostałe	2 541	-
<b>Razem należności krótkoterminowe (netto)</b>	<b>10 477</b>	<b>4 798</b>
odpisy aktualizujące wartości z tytułu dostaw robót i usług	-	-
<b>Razem należności krótkoterminowe (brutto)</b>	<b>10 477</b>	<b>4 798</b>

## NOTA 7.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Stan na początek okresu	20 202	1 451
a) zwiększenia (z tytułu)	6 437	22 928
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych	5 549	219
- w ciężar ZFŚS	-	8
- odpisy korygujące należności objęte umową o zakup wierzytelności	888	-
- przejęcie rezerw w związku z zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	22 700
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 848	4 166
- rozwiązanie	1 890	5
- wykorzystanie	1 958	4 161
c) skorygowanie rozliczeń	-	-10
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 791</b>	<b>20 202</b>

## NOTA 7.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) w walucie polskiej	340 611	248 429
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	20 838	53 662
b1. jednostka /waluta USD	-	1
PLN	-	2
b2. jednostka /waluta EUR	4 994	14 980
PLN	20 838	53 660
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>361 449</b>	<b>302 091</b>

## NOTA 7.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
a) do 1 miesiąca	180 941	172 099
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36 238	17 202
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 085	5 829
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 273	14 010
e) powyżej 1 roku	34 765	23 246
f) należności przeterminowane	59 957	35 368
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>327 259</b>	<b>267 754</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	21 323	19 905
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>305 936</b>	<b>247 849</b>



## NOTA 7.4.1

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) do 1 miesiąca	24 210	6 582
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 631	2 256
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 642	2 859
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 996	1 846
e) powyżej 1 roku	18 478	21 826
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>59 957</b>	<b>35 368</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	18 342	17 966
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>41 615</b>	<b>17 402</b>

## NOTA 8

W bilansie wykazano należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie 1.860 TPLN.

## NOTA 9.1

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>a) W jednostkach powiązanych</b>	-	-
udziały lub akcje	-	-
inne papiery wartościowe	-	-
udzielone pożyczki	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>b) W pozostałych jednostkach</b>	<b>83 213</b>	<b>64 726</b>
udziały lub akcje	-	-
inne papiery wartościowe	-	-
udzielone pożyczki	-	206
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	83 213	64 520
kontrakty terminowe forward	83 213	64 520
<b>c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>122 412</b>	<b>125 387</b>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	122 412	125 387
inne środki pieniężne	-	-
inne aktywa pieniężne	-	-
<b>OGÓŁEM</b>	<b>205 625</b>	<b>190 113</b>

## NOTA 9.2

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) w walucie polskiej	-	30 619
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	83 213	34 107
b1. jednostka/waluta    EUR	19 944	9 522
PLN	83 213	34 107
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>83 213</b>	<b>64 726</b>

## NOTA 9.3

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	83 213	64 726
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) udzielone pożyczki	-	206
* wartość godziwa	-	206
* wartość rynkowa	-	206
* wartość według cen nabycia	125	275
d) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa), w tym:	83 213	64 520
- certyfikaty depozytowe:	-	30 413
* wartość godziwa	-	30 413
* wartość rynkowa	-	30 413
* wartość według cen nabycia	-	30 000
- bony korporacyjne:	-	-
* wartość godziwa	-	-
* wartość rynkowa	-	-
* wartość według cen nabycia	-	-
- kontrakty terminowe:	83 213	34 107
* wartość godziwa	83 213	34 107
* wartość rynkowa	83 213	34 107
* wartość według cen nabycia	83 213	30 882

Wartość według cen nabycia razem	83 213	61 157
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	65	3 569
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>83 213</b>	<b>64 726</b>

NOTA 9.4

<b>UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a/ w walucie polskiej	125	275
b/ w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>125</b>	<b>275</b>

NOTA 9.5

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) w walucie polskiej	94 740	80 671
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	27 672	44 716
b1. Jednostka /waluta EUR	6 628	12 502
PLN	27 654	44 716
b2. Jednostka /waluta USD	6	-
PLN	18	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>122 412</b>	<b>125 387</b>

NOTA 9.6

Inne inwestycje krótkoterminowe nie występują.

NOTA 10

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	103 648	101 297
- ubezpieczenia majątkowe	1 522	1 202
- zaliczki	-	-
- odsetki, leasing	-	-
- gwarancje wadialne powyżej 6 miesięcy	793	921
- inne do rozliczenia w roku następnym	1 010	368
- odsetki od kredytów	-	-
- wycena kontraktów długoterminowych	100 323	98 806
- ZFŚS	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>103 648</b>	<b>101 297</b>

NOTA 11

Łączna kwota odpisów aktualizujących wynosi 22 791 TPLN, w tym kwota 16 470 TPLN stanowi odpis aktualizujący należności przejętych z POLNORD S.A. w związku z zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Generalne Wykonawstwo.

## NOTA 12

Stan na 31.12.2008 r.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	10 493	10 493	Aport	03.10.1997	03.10.1997
B	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	5 507	5 507	Gotówka	05.02.1998	05.02.1998
C	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	-	-	Gotówka	19.01.1999	19.01.1999
D	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	4 000	4 000	Gotówka	16.10.2006	31.12.2006
E	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	4 500	4 500	Gotówka	19.03.2007	E- akcje wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane
F	Akcje zwykłe na okaziciela	brak	-	3 000	3 000	Gotówka	31.08.2007	01.01.2006
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>27 500</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>27 500</b>			
Wartość nominalna 1 akcji na dzień 31 grudnia 2008 r. - 1 PLN								

NOTA 13.1

Akcje (udziały) własne nie występują.

NOTA 13.2

Na dzień 31 grudnia 2008 r. jednostki podporządkowane nie posiadały akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

NOTA 14

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	482 808	482 808
b) utworzony ustawowo	6 021	3 990
c) utworzony zgodnie ze statutem /umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	60 541	37 174
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny (wg rodzaju)	58	58
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>549 428</b>	<b>524 030</b>

NOTA 15

<b>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	22	22
b) z tytułu zysków /strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-	-
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
c) z tytułu podatku odroczonego	-	-
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
e) inny ( wg rodzajów)	-	-
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

NOTA 16

Pozostałe kapitały rezerwowe nie występują.

NOTA 17

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego nie występują.

NOTA 18.1

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>19 157</b>	<b>5 251</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>19 157</b>	<b>5 251</b>
- różnice kursowe z wycen	83	1

- leasing	405	113
- wycena środków pieniężnych	118	-
- wycena zobowiązań	586	-
- wycena odsetek	-	-
- kontrakty długoterminowe	17 350	4 928
- kontrakty Forward	613	208
- odsetki naliczone	2	-
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>15 026</b>	<b>19 372</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>15 026</b>	<b>19 372</b>
- różnice kursowe z wycen	158	83
- leasing	268	405
- wycena środków pieniężnych	285	118
- wycena zobowiązań	78	801
- wycena odsetek	1	-
- kontrakty długoterminowe	14 165	12 165
- kontrakty Forward	-	5 798
- odsetki naliczone	71	2
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>13 674</b>	<b>5 466</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>13 674</b>	<b>5 466</b>
- różnice kursowe z wycen	83	1
- leasing	405	113
- wycena środków pieniężnych	118	-
- wycena zobowiązań	-	215
- wycena odsetek	-	-
- kontrakty długoterminowe	12 453	4 928
- kontrakty Forward	613	208
- odsetki naliczone	2	-
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-

<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>20 509</b>	<b>19 157</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>20 509</b>	<b>19 157</b>
- różnice kursowe z wycen	158	83
- leasing	268	405
- wycena środków pieniężnych	285	118
- wycena zobowiązań	665	586
- wycena odsetek	1	-
- kontrakty długoterminowe	19 061	17 350
- kontrakty Forward	-	613
- odsetki naliczone	71	2
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	-	-

