

**POL-AQUA**

# **GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

**ZAŁĄCZNIK NR 1**

## SPIS TREŚCI:

|                                                                                                                                                                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                                           | 4  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....                                                                                                                                               | 5  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                                                                                                                                                | 6  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....                                                                                                                                             | 8  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....                                                                                                                                          | 10 |
| Dodatkowe noty objaśniające.....                                                                                                                                                                                          | 12 |
| 1. Informacje ogólne.....                                                                                                                                                                                                 | 12 |
| 1.1. Informacje o Jednostce Dominującej.....                                                                                                                                                                              | 12 |
| 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.....                                                                                                                                                              | 13 |
| 1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej POL-AQUA.....                                                                                                                                                                        | 13 |
| 1.4. Pozostałe informacje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....                                                                                                                | 16 |
| 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....                                                                                                                           | 16 |
| 3. Zmiana szacunków.....                                                                                                                                                                                                  | 17 |
| 3.1. Profesjonalny osąd.....                                                                                                                                                                                              | 17 |
| 3.2. Niepewność szacunków.....                                                                                                                                                                                            | 18 |
| 4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....                                                                                                                                                                           | 19 |
| 5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....                                                                                                                          | 20 |
| 6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....                                                                                                                                                               | 21 |
| 7. Sezonowość działalności.....                                                                                                                                                                                           | 22 |
| 8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....                                                                                                                                                                       | 22 |
| 9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....                                                                                                                                                                       | 22 |
| 10. Przychody ze sprzedaży.....                                                                                                                                                                                           | 24 |
| 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....                                                                                                                                                                          | 25 |
| 12. Przychody i koszty finansowe.....                                                                                                                                                                                     | 26 |
| 13. Koszty wg rodzajów.....                                                                                                                                                                                               | 27 |
| 14. Podatek dochodowy.....                                                                                                                                                                                                | 27 |
| 14.1. Obciążenie podatkowe.....                                                                                                                                                                                           | 27 |
| 14.2. Odroczony podatek dochodowy.....                                                                                                                                                                                    | 28 |
| 15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....                                                                                                                                                                   | 29 |
| 16. Rzeczowe aktywa trwałe.....                                                                                                                                                                                           | 30 |
| 17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....                                                                                                                              | 32 |
| 18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....                                                                                                                         | 32 |
| 19. Wartość firmy i pozostałe długoterminowe aktywa finansowe.....                                                                                                                                                        | 32 |
| 20. Zapasy.....                                                                                                                                                                                                           | 33 |
| 21. Należności krótkoterminowe.....                                                                                                                                                                                       | 33 |
| 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....                                                                                                                                                                               | 34 |
| 23. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....                                                                                                                                                     | 34 |
| 24. Rezerwy.....                                                                                                                                                                                                          | 35 |
| 25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                                                                                                                                                                         | 37 |
| 26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego..... | 39 |
| 27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów.....                                                                                                                                                                      | 39 |
| 27.1. Zobowiązania długoterminowe.....                                                                                                                                                                                    | 39 |
| 27.2. Zobowiązania krótkoterminowe.....                                                                                                                                                                                   | 39 |
| 27.3. Przychody przyszłych okresów.....                                                                                                                                                                                   | 40 |
| 28. Kapitałowe papiery wartościowe.....                                                                                                                                                                                   | 40 |
| 29. Działalność zaniechana.....                                                                                                                                                                                           | 40 |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*(w tysiącach PLN)*

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 30. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....                                                                                                                                                                                                                                                                      | 40 |
| 31. Instrumenty finansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 41 |
| 32. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....                                                                                                                                                                                                     | 43 |
| 33. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....                                                                                                                                                                                                             | 44 |
| 34. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia)..... | 44 |
| 35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 44 |
| 36. Zarządzanie kapitałem.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 46 |
| 37. Zobowiązania warunkowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 46 |
| 38. Informacje o toczących się sprawach sądowych i istotnych rozliczeniach z ich tytułu.....                                                                                                                                                                                                                                            | 47 |
| 39. Zobowiązania inwestycyjne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 49 |
| 40. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 49 |
| 40.1. Jednostka Dominująca całej Grupy.....                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 49 |
| 40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 49 |
| 40.3. Jednostka Stowarzyszona.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 50 |
| 40.4. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....                                                                                                                                                                                                                                                                             | 50 |
| 41. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.....                                                                                                                                                                                                            | 51 |
| 42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 51 |

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

| Wyszczególnienie                                        | Nr noty | Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane) | Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane) | Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane) | Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane) |
|---------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                         |         |                                                                       |                                                                       |                                                                       |                                                                       |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 10      | 188 929                                                               | 532 219                                                               | 260 137                                                               | 577 512                                                               |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 13      | 183 963                                                               | 520 559                                                               | 283 018                                                               | 595 702                                                               |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                |         | <b>4 966</b>                                                          | <b>11 660</b>                                                         | <b>(22 881)</b>                                                       | <b>(18 190)</b>                                                       |
| Koszty sprzedaży                                        | 13      | 245                                                                   | 813                                                                   | 388                                                                   | 1 013                                                                 |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 13      | 12 081                                                                | 41 855                                                                | 17 414                                                                | 46 765                                                                |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                       |         | <b>(7 360)</b>                                                        | <b>(31 008)</b>                                                       | <b>(40 683)</b>                                                       | <b>(65 968)</b>                                                       |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 11      | 1 581                                                                 | 8 345                                                                 | 2 906                                                                 | 15 356                                                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 11      | 2 493                                                                 | 8 290                                                                 | 4 557                                                                 | 12 918                                                                |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         |         | <b>(8 272)</b>                                                        | <b>(30 953)</b>                                                       | <b>(42 334)</b>                                                       | <b>(63 530)</b>                                                       |
| Przychody finansowe                                     | 12      | 622                                                                   | 1 992                                                                 | 990                                                                   | 4 635                                                                 |
| Koszty finansowe                                        | 12      | 1 386                                                                 | 9 158                                                                 | 1 784                                                                 | 7 931                                                                 |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               |         | <b>(9 036)</b>                                                        | <b>(38 119)</b>                                                       | <b>(43 128)</b>                                                       | <b>(66 826)</b>                                                       |
| Podatek dochodowy                                       | 14      | 3 377                                                                 | 4 889                                                                 | (7 200)                                                               | (6 983)                                                               |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |         | <b>(12 413)</b>                                                       | <b>(43 008)</b>                                                       | <b>(35 928)</b>                                                       | <b>(59 843)</b>                                                       |
| - przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej     |         | (12 413)                                                              | (43 008)                                                              | (35 928)                                                              | (59 843)                                                              |
| - przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym          |         | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>                           |         |                                                                       |                                                                       |                                                                       |                                                                       |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>   |         | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     |
| - przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej     |         | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     |
| - przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym          |         | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>            |         |                                                                       |                                                                       |                                                                       |                                                                       |
| <b>Zysk (strata) netto:</b>                             |         | <b>(12 413)</b>                                                       | <b>(43 008)</b>                                                       | <b>(35 928)</b>                                                       | <b>(59 843)</b>                                                       |
| - przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej     |         | (12 413)                                                              | (43 008)                                                              | (35 928)                                                              | (59 843)                                                              |
| - przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym          |         | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     | -                                                                     |

| <b>ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ</b>                                                 | <b>Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</b> | <b>Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej Jednostki Dominującej                    | (12 413)                                                                     | (43 008)                                                                     | (35 928)                                                                     | (59 843)                                                                     |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                            | -                                                                            | -                                                                            | -                                                                            | -                                                                            |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej     | (12 413)                                                                     | (43 008)                                                                     | (35 928)                                                                     | (59 843)                                                                     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                             | 27 500 100                                                                   | 27 500 100                                                                   | 27 500 100                                                                   | 27 500 100                                                                   |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                 | n/d                                                                          | n/d                                                                          | n/d                                                                          | n/d                                                                          |
| Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)                                 | (0,45)                                                                       | (1,56)                                                                       | (1,31)                                                                       | (2,18)                                                                       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych)                                      | n/d                                                                          | n/d                                                                          | n/d                                                                          | n/d                                                                          |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych) | (0,45)                                                                       | (1,56)                                                                       | (1,31)                                                                       | (2,18)                                                                       |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 51 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

