Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej POL-AQUA

za I kwartał 2009r.

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

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ ORAZ WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA	6
1.	Informacje ogólne	6
2.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	9
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA	10
4.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA	12
5.	Skonsolidowane sprawozdane z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA	13
6.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA	14
7.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA	17
II.	INFORMACJA DODATKOWA	19
1.	Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	19
2.	Zasady rachunkowości	21
3.	Skład Grupy Kapitałowej POL–AQUA – wykaz jednostek zależnych	33
4.	Informacje dotyczące segmentów działalności	40
5.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie I kwartału 2009r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	45
6.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL–AQUA	47
7.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL–AQUA w prezentowanym okresie	48
8.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	48
9.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	48
10.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, nieujętych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta	49
11.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	51
12.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	51
13.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	51
14.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich	

procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 52

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób 54

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: 55

17. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem: 55

18. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego pomiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta 56

19. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta 56

20. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 56

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI P.R.I. „POL-AQUA" S.A. ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU 58

1. Stosowane zasady rachunkowości 58

2. Wybrane dane finansowe 72

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej 74

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów 76

5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym 77

6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych 79

7. Informacja o segmentach branżowych 81

8. Informacja o segmentach geograficznych 83

9. Zestawienie różnic dotyczących danych opublikowanych w Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej POL-AQUA za I kwartał 2008r. 85

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	*Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA*	*9*
Tabela Nr 2:	*Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA*	*10*
Tabela Nr 3:	*Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA*	*12*
Tabela Nr 4:	*Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA*	*13*
Tabela Nr 5:	*Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.03.2008r.*	*14*
Tabela Nr 6:	*Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.12.2008r.*	*15*
Tabela Nr 7:	*Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.03.2009r.*	*16*
Tabela Nr 8:	*Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA*	*17*
Tabela Nr 9:	*Spółki zależne Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31.03.2009r.*	*34*
Tabela Nr 10:	*Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2009r.*	*39*
Tabela Nr 11:	*Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2009r.*	*41*
Tabela Nr 12:	*Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2008r.*	*42*
Tabela nr 13:	*Segmenty geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2009r.*	*43*
Tabela nr 14:	*Segmenty geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2008r.*	*44*
Tabela nr 15:	*Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2009r.*	*52*
Tabela nr 16:	*Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za IV kwartał 2008r.*	*53*
Tabela nr 17:	*Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji*	*54*
Tabela nr 18:	*Wybrane dane finansowe Emitenta*	*72*
Tabela nr 19:	*Sprawozdanie z sytuacji finansowej P.R.I. „POL-AQUA" S.A.*	*74*
Tabela nr 20:	*Sprawozdanie z całkowitych dochodów P.R.I. „POL-AQUA" S.A.*	*76*
Tabela nr 21:	*Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.03.2009r.*	*77*
Tabela nr 22:	*Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2008r.*	*77*
Tabela nr 23:	*Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.03.2008r.*	*78*
Tabela nr 24:	*Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta*	*79*
Tabela nr 25:	*Segmenty branżowe Emitenta za 3 miesiące 2009r.*	*81*
Tabela nr 26:	*Segmenty branżowe Emitenta za 3 miesiące 2008r.*	*82*
Tabela nr 27:	*Segmenty geograficzne Emitenta za 3 miesiące 2009r.*	*83*
Tabela nr 28:	*Segmenty geograficzne Emitenta za 3 miesiące 2008r.*	*84*

Niniejszy raport za pierwszy kwartał 2009r., zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Emitenta:

……
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

…….
Iwona Rudnikowska
Wiceprezes Zarządu

…….
Janusz Andrzej Lewandowski
Członek Zarządu

……
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

…….
Andrzej Napierski
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła:

……
Zofia Badowska
Główna Księgowa

Oświadczenie Zarządu

Niniejszym Zarząd P.R.I. „POL-AQUA" S.A oświadcza, że według najlepszej wiedzy prezentowane rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2008 roku do 31.03.2008 roku oraz okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej POL-AQUA oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Piaseczno, dnia 15 maja 2009r.

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

1. Informacje ogólne

Nazwa Spółki Dominującej

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

Siedziba

05-500 Piaseczno, ul. Dworska 1

Spółka posiada Oddziały:

1. POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa
   ul. Na Piaskach 10 Lok. 211, 80-846 Gdańsk
2. POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa Południe
   Nr Z51 lok. 48, 46-021 Brzezie k/Opola

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2009r. i dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
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 P.R.I. „POL–AQUA" S.A. na dzień 1 stycznia 2009 roku prezentował się następująco:

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

W dniu 29 stycznia 2009r. Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A. z dniem 31 stycznia 2009r. 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 2009r. Jednocześnie, z dniem powołania na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta Pan Piotr Chełkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Na dzień 31 marca 2009r. skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

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

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

W związku z powyższym skład Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezentował się następująco:

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

Dane kontaktowe:

Telefon: (22) 20 17 300

Fax: (22) 20 17 310

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

2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za I kwartał 2009r. i 2008r. prezentuje poniższa tabela.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. euro	
		Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.
I.	Przychody ze sprzedaży	335 252	205 184	79 429	57 678
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	296 971	181 434	70 359	51 002
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 123	8 121	4 768	2 283
IV.	Zysk (strata) brutto	2 830	9 575	670	2 692
V.	Zysk (strata) netto	1 812	7 484	429	2 104
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-47 353	-21 545	-11 219	-6 056
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 075	-53 393	-965	-15 009
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 122	4 444	-2 398	1 249
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-61 550	-70 494	-14 583	-19 816
X.	Aktywa razem	1 302 332	1 071 377	277 015	303 868
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	643 180	457 960	136 809	129 888
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	5 849	7 800
XIII.	Kapitał własny	659 152	613 417	140 206	173 980
XIV.	Liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,07	0,27	0,01	0,08
XVI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	23,97	22,31	5,10	6,33

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2009 roku – 4,7013 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2008 roku – 3,5258.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku – 4,2208 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2008 roku do 31.03.2008 roku – 3,5574.

Piotr Stanisław 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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2009r., 31.12.2008r. i 31.03.2008r. przedstawia poniższa tabela.

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

AKTYWA	Stan na 31.03.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.03.2008r.
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	242 040	228 683	191 409
Wartość firmy	246 255	246 227	236 712
Wartości niematerialne	392	295	274
Nieruchomości inwestycyjne	4 805	4 829	4 903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 620	26 873	12 263
Inne rozliczenia międzyokresowe	87	100	12
Pozostałe aktywa trwałe	30 287	30 303	30 505
Aktywa trwałe razem	**549 486**	**537 310**	**476 078**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12 737	21 253	16 285
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	148 537	141 451	110 001
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	452 590	452 705	319 540
Aktywa przeznaczone do zbycia	5	5	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	256	257	5 107
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	45 503	83 279	86 370
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 626	4 234	-1 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 592	147 608	59 432
Aktywa obrotowe razem	**752 846**	**850 792**	**595 299**
AKTYWA RAZEM	**1 302 332**	**1 388 102**	**1 071 377**
PASYWA	**Stan na 31.03.2009r.**	**Stan na 31.12.2008r.**	**Stan na 31.03.2008r.**
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny / Kapitał podstawowy	27 500	27 500	27 500
Kapitał zapasowy	551 117	551 117	524 633
Nadwyżka z przeszacowania	-	22	22
Kapitał rezerwowy	2 139	2 277	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-2 171	-2 076	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	2	-7	-2
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	71 932	22 145	50 073
Zyski (strata) netto okresu bieżącego	1 812	36 792	7 484
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	6 821	6 307	3 706
Kapitał własny razem	**659 152**	**644 077**	**613 417**
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 623	70 405	51 876
Zobowiązania długoterminowe inne	857	-	335
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9 868	8 418	6 224
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	36 019	36 683	20 412

Przychody przyszłych okresów	276	299	-
Zobowiązania długoterminowe razem	**115 643**	**115 805**	**78 847**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki	36 421	38 964	21 106
Kontrakty budowlane	74 455	62 306	38 846
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	269 793	314 197	177 563
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2747	2 413	64
Zobowiązania finansowe	74 512	109 852	78 424
Zobowiązania krótkoterminowe inne	47 729	70 810	48 366
Rezerwy	10 166	11 588	5 916
Przychody przyszłych okresów	11 714	18 090	8 828
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**527 537**	**628 220**	**379 113**
PASYWA RAZEM	**1 302 332**	**1 388 102**	**1 071 377**

Piotr Stanisław 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. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okresy: od 01.01.2009r. do 31.03.2009r., od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. i od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. prezentuje poniższa tabela.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.
Przychody ze sprzedaży	335 252	1 300 432	205 184
Koszt własny sprzedaży	296 971	1 156 302	181 434
Zysk na sprzedaży	**38 281**	**144 130**	**23 750**
Pozostałe przychody operacyjne	1 162	9 321	627
Koszty sprzedaży	231	1 942	129
Koszty ogólnego zarządu	18 224	73 334	15 764
Pozostałe koszty operacyjne	865	14 947	363
Zysk operacyjny	**20 123**	**63 228**	**8 121**
Przychody finansowe	2 856	7 749	4 590
Koszty finansowe	20 149	21 117	3 136
Zysk przed opodatkowaniem	**2 830**	**49 860**	**9 575**
Podatek dochodowy	353	11 252	1 840
Zysk po opodatkowaniu	**2 477**	**38 608**	**7 735**
(Zysk) akcjonariuszy mniejszościowych	665	1 816	252
Zysk netto	**1 812**	**36 792**	**7 484**

.....
Piotr Stanisław 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. Skonsolidowane sprawozdane z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okresy: od 01.01.2009r. do 31.03.2009r., od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. i od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 4: Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej POL-AQUA

ZESTAWIENIE DOCHODÓW OGÓŁEM	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.
Zysk za okres	**1 812**	**36 792**	**7 484**
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-2 654	-2 533	-
Zyski z przeszacowania nieruchomości	-	-	-
Straty / Zyski aktuarialne z tyt. określonych planów świadczeń emerytalnych	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	483	457	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-2 171	-2 076	-
Całkowite dochody za okres	**-359**	**34 716**	**7 484**
Pozostałe dochody razem przypadające:	-	-	-
właścicielom podmiotu dominującego	-800	34 396	5 923
udziałowcom mniejszościowym	441	320	1 561
Razem	-359	34 716	7 484

Piotr Stanisław 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. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Na dzień 31.03.2008r., 31.12.2008r. i 31.03.2009r. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta przedstawiają poniższe tabele.