## NOTA 18.2

Aktywa i pasywa	Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>AKTYWA</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	Leasing	01.01.2009	1 413	-
Inwestycje długoterminowe	Odsetki od udzielonych pożyczek	01.01.2009	113	1
Należności krótkoterminowe	Różnice kursowe z wyceny	01.01.2009	827	-
	Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	01.01.2009	265	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Wycena dłużnych papierów wartościowych, lokat, instrumentów finansowych	01.01.2009	1 505	4 195
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Wycena kontraktów długoterminowych	01.01.2009	100 323	91 317
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	Różnice kursowe z wyceny zobowiązań	01.01.2009	-	94
Zobowiązania krótkoterminowe	Wycena	po zakończeniu okresów gwarancyjnych – wycena dotyczy kaucji gwarancyjnych	3 495	3 086
Zobowiązania długo i krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe	Wycena zobowiązań w tym leasingowych	01.01.2009	4	2 132
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>			<b>107 945</b>	<b>100 825</b>



## NOTA 18.3

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a/ stan na początek okresu</b>	<b>836</b>	<b>64</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	585	64
rezerwa na nagrody jubileuszowe	251	-
<b>b/ zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>282</b>	<b>942</b>
utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	282	691
utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	251
<b>c/ wykorzystanie z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d/ rozwiązanie z tytułu</b>	<b>109</b>	<b>170</b>
rozwiązanie rezerw	109	170
rozwiązanie rezerw na podstawie wyceny aktuarialnej	-	-
<b>e/ stan na koniec okresu</b>	<b>1 009</b>	<b>836</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	758	585
rezerwa na nagrody jubileuszowe	251	251

## NOTA 18.4

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a/ stan na początek okresu</b>	<b>2 264</b>	<b>1 194</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	95	-
rezerwa na urlopy	2 169	1 194
<b>b/ zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>2 488</b>	<b>1 070</b>
utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	89	95
rezerwa na urlopy	2 399	975
<b>c/ wykorzystanie z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d/ rozwiązanie z tytułu</b>	<b>1 368</b>	<b>-</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	16	-
rezerwa na urlopy	1 352	-
<b>e/ stan na koniec okresu</b>	<b>3 384</b>	<b>2 264</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	168	95
rezerwa na urlopy	3 216	2 169

## NOTA 18.5

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
<b>a/ stan na początek okresu</b>	<b>2 390</b>	<b>-</b>

<b>b/ zwiększenia (z tytułu )</b>	<b>4 110</b>	<b>2 390</b>
naliczenie rezerwy na roboty poprawkowe	4 110	2 390
<b>c/ wykorzystanie ( z tytułu)</b>	-	-
<b>d/ rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
<b>e/ stan na koniec okresu</b>	<b>6 500</b>	<b>2 390</b>

NOTA 18.6

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>a/ stan na początek okresu</b>	<b>1 693</b>	<b>1 929</b>
<b>b/ zwiększenia (z tytułu )</b>	<b>4 011</b>	<b>439</b>
rezerwa na koszty rekultywacji gruntu Pieńki Strzyże	-	-
rezerwa na zwiększone koszty kontraktu	1 346	321
rezerwa na sprawy sądowe	104	118
rezerwa na koszty	2 520	-
inne	41	-
<b>c/ wykorzystanie ( z tytułu)</b>	-	-
<b>d/ rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>429</b>	<b>675</b>
rezerwa na koszty rekultywacji gruntu Pieńki Strzyże	-	-
rezerwa na zwiększone koszty kontraktu	352	663
rezerwa na sprawy sądowe	77	11
rezerwa na koszty	-	-
inne	-	-
<b>e/ stan na koniec okresu</b>	<b>5 275</b>	<b>1 693</b>
rezerwa na koszty rekultywacji gruntu Pieńki Strzyże	150	150
rezerwa na zwiększone koszty kontraktu	2 342	1 349
rezerwa na sprawy sądowe	222	195
rezerwa na koszty	2 520	-
inne	41	-

NOTA 19.1

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych nie występują.

NOTA 19.2

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, w tym:</b>	<b>53 879</b>	<b>86 519</b>
<b>kredyty i pożyczki</b>	<b>11 146</b>	<b>18 486</b>
<i>powyżej 1 roku do 3 lat</i>	<i>11 146</i>	<i>18 486</i>

<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	-	-
<i>powyżej 5 lat</i>	-	-
<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	-	-
<b>inne zobowiązania finansowe</b>	42 733	68 033
<b>umowy leasingu finansowego</b>	12 479	18 603
<i>powyżej 1 roku do 3 lat</i>	11 587	18 603
<i>powyżej 3 lat do 5 lat</i>	892	-
<i>powyżej 5 lat</i>	-	-
<i>inne</i>	30 254	49 430
<b>inne</b>	-	-
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>53 879</b>	<b>86 519</b>

## NOTA 19.3

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) w walucie polskiej	43 939	71 877
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na TPLN)	9 940	14 642
b1). Jednostka /waluta  EUR	2 365	3 652
PLN	9 870	13 081
b2). Jednostka /waluta  CHF	25	722
PLN	70	1 561
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>53 879</b>	<b>86 519</b>

## NOTA 19.4

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Stan na 31.12.2008r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	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
Pekao S.A.	Warszawa	3 156	3 156	220	-	220	1M Wibor + 1,15 % marży	2010-06-30	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych o łącznej wartości 4.009 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Pekao S.A.	Warszawa	29 902	29 902	10 926	-	10 926	1M Wibor + 1,20% marży	2011-07-29	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polis ubezpieczeniowych

NOTA 19.5

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych – nie występują.

NOTA 20.1

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
Wobec jednostek powiązanych	2 712	2 832
Wobec pozostałych jednostek	402 061	247 616
Fundusze specjalne	476	865
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>405 249</b>	<b>251 313</b>

NOTA 20.1.1

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>Z tytułu dostaw robót i usług o okresie wymagalności:</b>	<b>2 712</b>	<b>2 832</b>
do 12 miesięcy, w tym:	2 712	2 832
- kaucje	717	837
powyżej 12 miesięcy, w tym:	-	-
- kaucje	-	-
<b>Inne</b>	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych, razem</b>	<b>2 712</b>	<b>2 832</b>

NOTA 20.1.2

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>17 180</b>	<b>15 322</b>
<b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	-	-
<b>Inne zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>101 666</b>	<b>39 342</b>
leasing	10 022	8 460
inne zobowiązania finansowe	91 644	30 882
<b>Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>	<b>235 411</b>	<b>170 456</b>
do 12 miesięcy, w tym:	202 465	138 730
- kaucje	-	-
powyżej 12 miesięcy	32 946	31 726
- kaucje	32 946	25 337
<b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>	<b>17 711</b>	-
<b>Zobowiązania wekslowe</b>	-	-
<b>Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</b>	<b>24 329</b>	<b>16 977</b>

<b>Z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>4 399</b>	<b>3 892</b>
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 365</b>	<b>1 628</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>402 061</b>	<b>247 616</b>

NOTA 20.2

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) w walucie polskiej	375 843	246 764
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	29 406	4 549
b1). Jednostka /waluta  EUR	7 048	1 746
PLN	29 406	3 847
b2). Jednostka /waluta  CHF	-	324
PLN	-	701
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>405 249</b>	<b>251 313</b>

## NOTA 20.3

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2008r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	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
Pekao S.A.	Warszawa	3 156	3 156	440	-	440	1M Wibor + 1,15% marży	2010-06-30	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych o łącznej wartości 4.008.800,00 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Pekao S.A.	Warszawa	29 902	29 902	6 900	-	6 900	1M Wibor + 1,20% marży	2011-07-29	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych
Nordea Bank Polska SA	Gdynia	6 800	6 800	-	-	-	1M Wibor + 0,5% marży	30.01.2009	Weksel in blanco, hipoteki, cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
Nordea Bank Polska SA	Gdynia	10 000	10 000	9 840	-	9 840	1M Wibor + 0,5% od 02.12.08 1M Wibor + 1,05%	30.04.2009	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z kontraktu
Nordea Bank Polska SA	Gdynia	8 200	8 200	-	-	-	1M Wibor + 0,5% od 02.12.08 1M Wibor + 1,05%	30.01.2009	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości

#### NOTA 20.4

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych - nie występują

#### NOTA 21.1

<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
Stan na początek okresu	<b>1 300</b>	<b>1 400</b>
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia ( z tytułu )	100	100
- odpis	100	100
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>1 300</b>

#### NOTA 21.2

<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 310	100
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów), w tym:	28 310	100
- wycena kontraktów budowlanych	28 187	-
- rezerwa na audyt	119	100
- pozostałe rezerwy	4	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	27 451	61 104
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	27 451	61 104
- otrzymane dotacje	851	1 631
- inne (zaliczki na poczet robót)	12 328	20 731
- wycena kontraktów budowlanych	13 705	38 295
- rezerwa na koszty gwarancji	552	447
- pozostałe	15	-
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>55 761</b>	<b>61 204</b>

#### NOTA 22

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz wartości kapitałów własnych przez liczbę akcji składających się na kapitał zakładowy.



### Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

#### NOTA 23.1

Należności warunkowe od jednostek powiązanych nie występują.

#### NOTA 23.2

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>	<b>Stan na 31.12.2007r.</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	28 956	16 306
- dla jednostek zależnych	28 956	16 306
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>28 956</b>	<b>16 306</b>

### Noty objaśniające do rachunku zysku i strat

#### NOTA 24.1

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 502	2 671
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>3 502</b>	<b>2 671</b>
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### NOTA 24.2

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
a) kraj	2 662	254
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
b) eksport	840	2 417
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>3 502</b>	<b>2 671</b>
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOTA 24.3

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
Usługi działalności podstawowej	927 543	623 255
- w tym: do jednostek powiązanych	4 257	6 272
Usługi działalności pomocniczej	4 934	2 644
- w tym: do jednostek powiązanych	978	-
Usługi działalności bytowej	-	10
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>932 477</b>	<b>625 910</b>
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>5 235</b>	<b>6 272</b>

## NOTA 24.4

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORYALNA)</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
a) kraj	932 477	625 910
- w tym: do jednostek powiązanych	5 235	6 272
b) eksport	-	-
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>932 477</b>	<b>625 910</b>
<b>- w tym: do jednostek powiązanych</b>	<b>5 235</b>	<b>6 272</b>

## NOTA 24.5

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
Sprzedaż towarów, w tym:	13 100	1 942
- w tym: do jednostek powiązanych	4 709	-
Sprzedaż materiałów, w tym:	2 149	1 912
- w tym: do jednostek powiązanych	31	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>15 249</b>	<b>3 854</b>
<b>- w tym: do jednostek powiązanych</b>	<b>4 740</b>	<b>-</b>

## NOTA 24.6

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
a) kraj	15 249	3 854
- w tym: do jednostek powiązanych	4 740	-
b) eksport	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>15 249</b>	<b>3 854</b>
<b>- w tym: do jednostek powiązanych</b>	<b>4 740</b>	<b>-</b>

## NOTA 25

<b>KOSZTY SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	30 716	27 213
Zużycie materiałów i energii	150 640	96 331
Usługi obce	608 106	356 634
Podatki i opłaty	3 212	2 776
Koszty świadczeń pracowniczych	92 438	73 807
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 237	19 686
Pozostałe koszty rodzajowe	25 906	22 861
<b>RAZEM KOSZTY WG RODZAJU</b>	<b>933 255</b>	<b>599 308</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólne zarządu	52 036	41 837
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	3 479	-276
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27 597	2 383
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i materiałów</b>	<b>850 143</b>	<b>555 364</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 962	3 332
<b>Koszt sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów</b>	<b>864 105</b>	<b>558 696</b>

## NOTA 26

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	181	1
Dotacje	1 003	289
Inne przychody operacyjne	7 697	27 200
<b>a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>3 697</b>	<b>4 853</b>

- odpisów na należności	3 484	2 738
- rezerwa na roboty poprawkowe	-	1 888
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	170
- rezerwy na audyt	100	46
- rezerwa na urlop	36	-
- rezerwy na sprawy sądowe	77	11
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>4 000</b>	<b>22 347</b>
- odszkodowania i kary	283	-221
- spisanie i korekty zobowiązań	2 502	1 047
- pozostałe	682	945
- przychody z tytułu ugody	-	436
- przychody z nieruchomości inwestycyjnej	268	160
- przychody dotyczące lat poprzednich	165	-
- umowa cesji wierzytelności	-	19 980
- odpis ujemnej wartości firmy	100	-
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>8 881</b>	<b>27 489</b>

NOTA 27

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	<b>77</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>4 505</b>	<b>1</b>
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>32 600</b>	<b>26 533</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu), w tym:	2 426	1 310
- rezerwa na sprawy sądowe	104	118
- odpisy aktualizujące należności	1 043	212
- rezerwa na roboty poprawkowe	801	783
- rezerwa na odprawy emerytalne	133	-
- rezerwa na urlopy	148	197
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	197	-
b) pozostałe, w tym:	30 174	25 223
- odpisane należności	670	1 313
- darowizny	184	265
- odszkodowania, kary, grzywny	3 278	4 008
- umorzenie wartości firmy	23 550	17 663

- spisanie należności	45	-
- koszty lat ubiegłych	1 336	529
- koszty postępowania sądowego	157	54
- wartość skradzionych środków trwałych	39	-
- inne w tym szkody komunikacyjne	657	260
- dyskonto zobowiązań	-	1 131
- koszty inwestycji	258	-
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>37 105</b>	<b>26 611</b>

## NOTA 28

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>2 744</b>	<b>2 576</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	287	1
- z tytułu udzielonych pożyczek	27	1
- pozostałe odsetki	260	-
- od jednostek pozostałych, w tym:	2 457	2 576
- z tytułu udzielonych pożyczek	-4	16
- z tytułu oprocentowania na rachunkach bankowych	2 181	2 376
- pozostałe odsetki	209	184
- odsetki otrzymane od gwarancji i zabezpieczeń	71	-
<b>Zysk ze zbycia inwestycji (z tytułu)</b>	<b>2 793</b>	-
- przychody z innych instrumentów finansowych	2 793	-
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	-	3 628
<b>Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	-	71
<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>174</b>	<b>1 581</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	10	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	10	-
b) pozostałe :	164	1 581
- z transakcji dewizowych - sprzedaż walut	-	1 581
- pozostałe przychody	39	0
- przychody z innych instrumentów finansowych	125	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>5 711</b>	<b>7 856</b>

## NOTA 29

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>4 653</b>	<b>4 839</b>
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla jednostek pozostałych	4 653	4 839
- od kredytów i pożyczek	2 852	2 753
- od rat leasingowych	1 727	1 631
- od zobowiązań	72	57
- pozostałe odsetki	2	398
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>10 057</b>	-
<b>Ujemne różnice kursowe</b>	<b>1 389</b>	<b>1 691</b>
<b>Inne koszty finansowe</b>	<b>183</b>	<b>838</b>
a) utworzone rezerwy	65	66
- odpis aktualizujący na niespłaconą pożyczkę i odsetki	65	66
b) pozostałe	118	772
- prowizje bankowe i od gwarancji	118	747
- inne	0	25
<b>Razem pozostałe koszty finansowe</b>	<b>16 282</b>	<b>7 368</b>

## NOTA 30

Zyski nadzwyczajne nie występują

## NOTA 31

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
a) losowe	-	4
b) pozostałe	-	-
<b>Straty nadzwyczajne, razem</b>	-	<b>4</b>
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	-	-

## NOTA 32.1

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-3 708</b>	<b>33 264</b>
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	35 622	-17 888
<b>a) Przychody wolne od podatku</b>	<b>5 752</b>	<b>13 367</b>
- Roboty długoterminowe wycena	-	3 032
- Dodatnie różnice kursowe	939	2 560
- Przychody dotyczące wykupu leasing	5	104
- Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących	3 483	1 460
- Odsetki od pożyczek udzielonych	24	16
- Odsetki naliczone od rachunków bankowych a niezrealizowane	-47	-
- Przychody finansowe aktualizacja wartości inwestycji Forward	-413	3 225
- Odsetki	-	62
- Odpis ujemnej wartości firmy	-	100
- Rozwiązanie rezerwy na audyt	-	46
- Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	-	11
- Zarachowane odsetki od lokat	-	208
- Wycena certyfikatów depozytowych	-	413
- Dyskonto zobowiązań	409	-
- Przychody z otrzymanych dotacji	512	-
- Wykorzystane rezerwy na należności	-	1 278
- Rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	-	170
- Rozwiązanie rezerwy na roboty poprawkowe	-	1 884
- Rozwiązanie rezerwy na urlopy	36	-
- Nie zapłacone odsetki za zwłokę	319	-
- Storno wyceny bilansowej aktywów i pasywów na 31-12-2006	-	-1 321
- Pozostałe przychody NKUP	37	119
- Inne przychody operacyjne	448	-
<b>b) Przychody podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>23 739</b>	<b>-25</b>
<b>c) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>	<b>43 835</b>	<b>7 295</b>
- Amortyzacja	8 350	6 514
- Odsetki budżetowe	12	8
- Ujemne różnice kursowe	4 159	991
- PFRON	1 253	1 033
- Odsetki niezapłacone od zobowiązań	28	40
- Utworzenie odpisów, spisanie sald	5 241	1 531