| Wyszczególnienie                                                   | Za okres 3 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Za okres 3 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2012 roku<br>(niebadane) | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zysk(strata) za okres netto</b>                                 | <b>(12 413)</b>                                                                | <b>(43 008)</b>                                                                | <b>(35 928)</b>                                                                | <b>(59 843)</b>                                                                |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                     |                                                                                |                                                                                |                                                                                |                                                                                |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności jednostki zagranicznej | -                                                                              | -                                                                              | -                                                                              | -                                                                              |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (brutto z podatkiem)         | -                                                                              | 1                                                                              | 170                                                                            | (15)                                                                           |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem        |                                                                                |                                                                                | (32)                                                                           | 3                                                                              |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                      | -                                                                              | 1                                                                              | 138                                                                            | (12)                                                                           |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                           | <b>(12 413)</b>                                                                | <b>(43 007)</b>                                                                | <b>(35 790)</b>                                                                | <b>(59 855)</b>                                                                |
| Całkowite dochody razem przypadające:                              |                                                                                |                                                                                |                                                                                |                                                                                |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej                               | (12 413)                                                                       | (43 007)                                                                       | (35 790)                                                                       | (59 855)                                                                       |
| Akcjonariuszom Niekontrolującym                                    |                                                                                |                                                                                | -                                                                              | -                                                                              |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>(12 413)</b>                                                                | <b>(43 007)</b>                                                                | <b>(35 790)</b>                                                                | <b>(59 855)</b>                                                                |

.....  
 Servando Sierra Marti  
 Prezes Zarządu

.....  
 Marek Sobiecki  
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
 Mario Serrano Villate  
 Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone  
na stronach od 12 do 51 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ<br>AKTYWA                 | Nr<br>noty | Stan na 30 września<br>2013 roku<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia<br>2012 roku |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                         |            | <b>160 273</b>                                  | <b>166 714</b>                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 16         | 91 610                                          | 93 020                          |
| Wartość firmy                                                | 19         | 47 990                                          | 47 990                          |
| Wartości niematerialne                                       |            | 1 617                                           | 1 122                           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 14.2       | 15 787                                          | 19 309                          |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                              |            | 373                                             | 1 335                           |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                    | 19         | 2 896                                           | 3 938                           |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |            | <b>381 518</b>                                  | <b>629 662</b>                  |
| Zapasy                                                       | 20         | 8 565                                           | 3 344                           |
| Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych                |            | 34 924                                          | 29 862                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług                           | 21         | 252 568                                         | 322 770                         |
| Pozostałe należności                                         | 21         | 33 924                                          | 83 117                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                      | 21         | -                                               | 523                             |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   |            | 3 212                                           | 420                             |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe                            |            | 4 026                                           | 5 907                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 22         | 16 805                                          | 142 696                         |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 23         | 27 494                                          | 41 023                          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                          |            | <b>541 791</b>                                  | <b>796 376</b>                  |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ<br>PASywa             | Noty | Stan na 30 września<br>2013 roku<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia<br>2012 roku |
|----------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                    |      | <b>48 576</b>                                   | <b>92 564</b>                   |
| Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy                       |      | 27 500                                          | 27 500                          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                             |      | 50 810                                          | 584 094                         |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                    |      | -                                               | (1)                             |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej |      | 44                                              | 44                              |
| Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych   |      | 13 273                                          | (343 808)                       |
| Zyski (straty) netto okresu bieżącego                    |      | (43 008)                                        | (175 222)                       |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących                  |      | (43)                                            | (43)                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                       |      | <b>149 333</b>                                  | <b>158 516</b>                  |
| Kredyty i pożyczki                                       | 25   | 106 975                                         | 103 053                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                         | 27.1 | 6 447                                           | 8 901                           |
| Zobowiązania długoterminowe inne                         | 27.1 | 22 006                                          | 34 672                          |
| Rezerwy                                                  | 24   | 12 676                                          | 10 985                          |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego                     | 14.2 | 1 159                                           | 812                             |
| Przychody przyszłych okresów                             | 27.3 | 70                                              | 93                              |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                      |      | <b>343 882</b>                                  | <b>545 296</b>                  |
| Kredyty i pożyczki                                       | 25   | 32 055                                          | 20 976                          |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone  
na stronach od 12 do 51 stanowią jego integralną część

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*(w tysiącach PLN)*

|                                                     |      |                |                |
|-----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Pozostałe zobowiązania finansowe                    | 27.2 | 6 384          | 7 386          |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych | 31   | 17 925         | 20 102         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                | 27.2 | 233 139        | 422 763        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego           |      | 292            |                |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne                   | 27.2 | 36 777         | 57 218         |
| Rezerwy                                             | 24   | 17 142         | 16 666         |
| Przychody przyszłych okresów                        | 27.3 | 168            | 185            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                 |      | <b>541 791</b> | <b>796 376</b> |

.....  
Servando Sierra Martí  
Prezes Zarządu

.....  
Marek Sobiecki  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
Mario Serrano Villate  
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                                          | Nota  | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                |       |                                                                                |                                                                                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                                      |       | (38 119)                                                                       | <b>(66 826)</b>                                                                |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                                      |       | <b>(96 482)</b>                                                                | <b>(28 656)</b>                                                                |
| Amortyzacja                                                                                                                    | 13    | 11 980                                                                         | 14 026                                                                         |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej                                                                                    | 11,12 | (3 911)                                                                        | (4 254)                                                                        |
| (Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży                                                                |       | 1 619                                                                          | 781                                                                            |
| (Zyski) straty z różnic kursowych                                                                                              |       | -                                                                              | (185)                                                                          |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)         |       | 114 333                                                                        | (156 033)                                                                      |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów                                                                                         |       | (5 221)                                                                        | 1 185                                                                          |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane) |       | (212 242)                                                                      | 123 305                                                                        |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                                                     |       | (547)                                                                          | (569)                                                                          |
| Koszty z tytułu odsetek                                                                                                        |       | 5 394                                                                          | 5 347                                                                          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                                        |       | 2 802                                                                          | (4 191)                                                                        |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                            |       | 2 167                                                                          | (8 854)                                                                        |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                                                    |       | (204)                                                                          | (1 833)                                                                        |
| Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych                                                                                     |       | (11 612)                                                                       | 2 561                                                                          |
| Inne korekty                                                                                                                   |       | (1 040)                                                                        | 58                                                                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                                       |       | <b>(134 601)</b>                                                               | <b>(95 482)</b>                                                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                              |       |                                                                                |                                                                                |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                |       | 4 475                                                                          | 7 224                                                                          |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                 |       | (2 448)                                                                        | (4 549)                                                                        |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych                                                                                       | 30    | (1 504)                                                                        | (1 500)                                                                        |
| Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży                                                                          |       | 3 465                                                                          | 2 925                                                                          |
| Odsetki otrzymane                                                                                                              |       | 558                                                                            | 566                                                                            |
| Splata udzielonych pożyczek                                                                                                    |       | 77                                                                             | 24                                                                             |
| Pozostałe                                                                                                                      |       | (2 662)                                                                        | (992)                                                                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                     |       | <b>1 961</b>                                                                   | <b>3 698</b>                                                                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                 |       |                                                                                |                                                                                |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                                                                |       | (1 261)                                                                        | (3 754)                                                                        |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów                                                                                | 25    | 15 073                                                                         | 83 273                                                                         |
| Odsetki zapłacone                                                                                                              |       | (5 466)                                                                        | (5 347)                                                                        |
| Pozostałe                                                                                                                      |       | (1 579)                                                                        | 576                                                                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                                        |       | <b>6 767</b>                                                                   | <b>74 748</b>                                                                  |