Tabela Nr 5: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.03.2008r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszaco-wania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski(straty) zatrzymane	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	Razem	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	27 500	524 633	22	-	-	52 365	-	-2	604 518	30	**604 548**
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-2 292	-	-	-2 292	-	**-2 292**
Stan na 1.01.2008r. po korektach	27 500	524 633	22	-	-	50 073	-	-2	602 228	30	**602 258**
Zwiększenia w okresie: 01.01 - 31.03.2008r.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7 484**	**-**	**7 484**	**3 688**	**11 172**
zakup spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 436	**3 436**
wynik okresu	-	-	-	-	-	-	7 484	-	7 484	252	**7 736**
Zmniejszenia w okresie: 01.01 - 31.03.2008r.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**12**	**12**
korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	**12**
Stan na koniec okresu	**27 500**	**524 633**	**22**	**-**	**-**	**50 073**	**7 484**	**-2**	**609 711**	**3 706**	**613 417**

Piotr Stanisław 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

Tabela Nr 6: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.12.2008r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszaco-wania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski(straty) zatrzymane	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	Razem	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	27 500	524 633	22	-	-	52 365	-	-2	604 518	30	**604 548**
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-2 292	-	-	-2 292	-	**-2 292**
Stan na 1.01.2008r. po korektach	27 500	524 633	22		-	50 072	-	-2	602 226	30	**602 256**
Zwiększenia w okresie: 01.01 - 31.12.2008r.	**-**	**26 484**	**-**	**2 277**	**-**	**50**	**36 792**	**-5**	**65 598**	**6 307**	**71 904**
z podziału zysku (ustawowo)	-	2 040	-	-	-	-	-	-	2 040	-	**2 040**
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	24 444	-	-	-	-	-	-	24 444	-	**24 444**
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	2 277	-	-	-	-	2 277	-	**2 277**
wynik okresu	-	-	-	-	-	-	36 792	-	36 792	1 810	**38 601**
zmiana kontroli	-	-	-	-	-	42	-	-	42	4 497	**4 538**
korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	9	-	-	9	-	**9**
różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	**-5**
Zmniejszenia w okresie: 01.01 - 31.12.2008r.	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 076**	**27 978**	**-**	**-**	**30 054**	**30**	**30 084**
przeniesienie na kapitał zapasowy/rezerwowy	-	-	-	-	-	26 484	-	-	26 484	-	**26 484**
aktualizacja wyceny	-	-	-	-	2 076	-	-	-	2 076	-	**2 076**
zmiana kontroli	-	-	-	-	-	1 494	-	-	1 494	30	**1 524**
Stan na koniec okresu	**27 500**	**551 117**	**22**	**2 277**	**-2 076**	**22 145**	**36 792**	**-7**	**637 770**	**6 307**	**644 077**

Piotr Stanisław 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

Tabela Nr 7: Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31.03.2009r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka z przeszaco-wania	Kapitał rezerwowy	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski(straty) zatrzymane	Zyski (straty) netto okresu bieżącego	Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	Razem	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	27 500	551 117	22	2 277	-2 076	58 937	-	-7	637 770	6 307	**644 077**
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-22	-	-	12 995	-	-	12 975	-	**12 975**
Stan na 1.01.2008r. po korektach	27 500	551 117	-	2 277	-2 076	71 932	-	-7	650 745	6 307	**657 051**
Zwiększenia w okresie: 01.01 - 31.12.2008r.	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 029**	**-**	**1 812**	**9**	**2 850**	**514**	**3 364**
zmiany wycen	-	-	-	-	1 029	-	-	-	1 029	-	**1 029**
różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	**9**
wynik okresu	-	-	-	-	-	-	1 812	-	1 812	-	**1 812**
zmiana kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514	**514**
Zmniejszenia w okresie: 01.01 - 31.12.2008r.	**-**	**-**	**-**	**138**	**1 125**	**-**	**-**	**-**	**1 263**	**-**	**1 263**
zmiany wycen	-	-	-	-	1 125	-	-	-	-	-	**-**
zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	138	-	-	-	-	138	-	**138**
Stan na koniec okresu	**27 500**	**551 117**	**-**	**2 139**	**-2 171**	**71 932**	**1 812**	**2**	**652 331**	**6 821**	**659 152**

Piotr Stanisław 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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy: od 01.01.2009r. do 31.03.2009r., od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. i od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. Grupy Kapitałowej POL-AQUA prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 8: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	**x**	**x**	**x**
I. Zysk (strata) netto	**1 812**	**36 792**	**7 484**
II. Korekty razem	**-49 165**	**93 399**	**-29 029**
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	666	1 816	252
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-
3. Amortyzacja	9 758	36 623	8 656
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	439	-1 010	-52
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 401	5 949	937
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	454	528	-64
7. Zmiana stanu rezerw	-5 786	23 747	17
8. Zmiana stanu zapasów	4 308	-703	-3 204
9. Zmiana stanu należności	-14 207	-277 361	-113 258
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-48 948	254 803	-4 947
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 372	48 153	68 015
12. Podatek dochodowy zapłacony	-	395	-
13. Inne korekty	-622	459	14 619
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-47 353**	**130 191**	**-21 545**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	**x**	**x**	**x**
I. Wpływy	**18 995**	**4 286**	**307**
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	3 807	107
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	200	200
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	200	200
- odsetki otrzymane	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	18 944	279	-
II. Wydatki	**23 070**	**122 729**	**53 701**
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 918	42 436	8 007
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	152	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	80 293	45 694
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-4 075**	**-118 443**	**-53 393**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**x**	**x**	**x**
I. Wpływy	**7 469**	**39 702**	**16 558**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	7 335	38 557	16 363
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe (różnice kursowe)	134	1 145	195
II. Wydatki	**17 591**	**34 791**	**12 114**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 667	15 897	9 036
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 411	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	114	282	81
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 988	11 865	1 854
8. Odsetki (zapłacone)	1 374	5 854	1 120
9. Inne wydatki finansowe	37	893	23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-10 122**	**4 911**	**4 444**
D. Przepływy pieniężne netto razem	**-61 550**	**16 660**	**-70 494**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**-60 016**	**12 642**	**-70 545**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 534	1 438	51
F. Środki pieniężne na początek okresu	**146 220**	**129 927**	**129 927**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	**87 417**	**146 220**	**59 432**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 995	8 099	855

Piotr Stanisław 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

II. INFORMACJA DODATKOWA

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

1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Raport za I kwartał 2009 roku zawiera dane zgodne z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa".

Począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku, zarówno Emitent jak i spółki zależne sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe dla celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, obowiązującymi w 2009 roku. Stosując par.24 b) MSSF 1 jednostki zależne wyceniły wszystkie swoje aktywa i zobowiązania na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2008 roku). Analogicznie Jednostka Dominująca rozpoczęła stosowanie MSSF po raz pierwszy przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 miesiące zakończone 31 marca 2009 roku, uwzględniono zmiany zasad polityki rachunkowości spółek zależnych i Spółki Dominującej, w tym: klasyfikowania, wyceny i szacunków w stosunku do sprawozdań finansowych sporządzanych uprzednio.

1.2. Założenie kontynuacji działalności

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

1.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów rachunkowości w okresie bieżącym

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

- ✓ MSSF 8 Segmenty operacyjne,
- ✓ zaktualizowany MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych,
- ✓ zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji,
- ✓ zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostce zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej,
- ✓ zaktualizowany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych,
- ✓ zaktualizowany MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego,
- ✓ zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe,

- ✓ zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe – Prezentacja i MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające w momencie likwidacji
- ✓ KIMSF 15 Umowy o budowę nieruchomości.

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

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

- ✓ MSR 39 Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną,
- ✓ KIMSF 17 Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli,
- ✓ MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.

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

1.4. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

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

Waluta	Średni kurs w PLN		
	31.03.2009r.	31.12.2008r.	31.03.2008r.
EUR	4,7013	4,1724	3,5258
NOK	0,5273	0,4238	0,4388
USD	3,5416	2,9618	2,2305
CHF	3,1001	2,8014	2,2446

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

- aktywa i pasywa bilansu wg kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy RUB tj. 0,1046 zł,
- przychody i koszty przelicza się według kursu średniego za I kwartał 2009 roku stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy RUB tj. 0,0997 zł,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

2. Zasady rachunkowości

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

2.1. Zasady ogólne

2.1.1. Zasada kontynuacji działania

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

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.1.2. Zasada memoriału

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

2.1.3. Zasada współmierności

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

2.1.4. Zasada ostrożności

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

2.1.5. Zasada ciągłości

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

2.1.6. Zasada istotności

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

2.1.7. Zasada przewagi treści nad formą

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

2.2 Konsolidacja

2.2.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Jednostki Dominującej P.R.I. „POL-AQUA" S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień 31 marca 2009 roku.

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

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

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

Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

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

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

2.2.2. Wartość firmy

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

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

2.3. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów w Grupie

2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie podlegające amortyzacji. Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia warunki umowy leasingu finansowego, tj. jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka z tytułu przedmiotu leasingu. Wycenia się je w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, amortyzuje na takich samych zasadach jak aktywa własne.

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

2.3.2. Wartości niematerialne

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

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

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

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

2.3.3. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako :

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa te kwalifikowane są jako aktywa krótkoterminowe, z uwagi na to, iż ich zapadalność nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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.

2.3.4. Instrumenty pochodne

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń zabezpieczenia kwalifikowane są jako zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych,

które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka, związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

2.3.5. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez spółkę Grupy oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka a także sposób w jaki spółki Grupy będą oceniały efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

2.3.6 Zapasy

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

2.3.7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

2.3.8. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

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

2.3.9. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

2.3.10. Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazane w 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.

2.3.11. Kredyty bankowe

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

Na dzień bilansowy kredyty są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia.

2.3.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

2.3.13. Rezerwy

Jednostki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości. Tworzone są rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, na 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 aktuariusza wg prognozowanych uprawnień jednostkowych.

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

2.3.14. Ujmowanie przychodów i kosztów

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

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

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

Pierwszy sposób pomiaru polega na określeniu proporcji pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi od początku trwania umowy do 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 z tytułu kontraktów budowlanych.

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 z tytułu kontraktów budowlanych.

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

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

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

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

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

2.3.15. Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

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

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, spółki Grupy tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych; różnic, które w przyszłości zwiększą podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

2.3.16. Zestawienie różnic dotyczących danych opublikowanych w Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej POL-AQUA za I kwartał 2008r.

Opublikowane skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku nie zawierało różnic wynikających z badania sprawozdania finansowego za rok 2007, które zostało zakończone w sierpniu 2008 roku. Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej opublikowano 15 maja 2008 roku.

Wpływ różnic na publikowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2008 roku zaprezentowano poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Aktywa

Aktywa trwałe razem	**37 608**
Rzeczowe aktywa trwałe	(5 797)
Wartość firmy	130 257
Wartości niematerialne	62
Nieruchomości inwestycyjne	4 903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 394
Pozostałe aktywa trwałe	(72 409)
Aktywa obrotowe razem	**(14 619)**
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	26 225
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 547
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	(30 000)
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	(14 070)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	679
Aktywa razem	**22 989**

Pasywa

Kapitał własny	**(10 312)**
Kapitał zapasowy	567
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-2
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	(10 959)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	129
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	(47)
Zobowiązania długoterminowe	**11 579**

Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 180
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	(549)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 052)
Zobowiązania krótkoterminowe	**21 722**
Kredyty, pożyczki	(1 500)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 903
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	64
Zobowiązania finansowe	(14 938)
Zobowiązania krótkoterminowe inne	10 858
Rezerwy	459
Przychody przyszłych okresów	876
Pasywa razem	**22 989**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA

	Różnica
Przychody ze sprzedaży	(2 728)
Koszt własny sprzedaży	(3 615)
Zysk na sprzedaży	887
Pozostałe przychody operacyjne	-
Koszty sprzedaży	129
Koszty ogólnego zarządu	5
Pozostałe koszty operacyjne	15
Zysk operacyjny	738
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	(14)
Zysk przed opodatkowaniem	752
Podatek dochodowy	623
Zysk po opodatkowaniu	129
Zysk netto	129

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

	Różnica
Zysk (strata) netto	129
Korekty razem	(11 398)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	252
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	(52)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	939
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(64)
Zmiana stanu rezerw	834
Zmiana stanu zapasów	3 270
Zmiana stanu należności	136 296
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	
z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 056
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	66 799
Inne korekty	5 865
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 269)
Wpływy	(3 277)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	107
Z aktywów finansowych	(3 384)
Wydatki	(38 084)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17 519)
Wydatki na aktywa finansowe	(66 260)
Inne wydatki inwestycyjne	45 694
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	34 808
Wpływy	10 016
Kredyty i pożyczki (otrzymane)	9 821
Inne wpływy finansowe	195
Wydatki	6 618
Spłaty kredytów i pożyczek	9 036
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	81
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 854
Odsetki (zapłacone)	(202)
Inne wydatki finansowe	(4 151)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 398
Przepływy pieniężne netto razem	26 937