- Darowizny	184	265
- Koszty reprezentacji i reklamy NKUP	313	464
- Koszty dotyczące roku ubiegłego	1 094	118
- Podatki i opłaty w tym VAT nie podlegający odliczeniu	146	295
- Wartość sprzedanego majątku	-	239
- Wynagrodzenia i ZUS	8 969	9 240
- Inne niewypłacone świadczenia	96	75
- Zapłacone odszkodowania	3 278	4 008
- Inne koszty NKUP	794	930
- Diety naliczone a nie wypłacone	6	-
- Dyskonto należności	1 043	1 131
- Rezerwa na świadczenia pracownicze i podobne	133	319
- Rezerwa na koszty audytu i sprawy sądowe	41	218
- Rezerwa na kary i inne odszkodowania	993	3 126
- Rezerwa na zwiększenie kontraktów	119	15 240
- Rezerwa na roboty poprawkowe	4 110	2 951
- Rezerwa na koszty gwarancji	104	-
- Rezerwa na koszty	814	-
- Rezerwa na urlopy	148	-
- Koszty postępowań sądowych	137	54
- Aktualizacja wartości Forward	10 057	-403
- Koszty okresu następnego	1 105	-
- Ubezpieczenia NKUP	176	-
- Korekta z tytułu świadczeń emerytalnych	1 048	-
- Korekta z tytułu robót długoterminowych	-10 116	-41 092
<b>d) Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>26 083</b>	<b>11 791</b>
<b>e) Odliczenia od dochodu</b>	<b>117</b>	<b>-</b>
- Darowizny	117	-
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po wyłączeniach</b>	<b>31 914</b>	<b>15 376</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19 %</b>	<b>6 064</b>	<b>2 921</b>
<b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>6 064</b>	<b>2 921</b>

W rachunku zysku i strat w 2007 roku ujęty jest podatek dochodowy dotyczący roku 2006 w kwocie 13 TPLN.



NOTA 32.2

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKU I STRAT</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	<b>-5 043</b>	<b>4 894</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu uprzedni nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-	-
<b>Podatek dochodowy odroczone, razem</b>	<b>-5 043</b>	<b>4 894</b>

NOTA 33

W 2008 roku nie wystąpiły pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

NOTA 34

Zwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu 30 czerwca 2008 roku Uchwałą nr 5/2008 osiągnięty zysk w 2007 roku w wysokości 25 398 TPLN przeznaczyło na kapitał zapasowy Spółki.

Stratę roku 2008 roku w wysokości 4 729 TPLN Emitent planuje pokryć z zysków lat przyszłych.

NOTA 35

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz zysku (straty) za dany okres przez średnioważoną ilość akcji składających się na kapitał akcyjny.

Zysk (strata) netto zannualizowany na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz zysku (straty) osiągniętego w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających dzień bilansowy przez średnioważoną ilość akcji składających się na kapitał akcyjny.

**Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych**

<b>Bilansowa zmiana stanu należności</b>	<b>-62 147</b>
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów</b>	<b>-60 991</b>
<b>różnica wynika z:</b>	<b>1 156</b>
odsetki od pożyczki przeniesione do należności krótkoterminowych	6
przekazanie środków na podwyższenie kapitału do spółki zależnej	1 150

<b>Bilansowa zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>121 297</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów</b>	<b>131 961</b>
<b>różnica wynika z:</b>	<b>10 664</b>
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	183
zwiększenie środków leasingowanych	-2 282
zmiana stanu forwardów długoterminowych	19 430
zmiana stanu forwardów krótkoterminowych	-18 693
płatności leasingu finansowego	6 986
spłata kredytów	15 322
udzielone pożyczki	-9 840
inne zob. finansowe	382
umorzenie nieruchomości i innych długoterminowych aktywów	-216
wynik GW 2007	-608

<b>Inne korekty</b>	
zmiana stanu pożyczek długoterminowych	60
umorzenie nieruchomości i innych długoterminowych aktywów	215
<b>inne korekty</b>	<b>275</b>

<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 399</b>
wycena rachunków bankowych	1 424
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>-2 975</b>

Z działalności operacyjnej wyeliminowano wpływy i wydatki związane z działalnością inwestycyjną i finansową.

W pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania znajdują się

ZFŚS	100
płace	64
depozyty	1 104
<b>Razem</b>	<b>1 268</b>

### III. INFORMACJA DODATKOWA

#### 1. Informacja o jednostkach powiązanych

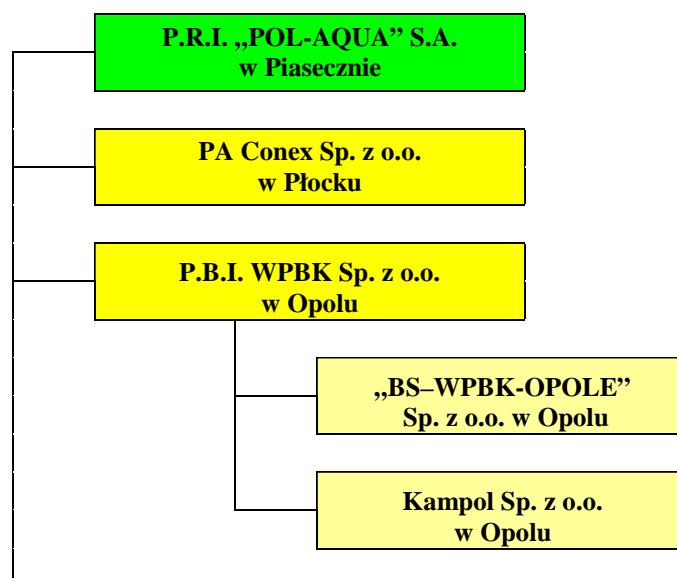
Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej POL-AQUA

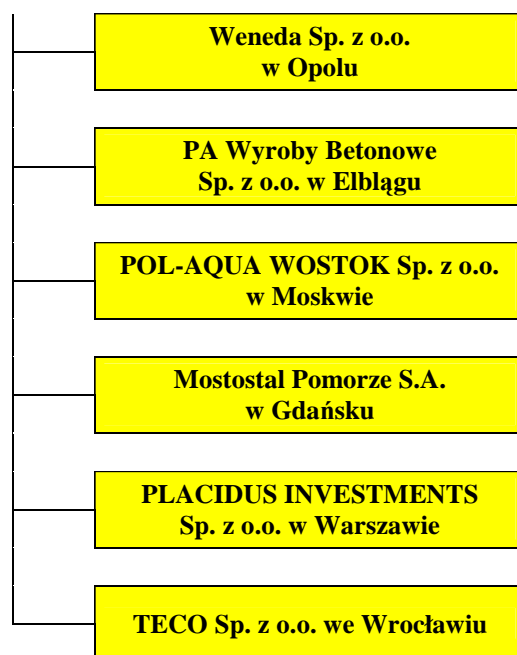
W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodzi P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz następujące spółki zależne:

- PA Conex Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynieryjnego „WPBK” Sp. z o.o.
- BS WPBK – Opole Sp. z o.o. \*
- Kampol Sp. z o.o.\*
- PA Wyroby Betonowe S.A.
- Weneda Sp. z o.o.
- Vectra S.A.
- POL-AQUA WOSTOK Sp. z o. o.
- Mostostal Pomorze S.A.
- Placidus Investments Sp. z o.o.
- Teco Sp. z o.o.