**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*(w tysiącach PLN)*

|                                                                               |           |                |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------|
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |           | (125 873)      | (17 036)      |
| Różnice kursowe netto                                                         |           | (18)           | (67)          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                  | <b>22</b> | <b>142 696</b> | <b>42 227</b> |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>22</b> | <b>16 805</b>  | <b>25 124</b> |

.....  
Servando Sierra Martí  
Prezes Zarządu

.....  
Marek Sobiecki  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
Mario Serrano Villate  
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*(w tysiącach PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

| Wyszczególnienie                         | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej | Zyski (straty) zatrzymane    |                 | Razem kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Kapitał Akcjonariuszy Niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|------------------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
|                                          |                    |                              |                                       |                                                          | Zysk(strata) z lat ubiegłych | Wynik netto     |                                                                 |                                         |                      |
| <b>Stan na początek okresu</b>           | <b>27 500</b>      | <b>584 094</b>               | <b>(1)</b>                            | <b>44</b>                                                | <b>(519 030)</b>             | <b>-</b>        | <b>92 607</b>                                                   | <b>(43)</b>                             | <b>92 564</b>        |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie      | -                  | -                            | -                                     | -                                                        | -                            | -               | -                                                               | -                                       | -                    |
| Zysk (strata) netto za okres             | -                  | -                            | -                                     | -                                                        | -                            | (43 008)        | (43 008)                                                        | -                                       | (43 008)             |
| Inne całkowite dochody netto za okres    | -                  | -                            | 1                                     | -                                                        | -                            | -               | 1                                                               | -                                       | 1                    |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                     | <b>1</b>                              | <b>-</b>                                                 | <b>-</b>                     | <b>(43 008)</b> | <b>(43 007)</b>                                                 | <b>-</b>                                | <b>(43 007)</b>      |
| Podział wyniku finansowego               | -                  | (533 284)                    | -                                     | -                                                        | 532 303                      | -               | (981)                                                           | -                                       | (981)                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>             | <b>27 500</b>      | <b>50 810</b>                | <b>-</b>                              | <b>44</b>                                                | <b>13 273</b>                | <b>(43 008)</b> | <b>48 619</b>                                                   | <b>(43)</b>                             | <b>48 576</b>        |

.....  
 Servando Sierra Martí  
 Prezes Zarządu

.....  
 Marek Sobiecki  
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
 Mario Serrano Villate  
 Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*(w tysiącach PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

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

.....  
 Servando Sierra Martí  
 Prezes Zarządu

.....  
 Marek Sobiecki  
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
 Mario Serrano Villate  
 Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku.

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa POL-AQUA (dalej: „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z Jednostki Dominującej, którą jest Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i jej spółek zależnych (patrz Nota 1.3.). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

#### **1.1. Informacje o Jednostce Dominującej**

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

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

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

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest szeroko pojęta działalność w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ekologicznego, kubaturowego, drogowego, energetycznego i ogólnego.

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

Od 2009 roku jednostką Dominującą wobec Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest firma DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółka akcyjna prawa hiszpańskiego. ACS S.A. posiada bezpośrednio ponad 99,9% akcji w kapitale zakładowym DRAGADOS S.A. i pośrednio mniej niż 0,1% akcji DRAGADOS S.A. poprzez swoją spółkę zależną, Comunidades Gestionadas S.A. ACS jest notowana na giełdzie Bolsa de Madrid i nie posiada spółki macierzystej.

Od 21 października 2009 r. DRAGADOS S.A. posiadał 18.150.066 akcji Emitenta, co stanowiło 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Od 23 października 2013 r. DRAGADOS S.A. posiada 27.500.100 akcji Emitenta, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 25 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie art. 303 § 1 oraz art. 405 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych podjęło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom Spółki „POL-AQUA” S.A. formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

## **1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej**

### **Zarząd Spółki Dominującej**

Na dzień 30 września 2013 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie prezentował się następująco:

| <b>Imię i Nazwisko</b> | <b>Funkcja</b>               |
|------------------------|------------------------------|
| Servando Sierra Martí  | Prezes Zarządu,              |
| Marek Sobiecki         | Pierwszy Wiceprezes Zarządu, |
| Mario Serrano Villate  | Członek Zarządu,             |

### **Rada Nadzorcza Spółki Dominującej**

Skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień 30 września 2013 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

## **1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej POL-AQUA**

Na dzień 30 września 2013 roku skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA prezentował się następująco:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)*

---

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

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)*

**Spółki powiązane Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 2013 roku**

| Nazwa jednostki               | Siedziba                                     | Zakres działalności                                                                                                               | Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr                                                         | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale |             |
|-------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|
|                               |                                              |                                                                                                                                   |                                                                                                        |                     | 30.09. 2013                        | 31.12. 2012 |
| PA CONEX Sp. z o.o.           | 09-500 Gostynin<br>ul. Ziejkowa 2a           | wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i aparatów ciśnieniowych, roboty budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego       | Pełna               | 100                                | 100         |
| PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o. | 82-300 Elbląg<br>ul. Plk. Dąbka 215          | produkcja betonowych wyrobów budowlanych                                                                                          | Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                         | Pełna               | 100                                | 100         |
| Mostostal Pomorze S.A.        | 80-557 Gdańsk<br>ul. Marynarki Polskiej 59   | produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym                                                            | Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                            | Pełna               | 95*                                | 92,5        |
| TECO Sp. z o.o.               | 51-502 Wrocław<br>ul. Mydlana 1              | roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów                                                                  | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | Pełna               | 100                                | 100         |
| Weneda Sp. z o.o.             | 45-355 Opole<br>ul. 1-go Maja 77/1           | usługi hotelarskie i gastronomiczne                                                                                               | Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                             | Pełna               | 100                                | 100         |
| POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.    | 115184 Moskwa, ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2 | wydobycie ropy naftowej i gazu, budownictwo inżynierskie                                                                          | Единый государственный реестр юридических лиц                                                          | Pełna               | 51                                 | 51          |

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

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 15 stycznia 2013 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.286 (czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji za kwotę 1.504 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 95,00%.

Na dzień 30 września 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

Grupa Kapitałowa wraz ze Spółką Dominującą świadczy szeroki wachlarz usług w zakresie budownictwa inżynierskiego, ogólnego, ekologicznego, drogowego i budowy rurociągów oraz obiektów towarzyszących. Realizuje kompletne uzbrojenie podziemne oraz roboty drogowe dla obiektów handlowych, osiedli

mieszkaniowych, centrów logistycznych. Ponadto, Grupa Kapitałowa POL-AQUA oferuje kompleksową obsługę i realizację projektów budownictwa kubaturowego, mieszkaniowego i energetycznego.

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

#### **1.4. Pozostałe informacje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 14 listopada 2013 roku.

## **2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

Pomimo osiągniętych ujemnych wyników z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2013 roku przez Grupę Kapitałową POL-AQUA wartość aktywów obrotowych na dzień 30.09.2013 przewyższa wartość zobowiązań krótkoterminowych.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jest świadomy obecnej sytuacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA oraz wyzwań stojących przed nim w zakresie poprawy wyników działalności operacyjnej. Biorąc pod uwagę rezultaty działań, które podjęte zostały w 2012 roku i są kontynuowane w 2013 roku, jak również plany



finansowe na rok bieżący i lata następne, w tym również poziom zakontraktowanych już prac oraz kontraktów do podpisania, których łączna wartość na dzień 30 września 2013 roku wynosi ponad 0,5 mld PLN, Zarząd Spółki Dominującej nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

Ocenę swoją opiera o następujące przesłanki:

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

Posiadanie inwestora strategicznego, jakim jest DRAGADOS S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada obecnie 100% akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., wzmacnia dodatkowo pozycję rynkową Spółki i zwiększa jej potencjał oraz perspektywy rozwoju.

DRAGADOS S.A., jako główny akcjonariusz, udziela także wsparcia finansowego Spółce Dominującej w formie udzielanych pożyczek. Ustalone w umowach pożyczek terminy ich spłaty mogą być przedłużone na kolejne okresy roczne.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2013 roku.