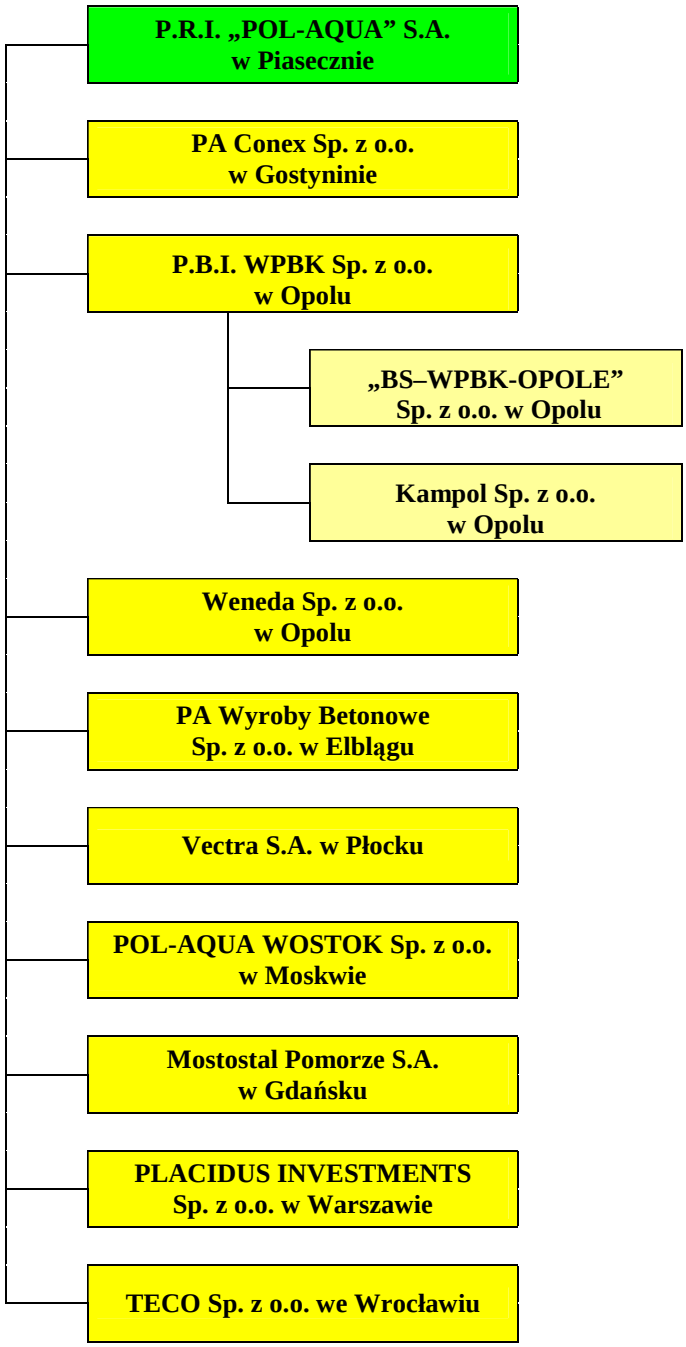
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	26 886
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(26 268)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	668
o ograniczonej możliwości dysponowania	855

2.4. Szacunki Zarządów spółek Grupy Kapitałowej

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

3. Skład Grupy Kapitałowej POL–AQUA – wykaz jednostek zależnych

Według stanu na dzień 31 marca 2009r. skład Grupy Kapitałowej POL–AQUA przedstawiał się następująco:



W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poza P.R.I. „POL–AQUA" S.A. objęto następujące podmioty zależne:

Tabela Nr 9: Spółki zależne Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31.03.2009r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					31.03. 2009r.	31.12. 2008r.
Conex Sp. z o.o.	09-500 Gostynin ul. Ziejkowa 2a	wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i aparatów ciśnieniowych, roboty budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynieryjnego WPBK Sp. z o.o.	45-131 Opole ul. Cygana 5	roboty ogólnobudowlane, produkcja wyrobów betonowych	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
„BS-WPBK-OPOLE" Sp. z o.o. [1]	45-131 Opole ul. Cygana 5	produkcja wyrobów betonowych	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Kampol Sp. z o.o. [2]	45-131 Opole ul. Cygana 5	wydobywanie skał wapiennych, wydobywanie żwiru, piasku	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	usługi hotelarskie i gastronomiczne	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Płk Dąbka 215	produkcja betonowych wyrobów budowlanych	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Vectra S.A.	09-407 Płock ul. Otolińska 21	usługi budownictwa ogólnego, przemysłowego; produkcja masy betonowej	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	79,99	79,99

POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa, ul. Nowokuzniec-kaja 9, bud. 2	wydobycie nafty i gazu, budownictwo inżynieryjne	Единый государственный реестр юридических лиц	pełna	51	51
PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.	00-803 Warszawa, Al. Jerozolimskie 56C	Roboty związane z budową dróg, mostów, rurociągów, obiektów inżynierii wodnej	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	60	-
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	-

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

Na dzień 31.03.2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W pierwszym kwartale 2009 roku miały miejsce zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA, które zaprezentowano poniżej.

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

W dniu 4 lutego 2009 roku zarejestrowane zostało przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej PBI WPBK Sp. z o.o. – Przedsiębiorstwa Budownictwa Inżynieryjnego WPBK Sp. z o.o. Rejestracja dotyczyła uchwały z 17 grudnia 2008 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki o kwotę 8.549.997,00 zł poprzez utworzenie 167.647 udziałów po 51 PLN każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zostały pokryte przez P.R.I. „POL-AQUA" S.A. wkładem niepieniężnym w postaci 17.100 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Kampol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 8.550.000,00 zł.

W pierwszym kwartale 2009 roku Jednostka Dominująca udzieliła pożyczek jednostkom zależnym :

- *TECO Sp. z o.o.*

W dniu 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 zł 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 zł.

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 zł oraz 31 marca 2009 roku na kwotę 183.000 zł.

Po dniu 31.03.2009r. a przed publikacją niniejszego raportu wystąpiły następujące zdarzenia:

PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o. o.

- podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 1 kwietnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy spółki z kwoty 50.000 zł o kwotę 1.550.000 zł do kwoty 1.600.000 zł poprzez ustanowienie 3.100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł 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 zł (pokryte wkładem pieniężnym) oraz nowego wspólnika – 1.240 udziałów o wartości nominalnej każdy i łącznej wartości 620.000 zł (pokryte wkładem pieniężnym).

W następstwie podwyższenia kapitał zakładowy spółki wynosi 1.600.000 zł i dzieli się na 3.200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Do dnia publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

- udzielenie pożyczki

W dniu 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.

Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA

PA Conex Sp.z o.o.

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

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

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

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

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

Kampol Sp. z o.o.

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

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

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

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

PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

Weneda Sp. z o.o.

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

Działalność spółki obejmuje:

- usługi hotelarskie,
- usługi gastronomiczne.

Vectra S.A.

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL–AQUA od dnia 18 września 2007r.

Działalność spółki obejmuje m.in. :

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

POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.

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

- wydobycia nafty i gazu,
- budownictwa inżynieryjnego i ogólnego.

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

Mostostal Pomorze S.A.

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.

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

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

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

TECO Sp. z o.o.

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

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

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

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek zależnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2009r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 10: Wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31.03.2009r.

Spółka	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Spółkę
PA Conex Sp. z o.o. w Płocku	09-500 Gostynin ul. Ziejkowa 2a	100,00	19 400 000,00	19 400 000,00	38 800
Przedsiębiorstwo Budownictwa Inżynieryjnego „WPBK" Sp. z o.o. w Opolu	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	11 849 308,00	11 849 308,00	243 520
„BS-WPBK–OPOLE" Sp. z o.o. w Opolu[1]	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	394 881,50	394 881,50	1 000
Kampol Sp. z o.o. w Opolu[2]	45-131 Opole ul. Cygana 5	100,00	8 550 000,00	8 550 000,00	17 100
PA Wyroby Betonowe S.A. w Elblągu	82-300 Elbląg ul. Płk. Dąbka 215	100,00	5 500 000,00	5 500 000,00	55
Weneda Sp. z o.o. w Opolu	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	100,00	3 300 000,00	3 300 000,00	34 400
Vectra S.A. w Płocku	09-407 Płock ul. Otolińska 21	100,00	82 140 106,00	82 140 106,28	13 200 000
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o. o. w Moskwie	115184 Moskwa ul. Nowokuzniec-kaja 9, bud. 2	51,00	5 100,00 rubli (533,50 PLN)	5 100,00 rubli (533,50 PLN)	51
Mostostal Pomorze S.A. w Gdańsku	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	79,99	48 496 861,70	48 496 861,70	455 999
TECO Sp. z o.o. we Wrocławiu	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	100,00	18 809 870,00	18 809 870,00	2 494
PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w Warszawie	00-803 Warszawa Ul. Aleje Jerozolimskie 56C	60,00	37 414,03	37 414,03	60

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

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmenty branżowe

Na dzień 31 marca 2009 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

- Działalność budowlana,
- Generalne Wykonawstwo,
- Pozostałe.

Działalność budowlana obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlano – montażowych i jest prowadzona przez następujące spółki Grupy:

- P.R.I. „POL–AQUA" S.A.,
- WPBK Sp. z o.o.,
- Vectra S.A.,
- TECO Sp. z o.o.

Segment działalności Generalnego Wykonawstwa realizowany jest przez oddział samobilansujący Jednostki Dominującej.

W ramach pozostałej działalności ujęto pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy, które prowadzą działalność produkcyjną i usługową, tj.:

- PA Conex Sp. z o.o.,
- PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.,
- Weneda Sp. z o.o.,
- Kampol Sp. z o.o.,
- Mostostal Pomorze S.A.,
- POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.,
- PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.

Wyniki segmentów branżowych za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2009 roku przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 11: Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2009r.

Nazwa jednostki		**Grupa Kapitałowa POL-AQUA**			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym		**01.01.2009r. - 31.03.2009r.**			
Waluta sprawozdawcza		**ZŁOTY POLSKI [PLN]**			
Poziom zaokrągleń		**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**			
SEGMENTY BRANŻOWE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Działalność budowlana	**Generalne Wykonawstwo**	**Pozostałe**	**Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2009r. - 31.03.2009r.					
Przychody ogółem	**189 862**	**94 290**	**55 196**	**-2 934**	**336 414**
Sprzedaż na zewnątrz	189 248	94 064	51 940	-	**335 252**
Sprzedaż między segmentami	85	-	2 849	-2 934	-
Pozostałe przychody operacyjne	529	226	407	-	**1 162**
Koszty segmentu	178 934	89 554	49 872	**-2 934**	**315 426**
Pozostałe koszty operacyjne	715	123	27	-	**865**
Wynik segmentu	**10 213**	**4 613**	**5 297**	-	**20 123**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**10 213**	**4 613**	**5 297**	-	**20 123**
Przychody finansowe	2 306	52	498	-	**2 856**
Koszty finansowe	17 268	249	2 632	-	**20 149**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**-4 749**	**4 416**	**3 163**	-	**2 830**
Podatek dochodowy	-1 072	1 035	390	-	**353**
Zyski mniejszości	665	-	-	-	**665**
Zysk/strata netto	**-4 342**	**3 381**	**2 773**	-	**1 812**
Skonsolidowane aktywa ogółem	**931 384**	**174 341**	**196 607**	-	**1 302 332**
Aktywa segmentu	931 384	174 341	196 607	-	**1 302 332**
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Skonsolidowane pasywa ogółem	**931 384**	**174 341**	**196 607**	-	**1 302 332**
Pasywa segmentu	931 384	174 341	196 607	-	**1 302 332**
Nieprzypisane pasywa segmentu	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów branżowych za analogiczny okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2008 roku przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 12: Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2008r.

Nazwa jednostki	**Grupa Kapitałowa POL-AQUA**				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	**01.01.2008r. - 31.03.2008r.**				
Waluta sprawozdawcza	**ZŁOTY POLSKI [PLN]**				
Poziom zaokrągleń	**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**				
SEGMENTY BRANŻOWE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Działalność budowlana	**Generalne Wykonawstwo**	**Pozostałe**	**Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2008r. - 31.03.2008r.					
Przychody ogółem	**110 488**	**71 798**	**28 973**	**-5 449**	**205 810**
Sprzedaż na zewnątrz	106 185	71 465	27534	-	205 184
Sprzedaż między segmentami	4 062	-	1 386	-5 449	-
Pozostałe przychody operacyjne	241	333	53	-	627
Koszty segmentu	**104 048**	**75 046**	**23 682**	**-5 449**	**197 327**
Pozostałe koszty operacyjne	297	29	37	-	363
Wynik segmentu	**6 143**	**-3 277**	**5 254**	**-**	**8 121**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**6 143**	**-3 277**	**5 254**	**-**	**8 121**
Przychody finansowe	4 134	199	257	-	4 590
Koszty finansowe	2 434	346	356	-	3 136
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**7 843**	**-3 424**	**5 155**	**-**	**9 575**
Podatek dochodowy	1 431	-1 042	1 451	-	1 840
Zyski mniejszości	252	-	-	-	252
Zysk/strata netto	**6 160**	**-2 382**	**3 704**	**-**	**7 484**
Aktywa segmentu	**821 254**	**160 210**	**89 913**	**-**	**1 071 377**
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	**821 254**	**160 210**	**89 913**	**-**	**1 071 377**
Nieprzypisane aktywa segmentu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Skonsolidowane pasywa ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pasywa segmentu	**821 254**	**160 210**	**89 913**	**-**	**1 071 377**
Nieprzypisane pasywa segmentu	**821 254**	**160 210**	**89 913**	**-**	**1 071 377**
Aktywa segmentu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Wyniki segmentów geograficznych za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2009 roku prezentują się następująco:

Tabela nr 13: Segmenty geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2009r.