\* Spółka bezpośrednio zależna od spółki WPBK Sp. z o.o..

#### GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA





## 2. Informacje o segmentach branżowych

Wyniki segmentów branżowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki	P.R.I. "POL-AQUA" S.A.				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2008 - 31.12.2008				
Waluta sprawozdawcza	ZŁOTY POLSKI (PLN)				
Poziom zaokrągleń	WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH				
<b>SEGMENTY BRANŻOWE</b>					
<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>SEGMENTY</b>				<b>Razem</b>
	<b>Działalność budowlana</b>	<b>Generalne Wykonawstwo</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów</b>	
<b>Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2008 - 31.12.2008</b>					
<b>Przychody ogółem</b>	<b>509 799</b>	<b>450 310</b>	-	-	<b>960 109</b>
Sprzedaż na zewnątrz	507 175	444 053	-	-	951 228
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2 624	6 257	-	-	8 881
<b>Koszty segmentu</b>	<b>491 309</b>	<b>424 832</b>	-	-	<b>916 141</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 322</b>	<b>5 233</b>	-	<b>23 550</b>	<b>37 105</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>10 168</b>	<b>20 245</b>	-	<b>- 23 550</b>	<b>6 863</b>
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-

Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>10 168</b>	<b>20 245</b>	-	-	<b>23 550</b>
Przychody finansowe	5 249	462	-	-	5 711
Koszty finansowe	15 075	1 207	-	-	16 282
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>342</b>	<b>19 500</b>	-	-	<b>23 550</b>
Podatek dochodowy	-2 546	3 567	-	-	1 021
Zyski mniejszości	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>2 888</b>	<b>15 933</b>	-	-	<b>23 550</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>888 796</b>	<b>236 735</b>	-	-	<b>1 125 531</b>
Aktywa segmentu	888 796	236 735	-	-	1 125 531
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>888 796</b>	<b>236 735</b>	-	-	<b>1 125 531</b>
Pasywa segmentu	888 796	236 735	-	-	1 125 531
Nieprzypisane pasywa całej grupy	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów branżowych za analogiczny okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki	P.R.I. "POL-AQUA" S.A.				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	01.01.2007 - 31.12.2007				
Waluta sprawozdawcza	ZŁOTY POLSKI (PLN)				
Poziom zaokrągleń	WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH				
<b>SEGMENTY BRANŻOWE</b>					
<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>SEGMENTY</b>				<b>Razem</b>
	<b>Działalność budowlana</b>	<b>Generalne Wykonawstwo</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów</b>	
<b>Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2007 - 31.12.2007</b>					
<b>Przychody ogółem</b>	<b>341 526</b>	<b>298 418</b>	-	<b>19 980</b>	<b>659 924</b>
Sprzedaż na zewnątrz	340 824	291 611	-	-	632 435
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	702	6 807	-	<b>19 980</b>	27 489
<b>Koszty segmentu</b>	<b>308 850</b>	<b>291 683</b>	-	-	<b>600 533</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 248</b>	<b>7 700</b>	-	<b>17 663</b>	<b>26 611</b>

<b>Wynik segmentu</b>	<b>31 428</b>	<b>-965</b>	-	<b>2 317</b>	<b>32 780</b>
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>31 428</b>	<b>-965</b>	-	<b>2 317</b>	<b>32 780</b>
Przychody finansowe	7 620	236	-	-	7 856
Koszty finansowe	5 776	1 592	-	-	7 368
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-4	-	-	-4
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>33 272</b>	<b>-2 325</b>	-	<b>2 317</b>	<b>33 264</b>
Podatek dochodowy	5 619	2 209	-	-	7 828
Zyski mniejszości	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>27 653</b>	<b>-4 534</b>	-	<b>2 317</b>	<b>25 436</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>826 239</b>	<b>177 930</b>	-	-	<b>1 004 169</b>
Aktywa segmentu	826 239	177 930	-	-	1 004 169
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>826 239</b>	<b>177 930</b>	-	-	<b>1 004 169</b>
Pasywa segmentu	826 239	177 930	-	-	1 004 169
Nieprzypisane pasywa całej grupy	-	-	-	-	-

### 3. Informacja o segmentach geograficznych

Wyniki segmentów geograficznych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>P.R.I. "POL-AQUA" S.A.</b>				
<b>Okres objęty sprawozdaniem finansowym</b>	<b>01.01.2008-31.12.2008</b>				
<b>Waluta sprawozdawcza</b>	<b>ZŁOTY POLSKI (PLN)</b>				
<b>Poziom zaokrąglenia</b>	<b>WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH</b>				
<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>					
<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>SEGMENTY</b>				<b>Razem</b>
	<b>Kraj</b>	<b>Kraje Unii Europejskiej</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów</b>	
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2008-31.12.2008</b>					
<b>Przychody ogółem</b>	<b>960 109</b>	-	-	-	<b>960 109</b>
Sprzedaż na zewnątrz	951 228	-	-	-	951 228

Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 881	-	-	-	8 881
<b>Koszty segmentu</b>	<b>916 141</b>	-	-	-	<b>916 141</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13 555</b>	-	-	<b>23 550</b>	<b>37 105</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>30 413</b>	-	-	<b>-23 550</b>	<b>6 863</b>
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>30 413</b>	-	-	<b>-23 550</b>	<b>6 863</b>
Przychody finansowe	5 711	-	-	-	5 711
Koszty finansowe	16 282	-	-	-	16 282
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>19 842</b>	-	-	<b>-23 550</b>	<b>-3 708</b>
Podatek dochodowy	1 021	-	-	-	1 021
Zyski mniejszości	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>18 821</b>	-	-	<b>-23 550</b>	<b>-4 729</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 125 531</b>	-	-	-	<b>1 125 531</b>
Aktywa segmentu	1 125 531	-	-	-	1 125 531
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>1 125 531</b>	-	-	-	<b>1 125 531</b>
Pasywa segmentu	1 125 531	-	-	-	1 125 531
Nieprzypisane pasywa całej grupy	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów geograficznych za analogiczny okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>P.R.I. "POL-AQUA" S.A.</b>				
<b>Okres objęty sprawozdaniem finansowym</b>	<b>01.01.2007-31.12.2007</b>				
<b>Waluta sprawozdawcza</b>	<b>ZŁOTY POLSKI (PLN)</b>				
<b>Poziom zaokrąglenia</b>	<b>WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH</b>				
<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>					
<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>SEGMENTY</b>				<b>Razem</b>
	<b>Kraj</b>	<b>Kraje Unii Europejskiej</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów</b>	
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2007-31.12.2007</b>					

<b>Przychody ogółem</b>	<b>639 944</b>	-	-	<b>19 980</b>	<b>659 924</b>
Sprzedaż na zewnątrz	632 435	-	-	-	632 435
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	7 509	-	-	19 980	27 489
<b>Koszty segmentu</b>	<b>600 533</b>	-	-	-	<b>600 533</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 948</b>	-	-	<b>17 663</b>	<b>26 611</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>30 463</b>	-	-	<b>2 317</b>	<b>32 780</b>
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>30 463</b>	-	-	<b>2 317</b>	<b>32 780</b>
Przychody finansowe	7 856	-	-	-	7 856
Koszty finansowe	7 368	-	-	-	7 368
Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-4	-	-	-	-4
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>30 947</b>	-	-	<b>2 317</b>	<b>33 264</b>
Podatek dochodowy	7 828	-	-	-	7 828
Zyski mniejszości	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>23 119</b>	-	-	<b>2 317</b>	<b>25 436</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 004 169</b>	-	-	-	<b>1 004 169</b>
Aktywa segmentu	1 004 169	-	-	-	1 004 169
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>1 004 169</b>	-	-	-	<b>1 004 169</b>
Pasywa segmentu	1 004 169	-	-	-	1 004 169
Nieprzypisane pasywa całej grupy	-	-	-	-	-

#### 4. Instrumenty finansowe

Na dzień 31.12.2008 r Emitent kontynuował strategię finansową z lat poprzednich. Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując finansowe instrumenty pochodne jako zabezpieczenie poprzez kontrolowanie ryzyka kursowego, stopy procentowej, kredytowego.