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

### **3. Zmiana szacunków**

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

#### **3.1. Profesjonalny osąd**

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

##### *Kwalifikacja umów leasingowych*

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

#### *Nabycie udziałów niekontrolujących*

Grupa rozpoznała powstałą w poprzednich latach opcję put na nabycie udziałów będących w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących, jako zobowiązanie odpowiednio zwiększające wartość firmy. W dniu 30 listopada 2010 roku zawarto umowę pomiędzy Spółką Dominującą Grupy i akcjonariuszem niekontrolującym, regulującą tryb sprzedaży akcji spółki Mostostal Pomorze S.A. w latach 2011-2015. Zdaniem Spółki Dominującej, w wyniku tego porozumienia, nastąpiło nabycie 20,01% udziałów od udziałowców niekontrolujących oraz zawarcie umowy opcji put na te udziały. Cena nabycia określona w umowie opcji put zawiera element stały oraz zmienny, który jest wypłacany pod warunkiem osiągnięcia określonych wyników finansowych przez Mostostal Pomorze S.A.

Realizując powyższą umowę, w dniu 15 stycznia 2013 roku pomiędzy Spółką P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i akcjonariuszem niekontrolującym zawarta została umowa przeniesienia akcji Mostostal Pomorze S.A., na mocy której Spółka Dominująca zakupiła 14.286 akcji za cenę 1.504 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość zobowiązań z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących wynosiła 8.826 tys. PLN.

#### *Klasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży*

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

Na dzień 30 września 2013 roku wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 27.494 tys. PLN.

### **3.2. Niepewność szacunków**

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

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

#### *Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych*

Grupa dokonuje okresowego przeglądu środków trwałych pod kątem utraty ich wartości. Na dzień 30 września 2013 roku Grupa nie widzi konieczności dokonania odpisów na poziomie ośrodków generujących przepływy pieniężne.

#### *Utrata wartości firmy*

Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy. W przypadku wystąpienia utraty wartości skutki jej są ujmowane w rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. Test jest przeprowadzany dla całego ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego zaalokowana jest wartość firmy. Na dzień 30 września 2013 roku nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy.

*Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek*

Odpisy aktualizujące dokonane zostały zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, po przeanalizowaniu struktury wiekowej należności, informacji na temat wiarygodności płatniczej kontrahentów, sytuacji spółek zależnych oraz innych informacji dotyczących możliwości windykacji tychże należności. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 729 tys. PLN. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 293 tys. PLN.

*Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne oraz zwroty*

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

*Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

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

*Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

*Ujmowanie przychodów*

Grupa rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usług. Stopień zaawansowania realizacji umowy określony jest na podstawie obmiaru wykonanych robót lub porównania fizycznie wykonanych robót z robotami wynikającymi z umowy. W wyniku wzrostu obmiaru o 1% marża brutto na sprzedaży wzrosłaby szacunkowo o 129 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku.

*Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego dokonuje się weryfikacji okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki jej ujmuje się w wyniku od pierwszego miesiąca roku obrotowego w którym dokonano zmiany szacunków i przyszłych okresów sprawozdawczych.

## **4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

## **5. Nowe standardy i interpretacje**

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień [dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

## **6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

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

## **7. Sezonowość działalności**

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

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

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

## **8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

## **9. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

Pomiar zysku lub straty oraz aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego dokonywany jest w oparciu o te same zasady rachunkowości, jakie stosowane są w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

Wyniki działalności segmentów za okres 9 miesięcy, kończący się dnia 30 września 2013 roku przedstawiają się następująco:

| <b>Za okres 9 miesięcy zakończony<br/>dnia 30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Budownictwo</b> | <b>Konstrukcje<br/>Stalowe</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Razem</b>    | <b>Wyłączenia/korekty<br/>konsolidacyjne</b> | <b>Działalność<br/>ogółem</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody</b>                                                                     |                    |                                |                  |                 |                                              |                               |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                           | 437 666            | 74 413                         | 20 140           | 532 219         | -                                            | 532 219                       |
| Sprzedaż między segmentami                                                           | 113                | -                              | -                | 113             | (113)                                        | -                             |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                     | <b>437 779</b>     | <b>74 413</b>                  | <b>20 140</b>    | <b>532 332</b>  | <b>(113)</b>                                 | <b>532 219</b>                |
| <b>Wyniki</b>                                                                        |                    |                                |                  |                 |                                              |                               |
| Zysk/strata ze sprzedaży                                                             | (33 648)           | 3 948                          | (1 308)          | (31 008)        | -                                            | (31 008)                      |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                       | 8 610              | 340                            | 279              | 9 229           | (884)                                        | 8 345                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                          | 9 994              | 278                            | 257              | 10 529          | (2 239)                                      | 8 290                         |
| Przychody finansowe                                                                  | 20 865             | 906                            | 151              | 21 922          | (19 930)                                     | 1 992                         |
| Koszty finansowe                                                                     | 8 907              | 1 204                          | 333              | 10 444          | (1 286)                                      | 9 158                         |
| <b>Zysk (strata) przed<br/>opodatkowaniem</b>                                        | <b>(23 074)</b>    | <b>3 712</b>                   | <b>(1 468)</b>   | <b>(20 830)</b> | <b>(17 289)</b>                              | <b>(38 119)</b>               |
| Podatek dochodowy                                                                    | 3 751              | 1 156                          | (18)             | 4 889           | -                                            | 4 889                         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                           | <b>(26 825)</b>    | <b>2 556</b>                   | <b>(1 450)</b>   | <b>(25 719)</b> | <b>(17 289)</b>                              | <b>(43 008)</b>               |
| Amortyzacja                                                                          | 8 345              | 2 775                          | 860              | 11 980          | -                                            | 11 980                        |
| Nakłady inwestycyjne                                                                 | 218                | 2 000                          | 230              | 2 448           | -                                            | 2 448                         |
| <b>Aktywa segmentu wg stanu<br/>na dzień 30 września 2013 roku</b>                   | <b>476 992</b>     | <b>120 937</b>                 | <b>33 257</b>    | <b>631 186</b>  | <b>(89 395)</b>                              | <b>541 791</b>                |
| Zobowiązania segmentu wg stanu na<br>dzień 30 września 2013 roku                     | 455 363            | 69 631                         | 14 941           | 539 935         | (46 720)                                     | 493 215                       |
| Kapitały własne wg stanu<br>na dzień 30 września 2013 roku                           | -                  | -                              | -                | -               | -                                            | 48 576                        |
| <b>Pasywa razem wg stanu<br/>na dzień 30 września 2013 roku</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>                                     | <b>541 791</b>                |

Kontrahentami, od których w okresie 9 miesięcy 2013 roku osiągnięto przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej, byli:

- Generalana Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi,
- Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

Przychody od tych kontrahentów stanowiły odpowiednio 24,5% i 14,6% sprzedaży Grupy Kapitałowej i zostały zrealizowane w segmencie budownictwo.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