Nazwa jednostki	**Grupa Kapitałowa POL-AQUA**				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	**01.01.2009r. - 31.03.2009r.**				
Waluta sprawozdawcza	**ZŁOTY POLSKI [PLN]**				
Poziom zaokrągleń	**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**				
SEGMENTY GEOGRAFICZNE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Kraj	**Kraje Unii Europejskiej**	**Pozostałe kraje**	**Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2009r. - 31.03.2009r.					
Przychody ogółem	**336 414**	-	-	-	**336 414**
Sprzedaż na zewnątrz	335 252	-	-	-	**335 252**
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 162	-	-	-	**1 162**
Koszty segmentu	315 355	-	71	-	**315 426**
Pozostałe koszty operacyjne	864	-	1	-	**865**
Wynik segmentu	**20 195**	-	**-72**	-	**20 123**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**20 195**	-	**-72**	-	**20 123**
Przychody finansowe	2 856	-	-	-	**2 856**
Koszty finansowe	20 063	-	86	-	**20 149**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**2 988**	-	**-158**	-	**2 830**
Podatek dochodowy	353	-	-	-	**353**
Zyski mniejszości	665	-	-	-	**665**
Zysk/strata netto	**1 970**	-	**-158**	-	**1 812**
Aktywa segmentu	**1 302 048**	-	**284**	-	**1 302 332**
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 302 048	-	284	-	**1 302 332**
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Skonsolidowane pasywa ogółem	-	-	-	-	-
Pasywa segmentu	**1 302 048**	-	**284**	-	**1 302 332**
Nieprzypisane pasywa segmentu	1 302 048	-	284	-	**1 302 332**
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów geograficznych za analogiczny okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2008 roku przedstawiają się następująco:

Tabela nr 14: Segmenty geograficzne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za 3 miesiące 2008r.

Nazwa jednostki	**Grupa Kapitałowa POL-AQUA**				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	**01.01.2008r. - 31.03.2008r.**				
Waluta sprawozdawcza	**ZŁOTY POLSKI [PLN]**				
Poziom zaokrągleń	**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**				
SEGMENTY GEOGRAFICZNE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Kraj	**Kraje Unii Europejskiej**	**Pozostałe kraje**	**Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2008r. - 31.03.2008r.					
Przychody ogółem	**205 811**	**-**	**-**	**-**	**205 811**
Sprzedaż na zewnątrz	195 511	-	-	-	195 511
Sprzedaż między segmentami	9 673	-	-	-	9 673
Pozostałe przychody operacyjne	627	-	-	-	627
Koszty segmentu	**197 264**	**-**	**63**	**-**	**197 327**
Pozostałe koszty operacyjne	363	-	-	-	363
Wynik segmentu	**8 184**	**-**	**-63**	**-**	**8 121**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**8 184**	**-**	**-63**	**-**	**8 121**
Przychody finansowe	4 572	-	18	-	4 590
Koszty finansowe	3 117	-	19	-	3 136
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**9 639**	**-**	**-64**	**-**	**9 575**
Podatek dochodowy	1 840	-	-	-	1 840
Zyski mniejszości	252	-	-	-	252
Zysk/strata netto	**7 548**	**-**	**-64**	**-**	**7 484**
Aktywa segmentu	**1 070 902**	**-**	**475**	**-**	**1 071 377**
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	**1 070 902**	**-**	**475**	**-**	**1 071 377**
Nieprzypisane aktywa segmentu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Skonsolidowane pasywa ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pasywa segmentu	**1 070 902**	**-**	**475**	**-**	**1 071 377**
Nieprzypisane pasywa segmentu	**1 070 902**	**-**	**475**	**-**	**1 071 377**
Aktywa segmentu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

5.1 Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ ***Umowy zawarte w związku z pracami wykonywanymi na rzecz Grupy LOTOS S.A.***

W dniu 4 lutego 2009r. Spółka poinformowała o otrzymaniu przez Mostostal Pomorze S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej POL-AQUA) podpisanego obustronnie egzemplarza umowy zawartej pomiędzy tą spółką a Grupą LOTOS S.A. Przedmiotowa umowa dotyczy montażu aparatów i orurowania instalacji LPG na terenie Rafinerii Grupy LOTOS w Gdańsku. Wartość kontraktu wynosi 7.300.000 zł netto.

W związku z powyższym szacunkowa łączna wartość umów zawartych w ciągu 12 miesięcy poprzedzających 4 lutego 2009r. przez spółki z Grupy Kapitałowej POL-AQUA z Grupą LOTOS S.A. oraz spółkami, które realizują inwestycje na rzecz Grupy LOTOS wyniosła 60,6 mln zł netto. Większość przedmiotowych kontraktów dotyczy prac związanych z realizacją przez Grupę LOTOS Programu 10+.

Umowa o największej wartości (24.738.199,20 zł netto) została zawarta 16 kwietnia 2008r. pomiędzy Mostostalem Pomorze S.A. a KTI Poland S.A. Spółka KTI Poland realizuje na zlecenie Grupy LOTOS inwestycję „Instalacja odzysku siarkowodoru, Strippera Wód Kwaśnych, siarki oraz oczyszczania gazów odlotowych".

✓ ***Publiczne otwarcie ofert na budowę trasy Mostu Północnego w Warszawie***

W dniu 10 lutego 2009r. w siedzibie Zarządu Miejskich Inwestycji Drogowych w Warszawie nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji „Budowę trasy Mostu Północnego: zadanie 1, etap I od węzła z ulicą Pułkową do węzła z ulicą Modlińską".

Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie: P.R.I. „POL-AQUA" S.A. (lider Konsorcjum), SANDO Budownictwo Polska Sp. z o.o., CONSTRUCCIONES SANCHEZ DOMINGUEZ - SANDO S.A. i KROMISS-BIS Sp. z o.o. Cena zaproponowana przez konsorcjum wynosiła 977,6 mln zł brutto.

W dniu 4 marca 2009r. do Spółki wpłynęło pismo Zarządu Dróg Miejskich w Warszawie, w której poinformowano, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego na „BUDOWĘ TRASY MOSTU PÓŁNOCNEGO: ZADANIE 1, ETAP I OD WĘZŁA Z ULICĄ PUŁKOWĄ DO WĘZŁA Z ULICĄ MODLIŃSKĄ" jako najkorzystniejsza została wybrana oferta Konsorcjum w składzie: P.R.I. „POL-AQUA" S.A. (lider Konsorcjum), SANDO Budownictwo Polska Sp. z o.o., CONSTRUCCIONES SANCHEZ DOMINGUEZ - SANDO S.A. i KROMISS-BIS Sp. z o.o.

✓ ***Publiczne otwarcie ofert na budowę Hali Sportowo–Widowiskowej w Płocku***

W dniu 25 lutego 2009r. w siedzibie Urzędu Gminy -Miasto Płock w Płocku nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji „Budowa Hali Sportowo–Widowiskowej", która będzie zlokalizowana przy placu Celebry w Płocku.

Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie: „VECTRA" S.A. (lider Konsorcjum) i BBR Polska Sp. z o.o. Cena zaproponowana przez konsorcjum to 100.121.021,87 zł brutto.

W dniu 9 marca 2009r. do spółki Vectra S.A. wpłynęło pismo z Urzędu Miasta Płocka, w którym poinformowano, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn. „Budowa Hali Sportowo-Widowiskowej przy placu Celebry w Płocku" za najkorzystniejszą została uznana oferta Konsorcjum w składzie: Vectra S.A. (lider Konsorcjum) oraz BBR Polska Sp. z o.o.

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

✓ ***Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej***

W dniu 12 lutego 2009r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 lutego 2009r. Sąd wydał postanowienie o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców dla Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „WPBK" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka zależna od P.R.I. „POL–AQUA" S.A.), które dotyczy dokonania wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego P.B.I. „WPBK" Sp. z o.o.

P.R.I. „POL-AQUA" S.A. objęła w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki 167.647 nowo ustanowionych udziałów o wartości nominalnej 51 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 8.549.997 zł. Nowo ustanowione udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 17.100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Kampol Sp. z o.o. (spółka z Grupy Kapitałowej POL-AQUA) o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 8.550.000 zł. Wartość ewidencyjna aktywów wniesionych w formie wkładów niepieniężnych wyniosła 8.550.000 zł i nie była objęta odpisem aktualizującym.

Ogólna liczba udziałów, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego P.B.I. „WPBK" Sp. z o.o. to 243.520 udziałów o łącznej wartości 12.419.520 zł. P.R.I. „POL-AQUA" S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

W dniu 19 marca 2009r. wpłynęło do Spółki postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 marca 2009r. (wpis w KRS dokonany 13 marca 2009r.)

Powyższe postanowienie dotyczy wpisu w KRS PBI „WPBK" Sp. z o.o. jako 100% udziałowca Kampol Sp. z o.o. posiadającej 17.100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Kampol Sp. z o.o. (spółka z Grupy Kapitałowej POL-AQUA) o wartości nominalnej 500 zł każdy udział o łącznej wartości nominalnej 8.550.000 zł, w miejsce P.R.I. „POL-AQUA" S.A.

5.3 Pozostałe zdarzenia

✓ ***Zmiany w składzie Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A.***

W dniu 29 stycznia 2009r. Pan Marek Stefański złożył pisma do Rady Nadzorczej Spółki, w których poinformował o:

- rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A. z dniem 31 stycznia 2009r.
- powołaniu stosownie do postanowień § 21 pkt 3 statutu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA" Spółka Akcyjna Pana Piotra Chełkowskiego, dotychczasowego Członka Zarządu, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A. z dniem 1 lutego 2009r.

✓ ***Otrzymanie koncesji na wydobywanie granitu ze złoża położonego w miejscowości Strzegom przez spółkę z grupy kapitałowej Emitenta – Kampol Sp. z o.o.***

W dniu 16 marca 2009r. Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA" Spółka Akcyjna został poinformowany o udzieleniu spółce Kampol Sp. z o.o. (Spółka z Grupy Kapitałowej POL-AQUA) przez Urząd Marszałkowski Województwa Dolnośląskiego koncesji na wydobywanie granitu ze złoża „STRZEGOM-ARTUR" położonego w miejscowości Strzegom, Gmina Strzegom w województwie dolnośląskim.

Okres ważności koncesji ustalony został do 12 marca 2059 roku. Zestawienie Zasobów Przemysłowych złoża granitu w kategorii C1 wynosi 25.740.876 ton. Spółka Kampol Sp. z o.o.

zamierza wykorzystywać wydobywany granit do produkcji elementów foremnych, oraz kruszyw i kamieni łamanych. Spółka planuje niezwłocznie uruchomienie eksploatacji złóż. W początkowym okresie planowane jest uruchomienie produkcji kruszyw.

✓ ***Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA" S.A.***

W dniu 13 marca 2009r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA" S.A, na którym zostały podjęte Uchwały w sprawie:

- powołania Pana Marka Stefańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem podjęcia Uchwały.
- powołania Pana Marka Mariusza Ambroziaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu. Pan Mariusz Ambroziak złożył z dniem 13 marca 2009r. rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostając Członkiem Rady Nadzorczej.
- powołania Pana Sławomira Petelickiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki na Sekretarza Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu.

Szczegółowe informację odnośnie uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się w Raporcie Bieżącym Nr 18/2009.

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

Na wynik finansowy Grupy POL-AQUA za okres I kwartału 2009 roku istotnie wpłynęły wyniki działalności finansowej.