Emitent jako instrument finansowy kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem że z kontraktu zawartego pomiędzy dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze. W ramach podstawowej działalności operacyjnej Emitent zawiera również kontrakty, które są denominowane w walucie obcej (w Euro). Przyjęta przez Zarząd polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych w celu ograniczenia wpływu zmienności kursu waluty na wyniki Spółki. Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym również odbywa się poprzez 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.

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zaciągnięte zobowiązania z tytułu kredytów, które są oprocentowane zarówno wg stóp stałych jak i zmiennych. Stosując zabezpieczenia typu ( IRS Swap Deals) Spółka minimalizuje ryzyko odchyłań wahań stóp procentowych w długich terminach.

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) i zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów pochodnych Emitenta w okresach 1 rocznych kończących się 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. przedstawiały się następująco:

## Zmiana stanu w 2008 roku

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
01.01.2008	83 537	30 413	-	934	80 312
- zwiększenia	136 577	313	-	-	148 488
- zmniejszenia	106 901	30 726		144	106 901
31.12.2008	113 213	-	-	790	121 899

## Zmiana stanu w 2007 roku

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
01.01.2007	33 259	-	-	-	32 565
- zwiększenia	50 278	30 413	-	934	47 747
- zmniejszenia			-	-	-
31.12.2007	83 537	30 413	-	934	80 312

Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych w podziale :

## a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Emitent zakwalifikował kontrakty (forward) w kwocie 83 213 TPLN. oraz zabezpieczenia (IRS Swap Deals) w kwocie 30 000 TPLN.

## b) Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych Emitent zakwalifikował pożyczki krótko i długoterminowe wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

## c) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu Emitent zakwalifikował kontrakty (forward) w kwocie 91 644 TPLN oraz zabezpieczenia (IRS Swap Deals) w kwocie 30 255 TPLN przeszacowane z tytułu aktualizacji inwestycji. Skutki wyceny zobowiązań finansowych zaliczonych do tej kategorii ujęto w kosztach finansowych.

Polityka zarządzania ryzykiem kursowym Emitenta obejmuje mechanizmy i zasady umożliwiające mierzenie ekspozycji na ryzyko kursowe, efektem czego jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych. Emitent zawiera transakcje terminowe typu (forward) w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym lub transakcje typu (IRS) zabezpieczające przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy 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 bilansowy. Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, 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.

Emitent na dzień 31.12.2008 roku nie stosował rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów pochodnych.

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa / Instrument	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe		
				Nominał	Kurs terminowy	Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31.12.2008	Nominał	Wartość wyceny na 31.12.2008 r	Wartość zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31.12.2008
FXD	2007-11-30	2009-01-08	EUR/PLN	5 000	3,8860	19 430	5 000	1 430	20 860
IRS	2007-11-30	2011-07-29	PLN WIBOR 1M	30 000	5,4600	30 000	30 000	255	30 255
FXD	2008-07-09	2009-07-08	EUR/PLN	2 000	3,3030	6 606	2 000	1 694	8 300
FXD	2008-09-03	2009-09-03	EUR/PLN	1 000	3,4000	3 400	1 000	747	4 147
FXD	2008-09-09	2009-09-09	EUR/PLN	1 000	3,5000	3 500	1 000	650	4 150
FXD	2008-10-22	2009-07-08	EUR/PLN	2 000	3,7025	7 405	2 000	916	8 321
FXD	2008-11-18	2009-11-18	EUR/PLN	1 000	3,8680	3 868	1 000	291	4 159
FXD	2008-12-23	2009-12-23	EUR/PLN	3 000	4,1420	12 426	3 000	87	12 513
FXD	2008-04-17	2009-01-30	EUR/PLN	2 000	3,4630	6 926	2 000	1 413	8 339
FXD	2008-11-17	2009-01-08	EUR/PLN	1 000	3,7500	3 750	1 000	422	4 172
FXD	2008-12-02	2009-01-08	EUR/PLN	2 000	3,8360	7 672	2 000	672	8 344
FXD	2008-12-23	2009-12-28	EUR/PLN	2 000	4,1150	8 230	2 000	109	8 339
<b>Razem 31.12.2008</b>						<b>113 213</b>		<b>8 686</b>	<b>121 899</b>

### Pożyczki udzielone

Z tytułu pożyczek udzielonych naliczono odsetki w kwocie 39 TPLN. Odsetki są odsetkami niezrealizowanymi. Przewidywane terminy zapłaty: 34 TPLN powyżej 12 m-cy, 3 TPLN do 3 m-cy; kwota 2 TPLN jest przeterminowana

Dokonano odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej w kwocie 125 TPLN, w tym odsetki 5 TPLN.

5. **Pozycje pozabilansowe**

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2007r. do 30.12.2007r.</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>103 946</b>	<b>86 623</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	103 946	86 623
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	103 946	86 623
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>309 474</b>	<b>242 665</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	28 956	16 306
- udzielonych gwarancji i poręczeń	28 956	16 306
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	280 518	226 359
- udzielonych gwarancji i poręczeń, zabezpieczeń umów	280 518	226 359

Wykaz zobowiązań warunkowych ( w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych):

<b>Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń</b>		<b>Stan (wartość) na:</b>		<b>Przeliczenie na PLN na dzień 31.12.2008</b>
		<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>przyjęty kurs 1 EUR=4,1724 PLN 1 CHF=2,8014 PLN</b>
1.	weksle Warta (gwarancja ubezpieczeniowa)	12 167 PLN	17 334 PLN	17 334 PLN
2.	weksle PZU (Euro) (gwarancja ubezpieczeniowa)	10 431 EUR	7 889 EUR	32 916 PLN
3.	weksle Raiffeisen Leasing Polska (leasing)	2 910 PLN	375 PLN	375 PLN
4.	weksle PZU (PLN) (gwarancja ubezpieczeniowa)	31 912 PLN	21 957 PLN	21 957 PLN
6.	weksle CIGNA (PLN) (gwarancja ubezpieczeniowa)	872 PLN	530 PLN	530 PLN
7.	weksle BFL Leasing (Euro) (leasing)	8 112 EUR	7 560 EUR	31 545 PLN
8.	weksle PEKAO Leasing (Euro) (leasing)	1 992 EUR	867 EUR	3 617 PLN
9.	weksle PEKAO Leasing ( PLN) (leasing)	- PLN	1 133 PLN	1 133 PLN
10.	weksle Lotos Mazowsze (umowa )	100 PLN	100 PLN	100 PLN
11.	weksle PARP( dotacje)	2 252 PLN	2 252 PLN	2 252 PLN
12.	weksle PARP( Euro) (dotacje)	86 EUR	86 EUR	359 PLN
13.	weksle BFL - leasing (PLN) (leasing)	7 093 PLN	7 198 PLN	7 198 PLN
14.	weksle BFL - leasing (Chf) (leasing)	3 266 CHF	3 595 CHF	10 071 PLN
15.	poręczenie dla CONEX (gwarancja bankowa)	1 229 PLN	1 229 PLN	1 229 PLN
16.	poręczenie dla CONEX (kredyt inwestycyjny )	10 597 PLN	10 597 PLN	10 597 PLN
17.	poręczenie dla CONEX ( limit gwarancyjny )	3 100 PLN	3 100 PLN	3 100 PLN
18.	poręczenie dla WPBK (leasing)	381 PLN	381 PLN	381 PLN