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

| <b>Za okres 9 miesięcy zakończony<br/>dnia 30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Budownictwo</b> | <b>Konstrukcje<br/>Stalowe</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Razem</b>    | <b>Wyłączenia/korekty<br/>konsolidacyjne</b> | <b>Działalność<br/>ogółem</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody</b>                                                                     |                    |                                |                  |                 |                                              |                               |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                           | 492 136            | 61 896                         | 23 480           | 577 512         | -                                            | 577 512                       |
| Sprzedaż między segmentami                                                           | 173                | 267                            | 1                | 441             | (441)                                        | -                             |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                     | <b>492 309</b>     | <b>62 163</b>                  | <b>23 481</b>    | <b>577 953</b>  | <b>(441)</b>                                 | <b>577 512</b>                |
| <b>Wyniki</b>                                                                        |                    |                                |                  |                 |                                              |                               |
| Zysk/strata ze sprzedaży                                                             | (74 542)           | 10 616                         | (2 010)          | (65 936)        | (32)                                         | (65 968)                      |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                       | 18 347             | 455                            | 129              | 18 931          | (3 575)                                      | 15 356                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                          | 12 194             | 670                            | 54               | 12 918          | -                                            | 12 918                        |
| Przychody finansowe                                                                  | 4 860              | 1 115                          | 271              | 6 246           | (1 611)                                      | 4 635                         |
| Koszty finansowe                                                                     | 7 662              | 1 528                          | 352              | 9 542           | (1 611)                                      | 7 931                         |
| <b>Zysk (strata) przed<br/>opodatkowaniem</b>                                        | <b>(71 191)</b>    | <b>9 988</b>                   | <b>(2 016)</b>   | <b>(63 219)</b> | <b>(3 607)</b>                               | <b>(66 826)</b>               |
| Podatek dochodowy                                                                    | (9 137)            | 2 416                          | (260)            | (6 981)         | (2)                                          | (6 983)                       |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                           | <b>(62 054)</b>    | <b>7 572</b>                   | <b>(1 756)</b>   | <b>(56 238)</b> | <b>(3 605)</b>                               | <b>(59 843)</b>               |
| Amortyzacja                                                                          | 10 531             | 2 588                          | 907              | 14 026          | -                                            | 14 026                        |
| Nakłady inwestycyjne                                                                 | 350                | 3 895                          | 304              | 4 549           | -                                            | 4 549                         |
| <b>Aktywa segmentu wg stanu<br/>na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                    | <b>726 091</b>     | <b>136 771</b>                 | <b>37 237</b>    | <b>900 099</b>  | <b>(103 723)</b>                             | <b>796 376</b>                |
| Zobowiązania segmentu wg stanu<br>na dzień 31 grudnia 2012 roku                      | 677 636            | 68 396                         | 17 470           | 763 502         | (59 690)                                     | 703 812                       |
| Kapitały własne wg stanu<br>na dzień 31 grudnia 2012 roku                            | -                  | -                              | -                | -               | -                                            | 92 564                        |
| <b>Pasywa razem wg stanu<br/>na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>                                     | <b>796 376</b>                |

## 10. Przychody ze sprzedaży

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz materiałów i towarów prezentują się następująco:

| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                     | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów            | 8 159                                                                                    | 12 309                                                                                   |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                | 522 042                                                                                  | 557 666                                                                                  |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów | 2 018                                                                                    | 7 537                                                                                    |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>        | <b>532 219</b>                                                                           | <b>577 512</b>                                                                           |



## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>          | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 3 348                                                                            | 3 764                                                                            |
| Dotacje                                        | 42                                                                               | 63                                                                               |
| Aktualizacja wartości aktywów                  | 293                                                                              | 6 728                                                                            |
| - należności                                   | 293                                                                              | 6 728                                                                            |
| Rozwiązanie rezerw                             | 222                                                                              | 2 723                                                                            |
| - na sprawy sądowe, kary i odszkodowania       | 222                                                                              | 1 505                                                                            |
| - na inne zobowiązania                         | -                                                                                | 1 218                                                                            |
| Otrzymane kary i odszkodowania                 | 3 897                                                                            | 933                                                                              |
| Spisanie zobowiązań                            | -                                                                                | 189                                                                              |
| Pozostałe                                      | 543                                                                              | 956                                                                              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>   | <b>8 345</b>                                                                     | <b>15 356</b>                                                                    |

| <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                   | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Aktualizacja wartości aktywów                        | 929                                                                              | 3 959                                                                            |
| - należności                                         | 729                                                                              | 3 957                                                                            |
| - zapasy                                             | 200                                                                              | 2                                                                                |
| Utworzenie rezerw                                    | 483                                                                              | 4 262                                                                            |
| - na sprawy sądowe, kary i odszkodowania             | 231                                                                              | 4 262                                                                            |
| - na inne zobowiązania                               | 252                                                                              | -                                                                                |
| Strata ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 1 619                                                                            | 779                                                                              |
| Koszty postępowania sądowego                         | 1 040                                                                            | 535                                                                              |
| Zapłacone kary i odszkodowania                       | 1 170                                                                            | 2 380                                                                            |
| Koszty dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 1 468                                                                            | -                                                                                |
| Pozostałe                                            | 1 581                                                                            | 1 003                                                                            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>            | <b>8 290</b>                                                                     | <b>12 918</b>                                                                    |

## 12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

| <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                      | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Odsetki                                         | 861                                                                                      | 659                                                                                      |
| Zysk ze zbycia inwestycji finansowych           | 563                                                                                      | 490                                                                                      |
| Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych | 169                                                                                      | 26                                                                                       |
| Zyski z tytułu różnic kursowych                 | -                                                                                        | 203                                                                                      |
| Dyskonto kaucji                                 | 331                                                                                      | 3 146                                                                                    |
| Pozostałe                                       | 68                                                                                       | 111                                                                                      |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>               | <b>1 992</b>                                                                             | <b>4 635</b>                                                                             |

| <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                            | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Za okres 9 miesięcy<br/>zakończony dnia<br/>30 września 2012 roku<br/>(niebadane)</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Odsetki                                            | 5 732                                                                                    | 5 531                                                                                    |
| Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych : | 1                                                                                        | 38                                                                                       |
| - aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami  | 1                                                                                        | 3                                                                                        |
| - straty na instrumentach pochodnych               |                                                                                          | 35                                                                                       |
| Straty z tytułu różnic kursowych                   | 203                                                                                      | -                                                                                        |
| Dyskonto kaucji                                    | 2 945                                                                                    | 2 226                                                                                    |
| Pozostałe                                          | 277                                                                                      | 136                                                                                      |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>                     | <b>9 158</b>                                                                             | <b>7 931</b>                                                                             |

## 13. Koszty wg rodzajów

Koszty według rodzajów Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku prezentuje poniższe zestawienie.

| KOSZTY WG RODZAJÓW                                                     | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                                            | 11 980                                                                         | 14 026                                                                         |
| Zużycie materiałów i energii                                           | 149 775                                                                        | 128 971                                                                        |
| Usługi obce                                                            | 287 302                                                                        | 381 324                                                                        |
| Podatki i opłaty                                                       | 3 918                                                                          | 6 301                                                                          |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                         | 76 235                                                                         | 97 370                                                                         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                             | 31 932                                                                         | 7 495                                                                          |
| <b>RAZEM KOSZTY WG RODZAJU</b>                                         | <b>561 142</b>                                                                 | <b>635 487</b>                                                                 |
| Zmiana stanu produktów i produkcji w toku                              | 304                                                                            | (688)                                                                          |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                     | (813)                                                                          | (1 013)                                                                        |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                              | (41 855)                                                                       | (46 765)                                                                       |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>                 | <b>518 778</b>                                                                 | <b>587 021</b>                                                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                               | 1 781                                                                          | 8 681                                                                          |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem</b> | <b>520 559</b>                                                                 | <b>595 702</b>                                                                 |
| <b>Przypadające na:</b>                                                |                                                                                |                                                                                |
| Działalność kontynuowaną                                               | 520 559                                                                        | 595 702                                                                        |
| Działalność zaniechaną                                                 |                                                                                |                                                                                |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>520 559</b>                                                                 | <b>595 702</b>                                                                 |

## 14. Podatek dochodowy

### 14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

|                                                                                      | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Za okres 9 miesięcy<br>zakończony dnia<br>30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Podatek bieżący, w tym:</b>                                                       | 1 020                                                                          | 2 496                                                                          |
| Podatek dotyczący lat ubiegłych                                                      | 140                                                                            | -                                                                              |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                                   | <b>3 869</b>                                                                   | <b>(9 479)</b>                                                                 |
| Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych | 3 869                                                                          | (9 479)                                                                        |
| Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego                                   |                                                                                | -                                                                              |
| <b>(Korzyść podatkowa) /obciążenie podatkowe ogółem</b>                              | <b>4 889</b>                                                                   | <b>(6 983)</b>                                                                 |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