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

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

W zakresie wyceny instrumentów finansowych Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Wynik wyceny instrumentów finansowych na koniec okresu jest ujawniony bezpośrednio w wyniku finansowym. Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana przez dwie spółki z Grupy Kapitałowej wyłącznie ze względu na specyficzny charakter zawartych transakcji. Rachunkowością zabezpieczeń jest objęta kwota 3.370 tys. EUR. Wynik wyceny instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał własny uległ zmniejszeniu o kwotę 2.171 tys. zł z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zrealizowane w I kwartale 2009 roku transakcje typu forward obciążyły wynik na działalności finansowej Grupy kwotą 4.194 tys. zł, natomiast skutki wyceny bilansowej otwartych pozycji na instrumentach finansowych na dzień 31 marca 2009r. odniesione na wynik finansowy Grupy zamknęły się kwotą 9.332 tys. zł (zmniejszenie).

Na koniec I kwartału 2009r. przedmiotem transakcji zabezpieczających jest kwota 19.670 tys. EUR oraz 8.525 tys. NOK, z czego kwota 12.000 tys. EUR przypada na Emitenta.

27,25% transakcji zabezpieczających w walucie EUR zostało zawartych z datą realizacji w II kwartale 2009r., 37,93% transakcji zostało zawartych z datą realizacji w III kwartale 2009r, 34,82% transakcji zostało zawartych z datą realizacji w IV kwartale 2009r. Transakcje zabezpieczające kurs NOK/PLN zostaną zrealizowane do końca II kwartału 2009r.

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

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL–AQUA w prezentowanym okresie

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

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

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

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

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

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

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

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

10.1 Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ ***Podpisanie przez Konsorcjum z udziałem VECTRA S.A. (spółka zależna od P.R.I. „POL-AQUA" S.A.) umowy na budowę Hali Sportowo-Widowiskowej w Płocku***

W dniu 3 kwietnia 2009r. wpłynęła do Spółki umowa zawarta pomiędzy Gminą Miasta Płock reprezentowaną przez Prezydenta Miasta Płock a Konsorcjum w składzie: Vectra S.A. (lider Konsorcjum) oraz BBR Polska Sp. z o.o.

Na mocy przedmiotowej umowy zostaną wykonane roboty budowlano – montażowe zadania pn. Budowa „Hali Sportowo – Widowiskowej" przy placu Celebry w Płocku" oraz prace związane z zagospodarowaniem zieleni w zakresie umożliwiającym oddanie do eksploatacji, z wyłączeniem prac pielęgnacyjnych związanych z nasadzeniami drzew i krzewów. Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie ww. robót wyniesie 100.121.021,87 zł brutto. Termin realizacji przedmiotu umowy został ustalony na 18 miesiące od daty przekazania placu budowy. Termin zakończenia prac pielęgnacyjnych związanych z nasadzeniami ustalony został na 12 miesięcy począwszy od daty odbioru końcowego.

✓ ***Podpisanie przez konsorcjum z udziałem P.R.I. „POL-AQUA" S.A. umowy na budowę Trasy Mostu Północnego***

W dniu 21 kwietnia 2009r. pomiędzy Miastem Stołecznym Warszawa reprezentowanym przez Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych a konsorcjum, którego liderem i głównym przedstawicielem jest P.R.I. „POL-AQUA" S.A. została podpisana umowa dotycząca realizacji przedmiotowej inwestycji.

Zgodnie z przedmiotową umową zakres prac przewiduje:

• budowę przeprawy mostowej przez Wisłę o długości ok. 800 m;

• budowę dróg dojazdowych o powierzchni ok. 144 tys. m^2;

• budowę 36 obiektów inżynierskich;

• budowę dwutorowej trasy tramwajowej o długości ok. 4 km;

• budowę sygnalizacji świetlnej na 3 dużych skrzyżowaniach;

• budowę kanalizacji ogólnospławnej, sanitarnej i wodociągowej długości ok. 26,7 km;

• budowę ekranów akustycznych o długości ok. 8,2 km;

• przebudowę linii wysokiego, średniego oraz niskiego napięcia;

• budowę sieci teletechnicznej;

• wzmocnienie wału przeciwpowodziowego rzeki Wisła.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na 32 miesiące począwszy od dnia podpisania umowy.

Cena zaproponowana przez konsorcjum to 976,6 mln zł brutto.

P.R.I. „POL-AQUA" S.A. jako jego konsorcjum odpowiada za realizację całego kontraktu, w tym szczególności za realizację układu drogowego węzła komunikacyjnego ul. Pułkowej oraz realizację układu drogowego węzła komunikacyjnego ul. Modlińskiej - w zakresie obiektów inżynierskich (wiadukty, estakady i in.) oraz robót drogowych, łącznie z ukształtowaniem nasypów, nawierzchni oraz infrastruktury naziemnej i podziemnej. Roboty

drogowe obejmują wszystkie nawierzchnie drogowe, w tym nawierzchnie na moście. Szacowany zakres przypadający na P.R.I. „POL-AQUA" S.A. wynosi 55% całego zakresu robót.

SANDO Budownictwo Polska Sp. z o.o., CONSTRUCCIONES SANCHEZ DOMINGUEZ oraz SANDO S.A. (partnerzy konsorcjum), odpowiadają za palowania, podpory i ustrój nośny konstrukcji mostu. Szacowany zakres przypadający na SANDO wynosi 40% całego zakresu robót.

KROMISS-BIS Sp. z o.o. (partner konsorcjum) odpowiada za realizację torowiska tramwajowego. Szacowany zakres przypadający na KROMISS-BIS Sp. z o.o. wynosi 5% całego zakresu robót.

✓ ***Podpisanie aneksu do przedwstępnej umowy najmu***

W dniu 7 maja 2009r. do Spółki wpłynął podpisany aneks do przedwstępnej umowy najmu zawarty pomiędzy Polnord Warszawa - Wilanów III Sp. z o.o. w Warszawie (dalej jako wynajmujący) a P.R.I. „POL-AQUA" S.A. (dalej jako najemca).

Aneks do przedwstępnej umowy zmienia m.in. zapisy umowne dotyczące powierzchni najmu oraz waluty płatności za wynajmowany lokal. W ramach zapisów umownych:

- najemca weźmie w najem całość powierzchni Budynku, wynoszącą 7.299 m^2 oraz będzie jemu przysługiwać całość tj. 160 miejsc parkingowych w garażu podziemnym,
- miesięczny czynsz najmu za jeden metr kwadratowy powierzchni został określony na 75,00 zł netto, natomiast miesięczny czynsz najmu miejsca parkingowego został określony na 350 zł netto,
- stawka czynszu będzie waloryzowana (zgodnie ze średniorocznym wskaźnikiem inflacji publikowanym przez Główny Urząd Statystyczny), w każdą rocznicę podpisania Umowy, począwszy od drugiej rocznicy zawarcia Umowy. Jeżeli powyższy wskaźnik nie zostanie opublikowany przed rocznicą podpisania Umowy Przedwstępnej, waloryzacja będzie miała miejsce niezwłocznie po publikacji tego wskaźnika. Waloryzacja nie może skutkować obniżeniem czynszu,
- opłaty eksploatacyjne wynosić będą 18,50 zł za jeden metr wynajmowanej powierzchni miesięcznie, przy czym za pierwszy rok – licząc od dnia uzyskania decyzji o pozwoleniu na użytkowanie Budynku – opłata eksploatacyjna będzie wynosić 16,50 zł.

Umowa przyrzeczona zostanie zawarta na okres 10 lat, a jej szacunkowa wartość za powyższy okres wyniesie około 88 mln zł netto.

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

✓ ***Podwyższenie kapitału zakładowego w PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o.***

W dniu 1 kwietnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy spółki z kwoty 50.000 zł o kwotę 1.550.000 zł do kwoty 1.600.000 zł poprzez ustanowienie 3.100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł 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 zł (pokryte wkładem pieniężnym).

W następstwie podwyższenia kapitał zakładowy spółki wynosi 1.600.000 zł i dzieli się na 3.200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Do dnia publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego 2008, w okresie I kwartału 2009 roku nastąpił wzrost należności i zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA w następujących wielkościach:

- ✓ należności warunkowe wzrosły o kwotę 21.447 tys. zł

  w tym: od jednostek powiązanych w kwocie 357 tys. zł,
- ✓ zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 54.372 tys. zł

  w tym: do jednostek powiązanych o 21.935 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

W I kwartale 2009r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

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

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

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

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na 31 marca 2009r. oraz na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2009r., tj. 15 maja 2009r. Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. POL-AQUA S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 15: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I kwartał 2009r.

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

[1] wg informacji będący 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 związaną 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.).

[2] 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

[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 spółkach publicznych

Tabela nr 16: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za IV kwartał 2008r.

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

[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 spółkach publicznych

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

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

Tabela nr 17: Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za IV kwartał 2008 r.	Stan na dzień opublikowania raportu za I kwartał 2009 r.
Osoby zarządzające			
Piotr Chełkowski	Prezes Zarządu	-	-
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu	30 500	30 500
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu	-	-
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Andrzej Napierski	Członek Zarządu	30 500	30 500
Osoby nadzorujące			
Marek Stefański	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 839 086	13 010 707
Mariusz Ambroziak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	10 390	10 390
Sławomir Petelicki	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek RN	-	-
Leon Stanisław Komornicki	Członek RN	-	-
Janusz Steinhoff	Członek RN	-	-
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek RN	-	-

W dniu 29 stycznia 2009r. Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA" S.A. z dniem 31 stycznia 2009r. 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 2009r. Jednocześnie, z dniem powołania na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta Pan Piotr Chełkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

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

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

- powołania Pana Marka Stefańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem podjęcia Uchwały.
- powołania Pana Marka Mariusza Ambroziaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu. Pan Mariusz Ambroziak złożył z dniem 13 marca 2009r. rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostając Członkiem Rady Nadzorczej.
- powołania Pana Sławomira Petelickiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki na Sekretarza Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu.

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

a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Grupy Kapitałowej Emitenta,**

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

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

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

a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,

b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,

c) informacji o przedmiocie transakcji,

d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,

e) innych informacji dotyczących tych informacji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szacowana łączna wartość netto portfela kontraktów Grupy Kapitałowej POL-AQUA pozostająca do zrealizowania w roku 2009 i latach następnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi ponad 1.887 mln zł.

Na osiągane wyniki w horyzoncie krótkoterminowym, mogą mieć wpływ wahania kursu euro/zł ze względu na opisaną w punkcie II.6. wycenę instrumentów finansowych. Ze względu na cel zawartych transakcji, jakim jest zabezpieczenie przepływów pieniężnych i ostatecznej marży na kontraktach denominowanych w walucie obcej w horyzoncie długoterminowym wpływ wyceny instrumentów finansowych powinien zostać zniwelowany poprzez ostateczne ustalenie wartości zrealizowanych przychodów w zł.

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

1. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe P.R.I. „POL-AQUA" S.A. po raz pierwszy zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Przy jego opracowaniu wdrożono wymogi MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy". Ujawnienia wymagane przez MSSF 1, a dotyczące przekształceń poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz.694 z późn. zm) prezentują poniższe noty.

Datą przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2008 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia. Datą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest 31 marca 2009 roku, a datą zastosowania MSSF jest 1 stycznia 2009 roku.