19.	poręczenie dla WPBK (kredyt obrotowy)	1 000 PLN	3 000 PLN	3 000 PLN
20.	poręczenie dla Conex (linia wielocelowa)	- PLN	6 500 PLN	6 500 PLN
21.	poręczenie Conex ( limit skarbowy)	- PLN	700 PLN	700 PLN
22.	weksle HESTIA(PLN) (gwarancja ubezpieczeniowa)	18 204 PLN	21 457 PLN	21 457 PLN
23.	weksle HESTIA( Euro) (gwarancja ubezpieczeniowa)	2 483 EUR	2 823 EUR	11 779 PLN
24.	weksle MEGAGAZ (umowa)	901 PLN	901 PLN	901 PLN
25.	weksle PZU O/Wrocław	140 PLN	- PLN	- PLN
26.	weksle Bazaltex ( umowa handlowa)	52 PLN	- PLN	- PLN
27.	weksle Peri ( umowa handlowa)	- PLN	34 PLN	34 PLN
28.	weksle Kotlarnia ( umowa handlowa)	- PLN	- PLN	- PLN
29.	weksle Operator Logistycznych Paliw ( zwolnienie kaucji)	221 PLN	221 PLN	221 PLN
30.	weksle Euler Hermes S.A. (gwarancja ubezpieczeniowe)	- PLN	88 PLN	88 PLN
31.	weksle Allianz (gwarancja ubezpieczeniowa)	943 PLN	13 296 PLN	13 296 PLN
32.	weksle BRE Bank (gwarancja bankowa)	167 PLN	24 PLN	24 PLN
33.	weksle Kredyt Bank (gwarancja bankowa)	3 446 PLN	2 538 PLN	2 538 PLN
34.	weksle Nordea Bank Polska ( gwarancja bankowa)	36 928 PLN	75 777 PLN	75 777 PLN
35.	weksle Nordea Bank Polska S.A (zabezpieczenie kredyt)	15 000 PLN	15 000 PLN	15 000 PLN
36.	weksle Nordea Bank Polska S.A (zabezpieczenie kredyt)	- PLN	10 000 PLN	10 000 PLN
37.	weksle Raiffeisen Bank Polska (gwarancja bankowa)	3 200 PLN	- PLN	- PLN
38.	weksle TRYG Polska ( gwarancja ubezpieczeniowa)	16 PLN	- PLN	- PLN
39.	weksle EFL S.A we Wrocławiu ( leasing)	16 PLN	16 PLN	16 PLN
40.	poręczenie WPBK( limit skarbowy )	- PLN	3 320 PLN	3 320 PLN
41.	poręczenie Teco ( poręczenie, gwarancje ubezpieczeniowe)	- PLN	31 EUR	130 PLN
Razem				309 475 PLN

## 6. Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**7. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresach następnych**

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2008 roku oraz porównywalnym okresie 2007 roku Spółka P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności, jak również nie przewiduje zaniechania w okresach następnych.

**8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

W roku 2008 i w roku 2007 Spółka P.R.I. „POL-AQUA” S.A. poniosła koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby odpowiednio w kwotach 19 541 TPLN i 29 TPLN.

**9. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego**

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2008 roku wyniosły 15 257 TPLN i dotyczyły :

zakupu rzeczowych aktywów trwałych	12 365 TPLN
leasingu finansowego	2 282 TPLN
zakupu wartości niematerialnych i prawnych – oprogramowanie	610 TPLN

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2007 roku wyniosły 157 940 TPLN i dotyczyły:

zakupu rzeczowych aktywów trwałych	41 367 TPLN
leasingu finansowego	16 089 TPLN
zakupu wartości niematerialnych i prawnych – oprogramowanie	484 TPLN
zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	100 000 TPLN

W 2009 roku Spółka P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przewiduje poniesienie nakładów inwestycyjnych w wysokości ok. 30 000 TPLN. Cała planowana kwota dotyczy niefinansowych aktywów trwałych.

Nakłady inwestycyjne na ochronę środowiska naturalnego nie wystąpiły w 2008 i 2007 roku.

W okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka nie planuje poniesienia nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

## 10. Wzajemne transakcje Emitenta z jednostkami i podmiotami powiązаныmi

Lp.	Nazwa Spółki	Należności na dzień 31.12.2008 r.	Zobowiązania na dzień 31.12.2008 r.	Aktywa finansowe	Pożyczki		Przychody ze sprzedaży w 2008 r.	Zakupy w 2008 r.	Przychody przyszłych okresów	Przychody finansowe	Koszty finansowe
					udzielone	otrzymane					
1	P.R.I. "POL-AQUA" S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	GW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	CONEX Sp. z o.o.	6 953	-	19 400	-	-	5 450	369	2	260	-
4	WPBK Sp. z o.o.	130	1 277	11 849	-	-	515	6 569	2	-	-
5	WENEDA Sp. z o.o.	-	-	3 300	-	-	1	2	1	-	-
6	PA WYROBY BETONOWE Sp. z o.o.	21	112	5 500	-	-	118	1 510	2	-	-
7	KAMPOL Sp. z o.o.	20	61	-	-	-	38	379	1	-	-
8	VECTRA S.A.	7 312	1 243	82 140	-	-	3 374	4 171	4	-	-
9	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	-	-	1	660	-	-	-	-	33	-
10	MOSTOSTAL POMORZE S.A.	61	-	48 497	-	-	54	-	2	-	-
11	TECO SP. Z O.O.	196	19	18 810	-	-	404	5 341	2	-	-
12	PLACIDUS INVESTMENTS SP. ZO.O.	1 161	-	37	-	-	25	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>15 854</b>	<b>2 712</b>	<b>189 534</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>9 979</b>	<b>18 341</b>	<b>16</b>	<b>293</b>	<b>-</b>

## 11. Zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2008 r.		Stan na 31.12.2007 r.	
	Liczba zatrudnionych	Struktura w %	Liczba zatrudnionych	Struktura w %
Zarząd	7	0,4	6	0,4
Kadra kierownicza (dyrektorzy działów)	33	2,0	27	1,7
Kadra techniczna (kierownicy projektu/budowy/robót/majstrowie)	244	14,6	201	13,0
Kadra i pracownicy administracyjno-biurowi	259	15,5	228	14,8
Pracownicy fizyczni	1126	67,5	1083	70,1
<b>Razem</b>	<b>1669</b>	<b>100,0</b>	<b>1545</b>	<b>100,0</b>

## 12. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia Członków Zarządu Emitenta:

ZARZĄD	2008 rok	2007 rok
Prezes Marek Stefański	780	740
Wiceprezes Iwona Rudnikowska	564	539
Członek Zarządu Piotr Stanisław Chełkowski	118	-
Członek Zarządu Antoni Szakoła	403	446
Członek Zarządu Sławomir Niewiadomski	419	410
Członek Zarządu Robert Molo	420	105
Członek Zarządu Janusz Lewandowski	420	88
Członek Zarządu Andrzej Napierski	54	-
Członek Zarządu Andrzej Karwat	-	140
Członek Zarządu Ireneusz Misiołek	-	265
<b>Koszty wynagrodzeń, razem</b>	<b>3 178</b>	<b>2 734</b>

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Emitenta:

RADA NADZORCZA	2008 rok	2007 rok
Przewodniczący Rady Mariusz Ambroziak	108	99
Członek Rady Krzysztof Gadowski	60	60
Członek Rady Leon Komornicki	60	60
Członek Rady Grzegorz Maciąg	40	60
Członek Rady Janusz Steinhoff	60	60
Członek Rady Sławomir Petelicki*	392	-

Członek Rady Marcin Wierzbicki	20	-
Członek Rady Robert Dziubłowski	-	18
Członek Rady Grzegorz Szyszkowski	-	29
<b>Koszty wynagrodzeń, razem</b>	<b>740</b>	<b>386</b>

\* w tym z tytułu świadczenia usług doradczych 372 TPLN

### 13. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni oraz przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są one powiązane osobiście, zarówno na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2007 roku nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz jednostek od niej zależnych, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i jednostek od niej zależnych.

W dniu 6 lutego 2007 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. udzieliła pożyczkę Panu Robertowi Rulkiewicz – Prezesowi spółki zależnej Conex Sp. z o.o. w kwocie 250 TPLN. Zwrot pożyczki winien nastąpić w czterech ratach rocznych płatnych w terminach do dnia 28 lutego 2008 roku - 60 TPLN, 28 lutego 2009 roku - 60 TPLN, 28 lutego 2010 roku - 65 TPLN, 28 lutego 2011 roku - 65 TPLN; kolejne raty pożyczki oprocentowane będą każdorazowo według wskaźnika inflacji opublikowanego przez Prezesa GUS za rok poprzedzający datę spłaty poszczególnej raty zwiększonego o 1%. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było spłat rat pożyczki.