## 14.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                            | Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień |                      |                                      |                      | Rachunek zysków i strat / sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                             | 30 września 2013 roku<br>(niebadane)                 | 31 grudnia 2012 roku | 30 września 2012 roku<br>(niebadane) | 1 stycznia 2012 roku | 30 września 2013 roku<br>(niebadane)                                                              | 30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
| Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego                               | 4 066                                                | 4 161                | 4 195                                | 4 161                | 95                                                                                                | (34)                                 |
| Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego                             | 11 865                                               | 11 076               | 11 038                               | 12 220               | (789)                                                                                             | 1 182                                |
| Rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów                         | 7 976                                                | 10 846               | 3 897                                | 5 721                | 2 870                                                                                             | 1 824                                |
| Dyskonto dotyczące wartości należności długoterminowych                     | 74                                                   | 132                  | 198                                  | 314                  | 58                                                                                                | 116                                  |
| Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS | 491                                                  | 739                  | 483                                  | 889                  | 248                                                                                               | 406                                  |
| Wycena kontraktów budowlanych                                               | 5 318                                                | 5 993                | 14 963                               | 6 443                | 675                                                                                               | (8 520)                              |
| Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych                          | 54                                                   | 65                   | 105                                  | 211                  | 11                                                                                                | 106                                  |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych       | 1 487                                                | 441                  | 463                                  | 455                  | (1 046)                                                                                           | (8)                                  |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych</b>          | <b>31 331</b>                                        | <b>33 453</b>        | <b>35 342</b>                        | <b>30 414</b>        | <b>2 122</b>                                                                                      | <b>(4 928)</b>                       |
| Aktywo z tytułu straty podatkowej                                           | 1 335                                                | 1 490                | 1 465                                | 1 189                | 155                                                                                               | (276)                                |
| Zmiana składu Grupy Kapitałowej                                             | -                                                    | -                    | -                                    | -                    | -                                                                                                 | -                                    |
| <b>RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>                            | <b>32 666</b>                                        | <b>34 943</b>        | <b>36 807</b>                        | <b>31 603</b>        | <b>-</b>                                                                                          | <b>-</b>                             |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | -                                                    | -                    | -                                    | -                    | 2 277                                                                                             | (5 204)                              |

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                      | Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień |                      |                                      |                      | Rachunek zysków i strat / sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                       | 30 września 2013 roku<br>(niebadane)                 | 31 grudnia 2012 roku | 30 września 2012 roku<br>(niebadane) | 1 stycznia 2012 roku | 30 września 2013 roku<br>(niebadane)                                                              | 30 września 2012 roku<br>(niebadane) |
| Dyskonto dotyczące wartości zobowiązań długoterminowych               | 532                                                  | 1 089                | 988                                  | 930                  | (557)                                                                                             | 58                                   |
| Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia         | 452                                                  | 3 380                | 757                                  | 423                  | (2 928)                                                                                           | 334                                  |
| Wycena kontraktów budowlanych                                         | 10 413                                               | 6 148                | 6 246                                | 11 457               | 4 265                                                                                             | (5 211)                              |
| Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych                    | 98                                                   | 84                   | 50                                   | 100                  | 14                                                                                                | (50)                                 |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych | 6 543                                                | 5 745                | 5 980                                | 7 244                | 798                                                                                               | (1 264)                              |
| Różnica między wartością bilansową, a podatkową netto wartości firmy  | -                                                    | -                    | 18 577                               | 16 719               | -                                                                                                 | 1 858                                |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych</b>   | <b>18 038</b>                                        | <b>16 446</b>        | <b>32 598</b>                        | <b>36 873</b>        | <b>1 592</b>                                                                                      | <b>(4 275)</b>                       |
| Zmiana składu Grupy Kapitałowej                                       | -                                                    | -                    | -                                    | -                    | -                                                                                                 | -                                    |
| <b>RAZEM REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>                     | <b>18 038</b>                                        | <b>16 446</b>        | <b>32 598</b>                        | <b>36 873</b>        | <b>-</b>                                                                                          | <b>-</b>                             |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | -                                                    | -                    | -                                    | -                    | 1 592                                                                                             | (4 275)                              |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

---

|                                                                   |        |        |        |        |   |   |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---|---|
| <b>Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b> |        |        |        |        |   |   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana    | 32 666 | 34 943 | 36 807 | 31 603 | - | - |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana   | 18 038 | 16 446 | 32 598 | 36 873 | - | - |

|                                                                 |               |               |              |              |              |                |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                | <b>14 628</b> | <b>18 497</b> | <b>4 209</b> |              | -            | -              |
| <b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>               |               |               |              | <b>5 270</b> |              |                |
| <b>Rachunek zysków i strat - podatek odroczonego</b>            | -             | -             | -            | -            | <b>3 869</b> | <b>(9 479)</b> |
| <b>Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał własny</b> | -             | -             | <b>13</b>    | <b>11</b>    | -            | -              |

## 15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku i 2012 roku Grupa nie wypłacała dywidendy.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku prezentują poniższe zestawienia:

**Zmiana stanu za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku** (niebadane)

| Wyszczególnienie                                        | Bilans<br>otwarcia | Zwiększenia  |            | Zmniejszenia |            | Amortyzacja   | Przeklasy-<br>fikowanie | Inne<br>zmiany | Bilans<br>zamknięcia |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|-------------------------|----------------|----------------------|
|                                                         |                    | zakup        | leasing    | sprzedaż     | likwidacja |               |                         |                |                      |
| <b>Za okres od 01 stycznia do 30 września 2013 roku</b> |                    |              |            |              |            |               |                         |                |                      |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                           | <b>93 020</b>      | <b>2 448</b> | <b>508</b> | <b>1 128</b> | <b>28</b>  | <b>11 655</b> | <b>8 445</b>            | -              | <b>91 610</b>        |
| Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)     | 5 264              | -            | -          | -            | -          | -             | 1 832                   | -              | 7 096                |
| Budynki i budowle                                       | 27 756             | 273          | -          | -            | -          | 1 489         | 6 825                   | -              | 33 365               |
| Urządzenia techniczne i maszyny                         | 31 834             | 615          | 224        | 767          | 24         | 6 647         | 1 070                   | -              | 26 305               |
| Środki transport                                        | 21 323             | 53           | 160        | 209          | 3          | 2 831         | -                       | -              | 18 493               |
| Inne środki trwałe                                      | 5 036              | 35           | 124        | 152          | -          | 688           | 84                      | -              | 4 439                |
| Środki trwałe w budowie                                 | 1 807              | 1 472        | -          | -            | 1          | -             | (1 366)                 | -              | 1 912                |

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA posiadała zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe (urządzenia techniczne i maszyny) w kwocie 3 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiadała zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 6.052 tys. PLN, na środkach transportu o łącznej wartości bilansowej netto 2.869 tys. PLN, na pozostałych rzeczowych aktywach trwałych o łącznej wartości bilansowej netto 63 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w notcie nr 25.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

**Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku**

| Wyszczególnienie                                       | Bilans<br>otwarcia | Zwiększenia  |              | Zmniejszenia |            | Amortyzacja   | Przeklasy-<br>fikowanie | Inne<br>zmiany | Bilans<br>zamknięcia |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|-------------------------|----------------|----------------------|
|                                                        |                    | zakup        | leasing      | sprzedaż     | likwidacja |               |                         |                |                      |
| <b>Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku</b> |                    |              |              |              |            |               |                         |                |                      |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                          | <b>135 767</b>     | <b>6 794</b> | <b>2 860</b> | <b>3 311</b> | <b>96</b>  | <b>18 336</b> | <b>(30 604)</b>         | <b>(54)</b>    | <b>93 020</b>        |
| Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)    | 12 360             | 297          | -            | -            | -          | -             | (7 393)                 | -              | 5 264                |
| Budynki i budowle                                      | 51 744             | 99           | -            | -            | 23         | 1 332         | (22 732)                | -              | 27 756               |
| Urządzenia techniczne i maszyny                        | 42 446             | 1 460        | 899          | 2 993        | 18         | 11 152        | 1 184                   | 8              | 31 834               |
| Środki transport                                       | 22 700             | 1 590        | 1 389        | 246          | -          | 4 160         | 51                      | (1)            | 21 323               |
| Inne środki trwałe                                     | 5 974              | 73           | 572          | 72           | 2          | 1 692         | 183                     | -              | 5 036                |
| Środki trwałe w budowie                                | 543                | 3 275        | -            | -            | 53         | -             | (1 897)                 | (61)           | 1 807                |