1.1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 01.01.2008r.			Stan na 31.03.2008r.			Stan na 31.12.2008r.		
AKTYWA	**Nr noty**	**PSR**	**Skutki przejścia na MSSF**	**MSSF**	**PSR**	**Skutki przejścia na MSSF**	**MSSF**	**PSR**	**Skutki przejścia na MSSF**	**MSSF**
Aktywa trwałe										
Rzeczowe aktywa trwałe	1	137 001	593	137 594	132 447	2 698	135 145	138 234	3 076	141 310
Wartość firmy	2	100 088	17 663	117 751	94 201	23 550	117 751	76 538	41 213	117 751
Wartości niematerialne	3	235	-127	108	182	-81	101	183	-13	170
Nieruchomości inwestycyjne	4	4 933	-5	4 928	4 908	-5	4 903	4 834	-5	4 829
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	9 529	370	9 899	6 985	364	7 349	15 924	309	16 233
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe		168 556	-	168 556	197 192	-	197 192	225 874	-	225 874
Aktywa trwałe razem		**420 342**	**18 494**	**438 836**	**435 915**	**26 526**	**462 441**	**461 587**	**44 580**	**506 167**
Aktywa obrotowe										
Zapasy	6	10 529	-998	9 531	5 847	-	5 847	16 013	-4 190	11 823
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	7	-	98 806	98 806	-	86 514	86 514	-	100 323	100 323
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	8	281 888	-5 969	275 919	282 476	-6 263	276 213	338 658	2 987	341 645
Aktywa przeznaczone do zbycia	9	-	5	5	-	5	5	-	5	5
Należności z tytułu bieżącego podatku	10	-	6 932	6 932	-	4 515	4 515	-	-	-
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe		64 726	-	64 726	85 910	-	85 910	83 213	-	83 213
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	11	101 297	-98 806	2 491	100 853	-86 514	14 339	103 648	-100 323	3 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	125 387	-282	125 105	55 812	-262	55 550	122 412	-128	122 284
Aktywa obrotowe razem		**583 827**	**-312**	**583 515**	**530 898**	**-2 005**	**528 893**	**663 944**	**-1 326**	**662 618**
AKTYWA RAZEM		**1 004 169**	**18 182**	**1 022 351**	**966 813**	**24 521**	**991 334**	**1 125 531**	**43 254**	**1 168 785**

PASYWA		Stan na 01.01.2008r.			Stan na 31.03.2008r.			Stan na 31.12.2008r.		
		PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny										
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	-	27 500	27 500	-	27 500	27 500	-	27 500
Kapitał zapasowy		524 030	-	524 030	524 030	-	524 030	549 428	-	549 428
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	13	22	-22	-	22	-22	-	22	-22	-
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	14	505	20 148	20 653	25 941	20 148	46 089	543	20 148	20 691
Zyski (strata) netto okresu bieżącego	15	25 436	-	25 436	-2 051	6 208	4 157	-4 729	25 004	20 275
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny razem		**577 493**	**20 126**	**597 619**	**575 442**	**26 334**	**601 776**	**572 764**	**45 130**	**617 894**
Zobowiązania długoterminowe										
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		86 519	-	86 519	56 313	-	56 313	53 879	-	53 879
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	3 226	-	3 226	5 599	-447	5 152	7 510	-	7 510
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	19 157	601	19 758	15 439	665	16 104	20 509	860	21 369
Przychody przyszłych okresów		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		**108 902**	**601**	**109 503**	**77 351**	**218**	**77 569**	**81 898**	**860**	**82 758**
Zobowiązania krótkoterminowe										
Kredyty, pożyczki		15 322	-	15 322	8 140	-	8 140	17 180	-	17 180
Kontrakty budowlane	18	-	38 296	38 296	-	37 352	37 352	-	41 893	41 893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	173 287	-600	172 687	153 511	-600	152 911	255 834	-1 054	254 780
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		-	-	-	-	-	-	-	2 274	2 274
Zobowiązania finansowe		39 342	-	39 342	67 480	-	67 480	101 666	-	101 666
Zobowiązania krótkoterminowe inne	20	23 362	-646	22 716	19 942	-603	19 339	30 569	-2 756	27 813
Rezerwy		3 957	447	4 404	3 957	447	4 404	8 659	552	9 211
Przychody przyszłych okresów	21	62 504	-40 042	22 462	60 990	-38 627	22 363	56 961	-43 645	13 316
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**317 774**	**-2 545**	**315 229**	**314 020**	**-2 031**	**311 989**	**470 869**	**-2 736**	**468 133**
PASYWA RAZEM		**1 004 169**	**18 182**	**1 022 351**	**966 813**	**24 521**	**991 334**	**1 125 531**	**43 254**	**1 168 785**

Noty objaśniające skutki przejścia na MSSF

Nota Nr 1

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny środków trwałych	2 146	2 469	2 828
2	Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	183	229	366
3	Reklasyfikacja zaliczek na środki trwałe w budowie	-1 736	-	-118
	Razem	**593**	**2 698**	**3 076**

Nota Nr 2

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Odpis dodatniej wartości firmy	17 663	23 550	41 213
	Razem	**17 663**	**23 550**	**41 213**

Nota Nr 3

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny wartości niematerialnych	-127	-81	-13
	Razem	**-127**	**-81**	**-13**

Nota Nr 4

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	-5	-5	-5
	Razem	**-5**	**-5**	**-5**

Nota Nr 5

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	79	82	123
2	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny wartości niematerialnych	24	15	2
3	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny należności długoterminowych	267	267	184
	Razem	**370**	**364**	**309**

Nota Nr 6

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja zaliczek na zapasy	-998	-	-4 190
	Razem	**-998**	**-**	**-4 190**

Nota Nr 7

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja kontraktów budowlanych	98 806	86 514	100 323
	Razem	**98 806**	**86 514**	**100 323**

Nota Nr 8

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja zaliczek na środki trwałe w budowie	1 736	-	118
2	Reklasyfikacja zaliczek na zapasy	998	-	4 190
3	Eliminacja należności dotyczących działalności finansowo wyodrębnionej	-364	-341	-354
4	Wycena należności długoterminowych (dyskonto kaucji)	-1 407	-1 407	-967
5	Korekta prezentacyjna należności z tytułu bieżącego podatku	-6 932	-4 515	-
	Razem	**-5 969**	**-6 263**	**2 987**

Nota Nr 9

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	5	5	5
	Razem	**5**	**5**	**5**

Nota Nr 10

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Należności z tytułu bieżącego podatku	6 932	4 515	-
	Razem	**6 932**	**4 515**	**-**

Nota Nr 11

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja kontraktów budowlanych	-98 806	-86 514	-100 323
	Razem	**-98 806**	**-86 514**	**-100 323**

Nota Nr 12

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Eliminacja środków pieniężnych dotyczących działalności finansowo wyodrębnionej	-282	-262	-128
	Razem	**-282**	**-262**	**-128**

Nota Nr 13

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na zyski zatrzymane	-22	-22	-22
	Razem	**-22**	**-22**	**-22**

Nota Nr 14

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny środków trwałych	2 146	2 146	2 146
2	Skutki wyceny wartości niematerialnych	-127	-127	-127
3	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	79	79	79
4	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny wartości niematerialnych	24	24	24
5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	-487	-487	-487
6	Odpis dodatniej wartości firmy	17 663	17 663	17 663
7	Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	183	183	183
8	Wycena należności długoterminowych (dyskonto kaucji)	-1 407	-1 407	-1 407
9	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny należności długoterminowych	267	267	267
10	Wycena zobowiązań długoterminowych (dyskonto kaucji)	600	600	600
11	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny zobowiązań długoterminowych	-114	-114	-114
12	Eliminacja ujemnej wartości firmy	1 299	1 299	1 299
13	Przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na zyski zatrzymane	22	22	22
	Razem	**20 148**	**20 148**	**20 148**

Nota Nr 15

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny środków trwałych	-	323	682
2	Skutki wyceny wartości niematerialnych	-	46	114

3	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	-	2	43
4	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny wartości niematerialnych	-	-9	-22
5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	-	-63	-173
6	Odpis dodatniej wartości firmy	-	5 888	23 550
7	Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	46	183
8	Wycena należności długoterminowych (dyskonto kaucji)	-	-	440
9	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny należności długoterminowych	-	-	-84
10	Wycena zobowiązań długoterminowych (dyskonto kaucji)	-	-	455
11	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny zobowiązań długoterminowych	-	-	-86
12	Eliminacja ujemnej wartości firmy	-	-25	-100
	Razem	**-**	**6 208**	**25 004**

Nota Nr 16

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja rezerw	-	-447	-
	Razem	**-**	**-447**	**-**

Nota Nr 17

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny środków trwałych	487	551	660
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny zobowiązań długoterminowych	114	114	200
	Razem	**601**	**665**	**860**

Nota Nr 18

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja kontraktów budowlanych	38 296	37 352	41 893
	Razem	**38 296**	**37 352**	**41 893**

Nota Nr 19

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008 r.
1	Wycena zobowiązań długoterminowych (dyskonto kaucji)	-600	-600	-1 054
	Razem	**-600**	**-600**	**-1 054**

Nota Nr 20

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Eliminacja należności, zobowiązań i środków pieniężnych dotyczących działalności finansowo wyodrębnionej	-646	-603	-2 756
	Razem	**-646**	**-603**	**-2 756**

Nota Nr 21

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja rezerw	447	447	552
	Razem	**447**	**447**	**552**

Nota Nr 22

LP	TYTUŁ KOREKTY	Stan na 01.01.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 31.12.2008r.
1	Reklasyfikacja kontraktów budowlanych	-38 296	-37 352	-41 893
2	Eliminacja ujemnej wartości firmy	-1 299	-1 275	-1 200
3	Reklasyfikacja rezerw	447	-	552
	Razem	**-40 042**	**-38 627**	**-43 645**

1.2. Uzgodnienie kapitału własnego

Wyszczególnienie		Stan na dzień		
		1 stycznia 2008r.	31 marca 2008r.	31 grudnia 2008r.
	Kapitał własny przed korektami	**577 493**	**575 442**	**572 764**
1	Skutki wyceny środków trwałych	2 146	2 469	2 828
2	Skutki wyceny wartości niematerialnych	-127	-81	-13
3	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od środków trwałych	79	82	123
4	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości niematerialnych	24	15	2
5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku ochodowego od wyceny środków trwałych	-487	-550	-660
6	Odpis dodatniej wartości firmy	17 663	23 550	41 213
7	Amortyzacja wieczystego użytkowania gruntów	183	229	366
8	Wycena należności długoterminowych (kaucje)	-1 407	-1 407	-967
9	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny należności	267	267	184

11	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wyceną zobowiązań	-114	-114	-200
12	Przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na zyski zatrzymane	22	22	22
13	Przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na zyski zatrzymane	-22	-22	-22
14	Eliminacja ujemnej wartości firmy	1 299	1 275	1 200
	Suma korekt	**20 126**	**26 334**	**45 130**
	Kapitał własny po korektach	**597 619**	**601 776**	**617 894**

1.3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Numer noty	Za okres 01.01.2008r. do 31.03.2008r.			Za okres 01.01.2008 r. do 31.12.2008r.		
		PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży		161 259	-	161 259	951 228	-	951 228
Koszt własny sprzedaży	1	146 682	-369	146 313	864 105	-920	863 185
Zysk na sprzedaży		**14 577**	**369**	**14 946**	**87 123**	**920**	**88 043**
Pozostałe przychody operacyjne	2	466	-25	441	8 881	-100	8 781
Koszt sprzedaży		-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	3	11 387	-46	11 341	52 036	-183	51 853
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 158	-5 888	270	37 105	-23 550	13 555
Zysk operacyjny		**-2 502**	**6 278**	**3 776**	**6 863**	**24 553**	**31 416**
Przychody finansowe	5	2 325	-	2 325	5 711	455	6 166
Koszty finansowe	6	2 514	-	2 514	16 282	-317	15 965
Zysk przed opodatkowaniem		**-2 691**	**6 278**	**3 587**	**-3 708**	**25 325**	**21 617**
Podatek dochodowy	7	-640	70	-570	1 021	321	1 342
Zysk (strata) z udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-	-	-	-	-
Zysk po opodatkowaniu		**-2 051**	**6 208**	**4 157**	**-4 729**	**25 004**	**20 275**
(Zysk) akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-	-	-
Zysk netto		**-2 051**	**6 208**	**4 157**	**-4 729**	**25 004**	**20 275**

ZESTAWIENIE DOCHODÓW OGÓŁEM	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.			Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.		
	PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	PSR	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Zysk za rok	**-2 051**	**6 208**	**4 175**	**-4 729**	**25 004**	**20 275**
Pozostałe dochody ogółem za rok	**-2 051**	**6 208**	**4 175**	**-4 729**	**25 004**	**20 275**

Noty objaśniające skutki przejścia na MSSF

Nota Nr 1

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny środków trwałych	-323	-806
2	Skutki wyceny wartości niematerialnych	-46	-114
	Razem	**-369**	**-920**

Nota Nr 2

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Eliminacja ujemnej wartości firmy	-25	-100
	Razem	**-25**	**-100**

Nota Nr 3

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	-46	-183
	Razem	**-46**	**-183**

Nota Nr 4

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Odpis dodatniej wartości firmy	-5 888	-23 550
	Razem	**-5 888**	**-23 550**