### 14. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W rocznym sprawozdaniu finansowym P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### 15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym wymagające ujęcia w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

W 2009 roku miały miejsce następujące transakcje dot. spółek zależnych :

*Placidus Investments Sp. z o.o.*

- podwyższenie kapitału zakładowego

1 kwietnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50.000 PLN o kwotę 1.550.000 PLN do kwoty 1.600.000 PLN poprzez ustanowienie 3 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy. Nowe udziały zostały objęte przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. - 1 860 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości 930.000 PLN (pokryte wkładem pieniężnym) oraz nowego wspólnika - 1 240 udziałów o wartości nominalnej każdy i łącznej wartości 620.000 PLN (pokryte wkładem pieniężnym).

W następstwie podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 1.600.000 PLN i dzieli się na 3 200 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Do dnia publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.



- umowa pożyczki

16 kwietnia 2009 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (pożyczkodawca) a Placidus Investments Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) została zawarta umowa pożyczki na kwotę 1.000.000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Odsetki naliczane są w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększoną o stałą marżę w wysokości 2,0 %. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Kwota pożyczki zostanie spłacona jednorazowo, najpóźniej w terminie do 15 czerwca 2009 roku.

*TECO Sp. z o.o.*

- umowa pożyczki

20 lutego 2009 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (pożyczkodawca) a TECO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) została zawarta umowa pożyczki na kwotę 3.000.000 PLN z przeznaczeniem na zakup środków trwałych. Pożyczkobiorca spłaci pożyczkę najpóźniej w terminie do 30 kwietnia 2011 roku w dwóch równych ratach: do 31 marca 2010 roku kwotę 1.500.000 PLN, do 30 kwietnia 2011 roku kwotę 1.500.000 PLN.

Odsetki naliczane w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,5 %. Odsetki od kwoty pożyczki naliczane są w okresach miesięcznych.

Strony ustaliły, że sukcesywnie w terminie miesiąca od dnia przejęcia poszczególnych środków trwałych na własność będą zawierane odpowiednie umowy zastawnicze. Do dnia publikacji sprawozdania zawarte zostały dwie umowy ustanowienia zastawu rejestrowego: 2 marca 2009 roku na kwotę 174.216 PLN oraz 31 marca 2009 roku na kwotę 183.000 PLN.

## 16. Relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem a Emitentem

W 2008 roku nie wystąpiła zmiana formy prawnej Spółki.

## 17. Zaniechanie korekt z tytułu inflacji

Skumulowana śródroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100 %, w związku z tym nie dokonano korekty danych sprawozdania finansowego o wskaźniki inflacji.

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

Dane porównywalne w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 roku zostały przekształcone w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana polegała na zmianie prezentacji odsetek od leasingu finansowego i kredytów. Kwoty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2007 roku zostały pomniejszone odpowiednio o 773.957,80 PLN i 3.131.380,38 PLN, o tę samą kwotę pomniejszone zostały również kwoty rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych odpowiednio o 1.916.834,90 PLN i 1.988.503,28 PLN.

Zmieniono prezentację majątku trwałego oddanego w najem – pierwotnie ujmowanego jako rzeczowe aktywa trwałe, po zmianie prezentacji wykazanego jako inwestycje długoterminowe o wartości 5.217.043,99 PLN. Dokonano korekty wartości rzeczowego majątku trwałego, zmniejszając wartość brutto środków trwałych o kwotę 19.223,45 PLN jednocześnie zwiększając

umorzenie o kwotę 5.307,99 PLN, co spowodowało spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych w bilansie o kwotę 24.531,44 PLN

Dokonano także zwiększenia wartości brutto wartości niematerialnych o kwotę 44.353,76 PLN oraz zmniejszenia umorzenia o kwotę 17.934,93 PLN co spowodowało przyrost wartości niematerialnych i prawnych w bilansie o kwotę 62.288,69 PLN. Powyższe korekty spowodowały wzrost wyniku finansowego za 2007r. o kwotę 37.757,25 PLN.

Zmiany te zostały opublikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA sporządzonym za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 roku.

Ponadto Spółka dokonała zmiany prezentacji wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych roku 2007 korygując pozycje aktywów bilansu Inne rozliczenia międzyokresowe i pasywów bilansu Inne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe o kwotę 7.488.921,16 PLN. Zmiana prezentacji nie miała wpływu na wynik finansowy roku 2007.

Spółka dokonała również zmiany prezentacji w zakresie rezerw na niewykorzystane urlopy korygując pozycje pasywów bilansu Pozostałe rezerwy i Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 853.021,74 PLN. Zmiana prezentacji nie miała wpływu na wynik finansowy roku 2007.

#### 19. **Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

Spółka dokonała korekty wyniku finansowego roku 2007, o którym mowa w pkt. 18., zwiększając pozostałe przychody operacyjne o kwotę 25.130,31 PLN i pomniejszając koszty amortyzacji o kwotę 12.626,94 PLN. Łączny wpływ na wynik roku 2007 wyniósł 37.757,25 PLN.

Spółka dokonała korekty rachunku przepływów pieniężnych wynikających z korekt opisanych wyżej.

Dokonano również korekty prezentacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych roku 2007 z tytułu różnic kursowych (wycena rachunków walutowych) w wysokości 50.840,72 PLN.

Powyższe zmiany zaprezentowano poniżej.

#### **Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 roku**

	<b>Jest</b>	<b>Różnica</b>	<b>Było</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>558 696</b>	<b>(13)</b>	<b>558 709</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	555 364	(13)	555 377
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>73 739</b>	<b>13</b>	<b>73 726</b>
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>31 902</b>	<b>13</b>	<b>31 889</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27 489	25	27 464
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>32 780</b>	<b>38</b>	<b>32 742</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>33 264</b>	<b>38</b>	<b>33 226</b>
<b>Zysk/strata netto za rok obrotowy</b>	<b>25 436</b>	<b>38</b>	<b>25 398</b>

**Bilans na 31.12.2007 roku****AKTYWA**

	<b>Jest</b>	<b>Różnica</b>	<b>Było</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>420 342</b>	<b>(1 880)</b>	<b>422 222</b>
Wartości niematerialne i prawne	100 323	62	100 261
Rzeczowe aktywa trwałe	137 001	(5 241)	142 242
Inwestycje długoterminowe	173 489	5 216	168 273
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 529	(1 917)	11 446
<b>Aktywa obrotowa</b>	<b>583 827</b>	<b>5 501</b>	<b>578 326</b>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 297	5 501	95 796
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 004 169</b>	<b>3 621</b>	<b>1 000 548</b>

**PASYWA**

<b>Kapitał własny</b>	<b>577 493</b>	<b>38</b>	<b>577 455</b>
Zysk (strata) netto	25 436	38	25 398
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>426 676</b>	<b>3 583</b>	<b>423 093</b>
Zobowiązania długoterminowe	86 519	(2 102)	88 621
Zobowiązania krótkoterminowe	251 313	(1 803)	253 116
Rozliczenia międzyokresowe	62 504	7488	55 016
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 004 169</b>	<b>3 621</b>	<b>1 000 548</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 roku**

	<b>Jest</b>	<b>Różnica</b>	<b>Było</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 436</b>	<b>38</b>	<b>25 398</b>
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-29	(51)	22
<b>Korekty razem</b>	<b>984</b>	<b>(88)</b>	<b>1 073</b>
Amortyzacja	44 875	(13)	44 888
Zmiana stanu należności	(175 623)	75	(175 698)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	134 527	(3 905)	138 432
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21 085)	3 830	(24 915)
Inne korekty	420	(85)	505
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>125 336</b>	<b>(51)</b>	<b>125 387</b>

## 20. Sprawy sądowe

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie jest podmiotem postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

Zdaniem Zarządu Spółki utworzono odpowiednie rezerwy na prawdopodobne ryzyka związane z toczącymi się sprawami sądowymi.

## 21. Pozostałe

W dniu 5 grudnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR i MSSF). Pierwsze sprawozdanie zgodne z MSR i MSSF Spółka sporządzi za rok obrotowy 2009.

W dniu 31 października 2008 roku zawarto umowę z biegłym rewidentem na prace audytorskie obejmujące badanie sprawozdania finansowego sporządzonych za okres 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzone badanie jednostkowe wynosi 95.000 PLN, z czego wypłacono zaliczkę w kwocie 19.000 PLN.