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

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

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

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku i 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku i 2012 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## **19. Wartość firmy i pozostałe długoterminowe aktywa finansowe**

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa wykazuje wartość firmy w łącznej kwocie 47.990 tys. PLN powstałą w wyniku przejęcia w poprzednich latach spółki zależnej Mostostal Pomorze S.A. i alokowała ją do segmentu operacyjnego konstrukcje stalowe. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku prezentuje poniższe zestawienie:

| <b>POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>               | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Wartość należności długoterminowych z tytułu kaucji            | 2 595                                                          | 3 647                                         |
| Inne aktywa finansowe                                          | 301                                                            | 289                                           |
| Pozostałe                                                      | -                                                              | 2                                             |
| <b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem</b>  | <b>2 896</b>                                                   | <b>3 938</b>                                  |
| Aktualizacja wartości należności długoterminowych              | 2 213                                                          | 11 716                                        |
| Dyskonto wartości należności długoterminowych                  | 376                                                            | 677                                           |
| <b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem</b> | <b>5 485</b>                                                   | <b>16 331</b>                                 |



## 20. Zapasy

Wielkość stanu zapasów na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku prezentuje poniższe zestawienie:

| <b>ZAPASY</b>                 | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Materiały                     | 8 245                                                          | 3 208                                         |
| Półprodukty i produkty w toku | 308                                                            | 127                                           |
| Towary                        | 12                                                             | 9                                             |
| <b>Zapasy razem</b>           | <b>8 565</b>                                                   | <b>3 344</b>                                  |

W okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku, Grupa obniżyła wartość zapasów o kwotę 200 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów).

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

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

Na dzień 30 września 2013 roku ani na dzień 31 grudnia 2012 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

## 21. Należności krótkoterminowe

| <b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>                 | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług                | 252 568                                                        | 322 770                                       |
| Pozostałe należności                              | 33 924                                                         | 83 117                                        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego           | -                                                              | 523                                           |
| <b>Należności netto, razem</b>                    | <b>286 492</b>                                                 | <b>406 410</b>                                |
| <b>Aktualizacja:</b>                              | <b>89 272</b>                                                  | <b>75 076</b>                                 |
| - Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług | 68 295                                                         | 60 460                                        |
| - Aktualizacja należności pozostałych             | 20 977                                                         | 14 616                                        |
| <b>Należności brutto, razem</b>                   | <b>375 764</b>                                                 | <b>481 486</b>                                |

## 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>                   | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                          | 7 649                                                          | 19 808                                        |
| Lokaty krótkoterminowe                                      | 9 160                                                          | 122 874                                       |
| Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych) | (4)                                                            | 14                                            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>            | <b>16 805</b>                                                  | <b>142 696</b>                                |

## 23. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

| <b>AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE<br/>JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>         | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako inwestycyjne                         | 4 845                                                          | 4 845                                         |
| Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwałe               | 22 649                                                         | 36 178                                        |
| <b>Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>27 494</b>                                                  | <b>41 023</b>                                 |

W okresie trzech kwartałów 2013 roku zawarte zostały cztery umowy sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów, własności budynków i budowli oraz spółdzielcze prawo własności do lokalu.

Wynik ze sprzedaży tych aktywów zaprezentowany został w notcie Nr 11.

W okresie trzech kwartałów 2013 zakończonych dnia 30 września 2013 roku dokonano przeklasyfikowania nieruchomości, wcześniej zakwalifikowanej jako aktywo dostępne do sprzedaży na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8 445 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

## 24. Rezerwy

Zmianę stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

| REZERWY                              | Stan na 01.01.2013 | Zwiększenia<br>01.01.-30.09.2013 | Zmniejszenie 01.01.-30.09.2013 |             | Inne zmiany<br>(rekasyfikacja)<br>01.01.-30.09.2013 | Stan na 30.09.2013<br>(niebadane) |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                      |                    |                                  | Wykorzystanie                  | Rozwiązanie |                                                     |                                   |
| <b>REZERWY DŁGOTERMINOWE</b>         | <b>10 985</b>      | <b>2 483</b>                     | <b>21</b>                      | <b>392</b>  | <b>(379)</b>                                        | <b>12 676</b>                     |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 246              | 2                                | -                              | 392         | -                                                   | 856                               |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne     | 9 691              | 2 481                            | 21                             | -           | (379)                                               | 11 772                            |
| - rezerwa na sprawy sądowe           | 22                 | -                                | -                              | -           | -                                                   | 22                                |
| - rezerwa na inne zobowiązania       | 26                 | -                                | -                              | -           | -                                                   | 26                                |
| <b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>       | <b>16 666</b>      | <b>1 163</b>                     | <b>128</b>                     | <b>938</b>  | <b>379</b>                                          | <b>17 142</b>                     |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 222                | -                                | 48                             | 65          | -                                                   | 109                               |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne     | 1 614              | -                                | -                              | -           | 379                                                 | 1 993                             |
| - rezerwa na sprawy sądowe           | 916                | 21                               | -                              | -           | -                                                   | 937                               |
| - rezerwa na kary i odszkodowania    | 10 881             | 210                              | -                              | 222         | -                                                   | 10 869                            |
| - rezerwa na inne zobowiązania       | 3 033              | 932                              | 80                             | 651         | -                                                   | 3 234                             |

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

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

| REZERWY                              | Stan na 01.01.2012 | Zwiększenia<br>01.01.-30.00.2012 | Zmniejszenie 01.01.-30.09.2012 |               | Inne zmiany<br>(rekasyfikacja)<br>01.01.-30.09.2012 | Stan na 30.09.2012<br>(niebadane) |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                      |                    |                                  | Wykorzystanie                  | Rozwiązanie   |                                                     |                                   |
| <b>REZERWY DŁGOTERMINOWE</b>         | <b>21 962</b>      | <b>3 648</b>                     | <b>1 644</b>                   | <b>12 257</b> | <b>150</b>                                          | <b>11 859</b>                     |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 709              | 63                               | -                              | 226           | -                                                   | 1 546                             |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne     | 20 205             | 3 585                            | 1 644                          | 12 031        | 150                                                 | 10 265                            |
| - rezerwa na sprawy sądowe           | 22                 | -                                | -                              | -             | -                                                   | 22                                |
| - rezerwa na inne zobowiązania       | 26                 | -                                | -                              | -             | -                                                   | 26                                |
| <b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>       | <b>6 408</b>       | <b>4 491</b>                     | <b>323</b>                     | <b>2 769</b>  | <b>(150)</b>                                        | <b>7 657</b>                      |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 314                | 42                               | 121                            | 20            | -                                                   | 215                               |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne     | 220                | -                                | -                              | -             | (150)                                               | 70                                |
| - rezerwa na sprawy sądowe           | 2 423              | -                                | 2                              | 1 505         | -                                                   | 916                               |
| - rezerwa na kary i odszkodowania    | 935                | 4 262                            | 3                              | -             | -                                                   | 5 194                             |
| - rezerwa na inne zobowiązania       | 2 516              | 187                              | 197                            | 1 244         | -                                                   | 1 262                             |

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 3 646 tys. PLN. Pozostałe koszty operacyjne obciążono kwotą 483 tys. PLN, a koszt wytworzenia sprzedanych usług kwotą 3 163 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 1 330 tys. PLN. Dotyczyło to pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 222 tys. PLN oraz zmniejszenia kosztu wytworzenia sprzedanych usług w kwocie 1 108 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