Nota Nr 5

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Wycena zobowiązań długoterminowych (dyskonto kaucji)	-	455
	Razem	**-**	**455**

Nota Nr 6

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Skutki wyceny środków trwałych	-	123
2	Wycena należności długoterminowych (dyskonto kaucji)	-	-440
	Razem	-	**-317**

Nota Nr 7

LP	TYTUŁ KOREKTY	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
1	Aktywo z tytułu podatku odroczonego od wyceny środków trwałych	-2	-43
2	Aktywo z tytułu podatku odroczonego od wyceny wartości niematerialnych	9	22
3	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od wyceny środków trwałych	63	173
4	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny należności długoterminowych	-	84
5	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od wyceny zobowiązań długoterminowych	-	86
	Razem	**70**	**321**

1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.			Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.		
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**PSR**	**Skutki przejścia na MSSF**	**MSSF**	**PSR**	**Skutki przejścia na MSSF**	**MSSF**
I. Zysk (strata) netto	**-2 051**	**6 208**	**4 157**	**-4 729**	**25 004**	**20 275**
II. Korekty razem	**-5 236**	**-6 438**	**-11 674**	**118 969**	**-25 884**	**93 085**
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-	-	-	-
3. Amortyzacja	13 602	-6 552	7 050	54 266	-25 564	28 702
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-43	-	-43	-1 512	-	-1 512
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	897	-	897	4 447	-	4 447
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-63	-	-63	-41	-	-41
7. Zmiana stanu rezerw	-1 345	-384	-1 729	10 339	363	10 702
8. Zmiana stanu zapasów	4 681	-998	3 683	-5 484	3 1912	-2 293
9. Zmiana stanu należności	-588	13 267	12 679	-60 991	-5 159	-66 150
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 549	1 791	-24 758	131 961	3 307	135 268
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 164	-13 562	-9 398	-14 291	-2 023	-16 313
12. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-	-	-
13. Inne korekty	8	-	8	275	-	275
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-7 287**	**-230**	**-7 517**	**114 240**	**-880**	**113 360**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	X	X	x	x	x	x
I. Wpływy	**288**	**-**	**288**	**1 593**	**-**	**1 593**
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	-	88	1 393	-	1 393
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	200	-	200	200	-	200
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200	-	200	200	-	200
- odsetki otrzymane	-	-	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	**51 096**	**-250**	**50 846**	**102 849**	**-1 034**	**101 815**
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 746	-710	1 036	12 286	-1 195	11 091
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	460	460	-	161	161
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	48 086	-	48 086	71 425	-	71 425
- nabycie aktywów finansowych	48 086	-	48 086	71 425	-	71 425

- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		-	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 264	-	1 264	19 138	-	19 138
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-50 808**	**250**	**-50 558**	**-101 256**	**1 034**	**-100 222**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x	X	X	x	x	x
I. Wpływy	**195**	**-**	**195**	**9 840**	**-**	**9 840**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	-	-	-	9 840	-	9 840
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe (różnice kursowe)	195	-	195	-	-	-
II. Wydatki	**11 726**	**-**	**11 726**	**27 223**	**-**	**27 223**
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	9 022	-	9 022	15 322	-	15 322
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	382	-	382
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 605	-	1 605	6 986	-	6 986
8. Odsetki (zapłacone)	1 076	-	1 076	4 533	-	4 533
9. Inne wydatki finansowe (dyskonto bonów dłużnych)	23	-	23	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-11 531**	**-**	**-11 531**	**-17 383**	**-**	**-17 383**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**-69 626**	**20**	**-69 606**	**-4 399**	**154**	**-4 245**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**-69 575**	**20**	**-69 555**	**-2 975**	**154**	**-2 821**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	51	-	51	1 424	-	1 424
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**125 336**	**-282**	**125 054**	**125 336**	**-282**	**125 054**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym	**55 812**	**-262**	**55 550**	**121 039**	**-128**	**120 911**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	1 268	-72	1 196

Śródroczne sprawozdanie P.R.I. „POL-AQUA" S.A. zawiera dane porównywalne.

Są to Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku, 31 marca 2008 roku i 1 stycznia 2008 roku, Sprawozdanie z pełnego dochodu sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku, Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Emitenta za pierwszy kwartał 2009r. i 2008r. oraz 12 miesięcy 2008r. przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 18: Wybrane dane finansowe Emitenta

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 01.01.-31.03.2009r.	**Za okres 01.01.-31.03.2008r.**	**Za okres 01.01.-31.03.2009r.**	**Za okres 01.01.-31.03.2008r.**
I.	Przychody ze sprzedaży	221 370	161 259	48 130	45 331
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	19 886	14 946	4 324	4 201
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 853	3 776	1 707	1 061
IV.	Zysk (strata) brutto	-3 115	3 587	-677	1 008
V.	Zysk (strata) netto	-1 480	4 157	-322	1 169
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 884	-7 517	-8 019	-2 113
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 824	-50 558	-831	-14 212
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 058	-11 531	-2 839	-3 241
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-53 765	-69 606	-11 689	-19 567
X.	Aktywa razem	1 056 074	991 334	224 634	281 166
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	439 660	389 558	93 519	110 488
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	5 849	7 800
XIII.	Kapitał własny	616 414	601 776	131 116	170 678
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)	-0,05	0,15	-0,01	0,04
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)	22,41	21,88	4,77	6,21

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 01.01.-31.03.2009r.	**Za okres 01.01.-31.12.2008r.**	**Za okres 01.01.-31.03.2009r.**	**Za okres 01.01.-31.12.2008r.**
I.	Aktywa razem	1 056 074	1 168 785	224 634	280 123
II.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	439 660	550 891	93 519	132 032
III.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	5 849	6 591
IV.	Kapitał własny	616 414	617 894	131 116	148 091
V.	Liczba akcji (w szt.)	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
VI.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	22,41	22,47	5	5

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2009 roku – 4,7012 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.03.2008 roku – 3,5258

2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku – 4,5994 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2008 roku do 31.03.2008 roku – 3, 5574
3. Dla danych dotyczących 31.12.2008r. przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2008 roku – 4,1724

.....	.....	.....	.....
Piotr Stanisław 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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej P.R.I. „POL-AQUA" S.A. w Piasecznie na dzień 31.03.2009r., 31.12.2008r., 31.03.2008r. i 01.01.2008r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela nr 19: Sprawozdanie z sytuacji finansowej P.R.I. „POL-AQUA" S.A.

AKTYWA	Stan na 31.03.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 01.01.2008r.
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	134 771	141 310	135 145	137 594
Wartość firmy	117 751	117 751	117 751	117 751
Wartości niematerialne	171	170	101	108
Nieruchomości inwestycyjne	4 805	4 829	4 903	4 928
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 013	16 233	7 349	9 899
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	227 614	225 874	197 192	168 556
Aktywa trwałe razem	**503 125**	**506 167**	**462 441**	**438 836**
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5 148	11 823	5 847	9 531
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	88 711	100 323	86 514	98 806
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	339 922	341 645	276 213	275 919
Aktywa przeznaczone do zbycia	5	5	5	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	4 515	6 932
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	45 435	83 213	85 910	64 726
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 664	3 325	14 339	2 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 064	122 284	55 550	125 105
Aktywa obrotowe razem	**552 949**	**662 618**	**528 893**	**583 515**
AKTYWA RAZEM	**1 056 074**	**1 168 785**	**991 334**	**1 022 351**

PASYWA	Stan na 31.03.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.03.2008r.	Stan na 01.01.2008r.
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy	27 500	27 500	27 500	27 500
Kapitał zapasowy	549 428	549 428	524 030	524 030
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	40 966	20 691	46 089	20 653
Zyski (strata) netto okresu bieżącego	-1 480	20 275	4 157	25 435
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
Kapitał własny razem	**616 414**	**617 894**	**601 776**	**597 619**
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52 459	53 879	56 313	86 519
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	7 510	7 510	5 152	3 226
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 844	21 369	16 104	19 758
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	**78 813**	**82 758**	**77 569**	**109 503**
Zobowiązania krótkoterminowe				

Kredyty, pożyczki	9 180	17 180	8 140	15 322
Kontrakty budowlane	54 008	41 893	37 352	38 296
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	185 138	254 780	152 911	172 687
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 274	2 274	-	-
Zobowiązania finansowe	65 106	101 666	67 480	39 342
Zobowiązania krótkoterminowe inne	27 454	27 813	19 339	22 716
Rezerwy	7 893	9 211	4 404	4 404
Przychody przyszłych okresów	9 794	13 316	22 363	22 462
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**360 847**	**468 133**	**311 989**	**315 229**
PASYWA RAZEM	**1 056 074**	**1 168 785**	**991 334**	**1 022 351**

.....
Piotr Stanisław 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. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r., od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. oraz od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. P.R.I. „POL-AQUA" S.A. przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 20: Sprawozdanie z całkowitych dochodów P.R.I. „POL-AQUA" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.01.-31.03.2009r.	Za okres 01.01.-31.12.2008r.	Za okres 01.01.-31.03.2008r.
Przychody ze sprzedaży	221 370	951 228	161 259
Koszt własny sprzedaży	201 484	863 185	146 313
Zysk na sprzedaży	**19 886**	**88 043**	**14 946**
Pozostałe przychody operacyjne	531	8 781	441
Koszt sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	12 229	51 853	11 341
Pozostałe koszty operacyjne	335	13 555	270
Zysk operacyjny	**7 853**	**31 416**	**3 776**
Przychody finansowe	1 427	6 166	2 325
Koszty finansowe	12 395	15 965	2 514
Zysk przed opodatkowaniem	**-3 115**	**21 617**	**3 587**
Podatek dochodowy	-1 635	1 342	-570
Zysk (strata) z udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk po opodatkowaniu	**-1 480**	**20 275**	**4 157**
(Zysk) akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zysk netto	**-1 480**	**20 275**	**4 157**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.-31.03.2009r.	Za okres 01.01.-31.12.2008r.	Za okres 01.01.-31.03.2008r.
Zysk za okres	**-1 480**	**20 275**	**4 157**
Inne całkowite dochody	**-**	**-**	**-**
Całkowity dochód za okres	**-1 480**	**20 275**	**4 157**

.....	.....	.....	.....
Piotr Stanisław 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. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta na dzień 31.03.2009r., 31.12.2008r. i na dzień 31.03.2008r. prezentują poniższe tabele.

Tabela nr 21: Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.03.2009r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Saldo na dzień 01.01.2009	**27 500**	**549 428**	**40 966**	**-**	**617 894**
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2009 po zmianach	**27 500**	**549 428**	**40 966**	**-**	**617 894**
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.03.2009					
Zysk(strata)netto za okres	-	-	-	-1 480	-1 480
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 01.01.-31.03.2009	**-**	**-**	**-**	**-1 480**	**-1 480**
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo na dzień 31.03.2009	**27 500**	**549 428**	**40 966**	**-1 480**	**616 415**

Tabela nr 22: Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2008r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Saldo na dzień 01.01.2008	**27 500**	**524 030**	**46 089**	**-**	**597 619**
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2008 po zmianach	**27 500**	**524 030**	**46 089**	**-**	**597 619**
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.12.2008					
Zysk(strata)netto za okres	-	-	-	20 275	20 275
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 01.01.-31.12.2008	**-**	**-**	**-**	**20 275**	**20 275**
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	25 398	-25 398	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo na dzień 31.12.2008	**27 500**	**549 428**	**20 691**	**20 275**	**617 894**

Tabela nr 23: Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.03.2008r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Saldo na dzień 01.01.2008	**27 500**	**524 030**	**46 089**	**-**	**597 619**
Korekta błędu	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2008 po zmianach	**27 500**	**524 030**	**46 089**	**-**	**597 619**
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.03.2008					
Zysk(strata)netto za okres	-	-	-	**4 157**	**4 157**
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 01.01.-31.03.2008	-	-	-	**4 157**	**4 157**
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami za okres	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2008	**27 500**	**524 030**	**46 089**	**4 157**	**601 776**

.....
Piotr Stanisław 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. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych P.R.I. „POL-AQUA" S.A. za okresy od 01.01.2009r. do 31.03.2009r., od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. oraz od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. obrazuje poniższa tabela.

Tabela nr 24: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01 - 31.03.2009r.	01.01 - 31.12.2008r.	01.01- 31.03.2008r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	x	x	x
I. Zysk (strata) netto	**-1 480**	**20 275**	**4 157**
II. Korekty razem	**-35 404**	**93 085**	**-11 674**
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	-	-	-
3. Amortyzacja	7 532	28 702	7 050
4. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-1 545	-1 512	-43
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	784	4 447	897
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	-41	-63
7. Zmiana stanu rezerw	-3 843	10 702	-1 729
8. Zmiana stanu zapasów	6 676	-2 293	3 683
9. Zmiana stanu należności	13 669	-66 150	12 679
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-52 987	135 268	-24 758
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 641	-16 313	-9 398
12. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
13. Inne korekty	-46	275	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-36 884**	**113 360**	**-7 517**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	x	x	x
I. Wpływy	**18 354**	**1 593**	**288**
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	1 393	88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	200	200
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	200	200
- odsetki otrzymane	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	18 351	-	-
II. Wydatki	**22 177**	**101 815**	**50 847**
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 026	11 091	1 036
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	152	161	460
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	2 000	71 425	48 086
- nabycie aktywów finansowych	-	71 425	48 086
- udzielone pożyczki długoterminowe	2 000	-	-

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	19 138	1 264
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-3 824**	**-100 222**	**-50 558**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x	x	x
I. Wpływy	**90**	**9 840**	**195**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	-	9 840	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe (różnice kursowe)	90	-	195
II. Wydatki	**13 148**	**27 223**	**11 726**
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	9 835	15 322	9 022
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	110	382	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 323	6 986	1 605
8. Odsetki (zapłacone)	881	4 533	1 076
9. Inne wydatki finansowe	-	-	23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-13 058**	**-17 383**	**-11 531**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**-53 765**	**-4 245**	**-69 606**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-52 220	-2 821	-69 555
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 545	1 424	51
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**120 911**	**125 054**	**125 054**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym	**69 892**	**120 911**	**55 550**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	955	1 196	-

.....	.....	.....	.....
Piotr Stanisław 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

7. Informacja o segmentach branżowych

Wyniki segmentów branżowych za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2009 roku przedstawiają się następująco:

Tabela nr 25: Segmenty branżowe Emitenta za 3 miesiące 2009r.

Nazwa jednostki		**P.R.I. „POL-AQUA" S.A.**			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym		**01.01.2009r. - 31.03.2009r.**			
Waluta sprawozdawcza		**ZŁOTY POLSKI [PLN]**			
Poziom zaokrągleń		**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**			
SEGMENTY BRANŻOWE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Działalność budowlana	**Generalne Wykonawstwo**	**Pozostałe**	**Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2009r. - 31.03.2009r.					
Przychody ogółem	**127 611**	**94 290**	**-**	**-**	**221 901**
Sprzedaż na zewnątrz	127 306	94 064	-	-	221 370
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	305	226	-	-	531
Koszty segmentu	**123 813**	**89 900**	**-**	**-**	**213 713**
Pozostałe koszty operacyjne	**212**	**123**	**-**	**-**	**335**
Wynik segmentu	**3 586**	**4 267**	**-**	**-**	**7 853**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**3 586**	**4 267**	**-**	**-**	**7 853**
Przychody finansowe	1 375	52	-	-	1 427
Koszty finansowe	12 146	249	-	-	12 395
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**-7 185**	**4 070**	**-**	**-**	**-3 115**
Podatek dochodowy	-2 670	1 035	-		-1 635
Zysk/strata netto	**-4 515**	**3 035**	**-**	**-**	**-1 480**
Aktywa ogółem	**851 561**	**204 513**	**-**	**-**	**1 056 074**
Aktywa segmentu	851 561	204 513	-		1 056 074
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	**851 561**	**204 513**	**-**	**-**	**1 056 074**
Pasywa segmentu	851 561	204 513	-	-	1 056 074
Nieprzypisane pasywa segmentu	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów branżowych za analogiczny okres 3 miesięcy kończących się 31marca 2008 roku prezentują się następująco:

Tabela nr 26: Segmenty branżowe Emitenta za 3 miesiące 2008r.

Nazwa jednostki	**P.R.I. „POL-AQUA" S.A.**				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	**01.01.2008r. - 31.03.2008r.**				
Waluta sprawozdawcza	**ZŁOTY POLSKI [PLN]**				
Poziom zaokrągleń	**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**				
SEGMENTY BRANŻOWE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Działalność budowlana	**Generalne Wykonawstwo**	**Pozostałe**	**Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres: 01.01.2008r. - 31.03.2008r.					
Przychody ogółem	**89 902**	**71 798**	**-**	**-**	**161 700**
Sprzedaż na zewnątrz	89 794	71 465	-	-	161 259
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	108	333	-	-	441
Koszty segmentu	**82 608**	**75 046**	**-**	**-**	**157 654**
Pozostałe koszty operacyjne	241	29	-	-	**270**
Wynik segmentu	**7 053**	**-3 277**	**-**	**-**	**3 776**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**7 053**	**-3 277**	**-**	**-**	**3 776**
Przychody finansowe	2 126	199	-	-	2 325
Koszty finansowe	2 168	346	-	-	2 514
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**7 011**	**-3 424**	**-**	**-**	**3 587**
Podatek dochodowy	472	-1 042	-	-	-570
Zysk/strata netto	**6 539**	**-2 382**	**-**	**-**	**4 157**
Aktywa ogółem	**831 123**	**160 210**	**-**	**-**	**991 333**
Aktywa segmentu	**831 123**	**160 210**	-	-	991 333
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	**831 123**	**160 210**	**-**	**-**	**991 333**
Pasywa segmentu	**831 123**	**160 210**	-	-	991 333
Nieprzypisane pasywa segmentu		-	-	-	-

8. Informacja o segmentach geograficznych

Wyniki segmentów geograficznych za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2009 roku przedstawiają się następująco:

Tabela nr 27: Segmenty geograficzne Emitenta za 3 miesiące 2009r.

Nazwa jednostki		**P.R.I. „POL-AQUA" S.A.**			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym		**01.01.2009r. - 31.03.2009r.**			
Waluta sprawozdawcza		**ZŁOTY POLSKI [PLN]**			
Poziom zaokrągleń		**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**			
SEGMENTY GEOGRAFICZNE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Kraj	**Kraje Unii Europejskiej**	**Pozostałe kraje**	**Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2009r. - 31.03.2009r.					
Przychody ogółem	**221 901**	**-**	**-**	**-**	**221 901**
Sprzedaż na zewnątrz	221 370	-	-	-	221 370
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	531	-	-	-	531
Koszty segmentu	**213 713**	**-**	**-**	**-**	**213 713**
Pozostałe koszty operacyjne	**335**	-	-	-	**335**
Wynik segmentu	**7 853**	**-**	**-**	**-**	**7 853**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**7 853**	**-**	**-**	**-**	**7 853**
Przychody finansowe	1 427	-	-	-	1 427
Koszty finansowe	12 395	-	-	-	12 395
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**-3 115**	**-**	**-**	**-**	**-3 115**
Podatek dochodowy	-1 635	-	-	-	-1 635
Zysk/strata netto	**-1 480**	**-**	**-**	**-**	**-1 480**
Aktywa ogółem	**1 056 074**	**-**	**-**	**-**	**1 056 074**
Aktywa segmentu	1 056 074	-	-	-	1 056 074
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	**1 056 074**	**-**	**-**	**-**	**1 056 074**
Pasywa segmentu	1 056 074	-	-	-	1 056 074
Nieprzypisane pasywa segmentu	-	-	-	-	-

Wyniki segmentów geograficznych za analogiczny okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2008 roku prezentują się następująco:

Tabela nr 28: Segmenty geograficzne Emitenta za 3 miesiące 2008r.

Nazwa jednostki	**P.R.I. „POL-AQUA" S.A.**				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	**01.01.2008r. - 31.03.2008r.**				
Waluta sprawozdawcza	**ZŁOTY POLSKI [PLN]**				
Poziom zaokrągleń	**WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH**				
SEGMENTY GEOGRAFICZNE					
WYSZCZEGÓLNIENIE	**SEGMENTY**				**Razem**
	Kraj	**Kraje Unii Europejskiej**	**Pozostałe kraje**	**Pozostałe wartości nie przypisane do segmentów**	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych: 01.01.2008r. - 31.03.2008r.					
Przychody ogółem	**161 700**	-	-	-	**161 700**
Sprzedaż na zewnątrz	161 259	-	-	-	161 259
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	441	-	-	-	441
Koszty segmentu	**157 654**	-	-	-	**157 654**
Pozostałe koszty operacyjne	**270**	-	-	-	**270**
Wynik segmentu	**3 776**	-	-	-	**3 776**
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**3 776**	-	-	-	**3 776**
Przychody finansowe	2 325	-	-	-	2 325
Koszty finansowe	2 514	-	-	-	2 514
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**3 587**	-	-	-	**3 587**
Podatek dochodowy	-570	-	-	-	-570
Zysk/strata netto	**4 157**	-	-	-	**4 157**
Aktywa ogółem	**991 333**	-	-	-	**991 333**
Aktywa segmentu	991 333	-	-	-	991 333
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Nieprzypisane aktywa segmentu	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	**991 333**	-	-	-	**991 333**
Pasywa segmentu	991 333	-	-	-	991 333
Nieprzypisane pasywa segmentu	-	-	-	-	-

9. Zestawienie różnic dotyczących danych opublikowanych w Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej POL-AQUA za I kwartał 2008r.

Opublikowane skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku sporządzone zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości nie zawierało różnic wynikających z badania sprawozdania finansowego za rok 2007, które zostało zakończone w czerwcu 2008 roku. Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej opublikowano 15 maja 2008 roku.

Wpływ różnic na publikowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2008 roku prezentują poniższe tabele.

AKTYWA	Stan na 31.03.2008r.
A. Aktywa trwałe	**30 130**
Wartości niematerialne i prawne	243
Rzeczowe aktywa trwałe	-5 199
Inwestycje długoterminowe	35 363
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-277
B. Aktywa obrotowe	**-6 213**
Krótkoterminowe należności	31 385
Inwestycje krótkoterminowe	-29 302
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-8 296
Aktywa razem	**23 917**

PASYWA	Stan na 31.03.2008r.
A. Kapitał własny	**-3 672**
Kapitał podstawowy	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	546
Zysk/strata z lat ubiegłych	-4 210
Zysk/strata netto	-8
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**27 589**
Rezerwy na zobowiązania	-1 104
Długoterminowe zobowiązania	13 007
Krótkoterminowe zobowiązania	19 110
Rozliczenia międzyokresowe	-3 423
Pasywa razem	**23 917**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-2 865
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-2 863
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	**-2**
Koszty ogólnego zarządu	4
Zysk/strata ze sprzedaży	**-6**
Pozostałe koszty operacyjne	15
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**-21**
Koszty finansowe	-13
Zysk/strata brutto	**-8**
Zysk/strata netto	**-8**
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	**Za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r.**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	x
Zysk (strata) netto	**-8**
Korekty razem	**24 417**
Amortyzacja	5 888
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	837
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 101
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-63
Zmiana stanu rezerw	2 339
Zmiana stanu zapasów	3 001
Zmiana stanu należności	-41 207
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	80 310
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37 465
Inne korekty	9 676
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**24 417**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	x
Wpływy	**-1 524**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	89
Z aktywów finansowych, w tym:	-1 613
w pozostałych jednostkach	-1 613
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200
- odsetki otrzymane	-1 106
- inne wpływy z aktywów finansowych	-707
Wydatki	**-2 513**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 769
Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	-7
w jednostkach powiązanych	-7
- nabycie aktywów finansowych	-7
Inne wydatki inwestycyjne	1 263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**989**

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	x
Wydatki	**-1 440**
Spłaty kredytów i pożyczek	-177
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 258
Odsetki (zapłacone)	-5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**1 440**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**26 845**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**26 888**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**-26 240**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	**698**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Stan na 31.03.2008r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**-3 664**
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**-3 664**
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**546**
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	**546**
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-4 210**
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 639
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 639
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 639
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	571
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	571
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	571
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**-4 210**
Wynik netto	**-8**
Strata netto	**-8**
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**-3 672**
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**-3 672**