## 25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)

| Nazwa (firma) jednostki,<br>ze wskazaniem formy<br>prawnej | Siedziba | Rodzaj kredytu<br>/ pożyczki | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>wg umowy | Wartość<br>przyznanego<br>kredytu | Kwota kredytu/pożyczki pozostała<br>do spłaty |         |                | Warunki<br>oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|---------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                            |          |                              |                                       |                                   | Kapitał                                       | Odsetki | Razem          |                           |               |                                                                                                                                                                                 |
| 1                                                          | 2        | 3                            | 4                                     | 5                                 | 6                                             | 7       | 8              | 9                         | 10            | 11                                                                                                                                                                              |
| Bank BPH S.A.                                              | Kraków   | Kredyt<br>inwestycyjny       | 10 597                                | 10 597                            | 4 084                                         | -       | 4 084          | WIBOR 1M + 1,8 p.p.       | 30.09.2016    | Poręczenie P.R.I. „POL-AQUA”<br>S.A.; zastaw rejestrowy na<br>maszynach i urządzeniach; Łączna<br>hipoteka kaucyjna dot. KW 21672/0,<br>KW 34632/2 na kwotę 14.253.000<br>PLN . |
| Bank Noreda S.A                                            | Warszawa | kredyt obrotowy              | 3 000                                 | 3 000                             | 2 994                                         | -       | 2 994          | 1M WIBOR+2,5p.p.          | 31.10.2013r*. | Weksel in blanco, hipoteka łączna<br>do kwoty 4 500 tys. PLN , cesja<br>wierzycelności z polis<br>ubezpieczeniowych<br>nieruchomości;                                           |
| Societe Generale S.A.                                      | Warszawa | kredyt obrotowy              | 25 000                                | 25 000                            | 24 977                                        | -       | 24 977         | 1M WIBOR+1,65 p.p.        | 30.06.2014r.  | Poręczenie korporacyjne                                                                                                                                                         |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   |                              | 21 297                                |                                   | 21 297                                        | 39      | 21 336         | 3M WIBOR+1,75 p.p.        | 15.07.2014    | Brak                                                                                                                                                                            |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   |                              | 31 618                                |                                   | 31 618                                        | 59      | 31 677         | 3M WIBOR+1,75 p.p.        | 15.07.2014    | Brak                                                                                                                                                                            |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   |                              | 53 862                                |                                   | 53 862                                        | 100     | 53 962         | 3M WIBOR+1,75 p.p.        | 15.07.2014    | Brak                                                                                                                                                                            |
| <b>Razem</b>                                               |          |                              |                                       |                                   |                                               |         | <b>139 030</b> |                           |               |                                                                                                                                                                                 |
| <b>dlugoterminowe</b>                                      |          |                              |                                       |                                   |                                               |         | <b>106 975</b> |                           |               |                                                                                                                                                                                 |
| <b>krótkoterminowe</b>                                     |          |                              |                                       |                                   |                                               |         | <b>32 055</b>  |                           |               |                                                                                                                                                                                 |

\*Informacja o przedłużeniu terminu spłaty kredytu jest zawarta w nocie 42.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku**

| Nazwa (firma) jednostki,<br>ze wskazaniem formy<br>prawnej | Siedziba | Rodzaj kredytu      | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>wg umowy | Wartość<br>przyznanego<br>kredytu | Kwota kredytu/pożyczki pozostała<br>do spłaty |            |                | Warunki<br>oprocentowania | Termin<br>spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------|----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                            |          |                     |                                       |                                   | Kapitał                                       | Odsetki    | Razem          |                           |                  |                                                                                                                                                                                                                 |
| 1                                                          | 2        | 3                   | 4                                     | 5                                 | 6                                             | 7          | 8              | 9                         | 10               | 11                                                                                                                                                                                                              |
| Bank BPH S.A.                                              | Kraków   | Kredyt inwestycyjny | 10 597                                | 10 597                            | 4 967                                         | -          | 4 967          | 1M WIBOR + 1,8 p.p.       | 20.10.2016       | Poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach; Łączna hipoteka kaucyjna dot. KW 21672/0, KW 34632/2 na kwotę 14.253.000 PLN .                                                |
| Raiffeisen Bank Polska S.A.                                | Warszawa | Kredyt obrotowy     | 1 500                                 | 1 500                             | -                                             | -          | -              | 1M WIBOR + 1,3 p.p.       | 05.07.2013       | Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 10.000.000,00 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności z istniejących i przyszłych kontraktów. |
| Nordea Bank Polska S.A.                                    | Gdynia   | Kredyt obrotowy     | 2 000                                 | 2 000                             | -                                             | -          | -              | 1M WIBOR + 2,0 p.p.       | 30.04.2013       | Weksel in blanco, hipoteki kaucyjne na kwotę: 6.800.000,00 PLN, 2.500.000,00 PLN oraz 970.000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.                                             |
| Nordea Bank Polska S.A.                                    | Gdynia   | Kredyt obrotowy     | 2 000                                 | 2 000                             | 9                                             | -          | 9              | 1M WIBOR + 2,0 p.p.       | 30.04.2013       | Weksel in blanco, łączna hipoteka kaucyjna na kwotę 3.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.                                                                             |
| Societe Generale S.A.                                      | Warszawa | Kredyt obrotowy     | 25 000                                | 25 000                            | 16 000                                        | -          | 16 000         | 1M WIBOR + 1,65 p.p.      | 28.06.2013       | Poręczenie korporacyjne.                                                                                                                                                                                        |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   | Pożyczka            | 20 506                                | -                                 | 20 506                                        | 54         | 20 560         | 3M WIBOR + 1,75 p.p.      | 31.03.2014       | -                                                                                                                                                                                                               |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   | Pożyczka            | 30 439                                | -                                 | 30 439                                        | 80         | 30 519         | 3M WIBOR + 1,75 p.p.      | 31.03.2014       | -                                                                                                                                                                                                               |
| DRAGADOS S.A                                               | Madryt   | Pożyczka            | 51 839                                | -                                 | 51 839                                        | 135        | 51 974         | 3M WIBOR + 1,75 p.p.      | 31.03.2014       | -                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Razem</b>                                               |          |                     |                                       |                                   | <b>123 760</b>                                | <b>269</b> | <b>124 029</b> |                           |                  |                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>długoterminowe</b>                                      |          |                     |                                       |                                   |                                               |            | <b>103 053</b> |                           |                  |                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>krótkoterminowe</b>                                     |          |                     |                                       |                                   |                                               |            | <b>20 976</b>  |                           |                  |                                                                                                                                                                                                                 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

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

Na dzień 30 września 2013 roku zadłużenie Grupy Kapitałowej POL-AQUA z tytułu kredytów i pożyczek wynosiło 139.030 tys. PLN. Spółka Dominująca przestrzega i wywiązuje się ze wszystkich postanowień umownych zawartych w umowach kredytowych oraz otrzymanych pożyczek, za wyjątkiem konwentantu finansowego wskaźnika debit/EBITDA z umowy kredytu z Nordea Bank Polska S.A.

## 27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

### 27.1. Zobowiązania długoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE                                | Stan na dzień<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2012 roku |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                    | <b>6 447</b>                                          | <b>8 901</b>                          |
| z tytułu leasingu finansowego                              | 3 004                                                 | 2 744                                 |
| z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących | 3 443                                                 | 6 157                                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe inne</b>                    | <b>22 006</b>                                         | <b>34 672</b>                         |
| z tytułu kaucji                                            | 21 819                                                | 34 406                                |
| pozostałe                                                  | 187                                                   | 266                                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe netto</b>                   | <b>28 453</b>                                         | <b>43 573</b>                         |
| Dyskonto kaucji                                            | 2 783                                                 | 5 698                                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe brutto, razem</b>           | <b>31 236</b>                                         | <b>49 271</b>                         |

### 27.2. Zobowiązania krótkoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE                               | Stan na dzień<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2012 roku |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                    | <b>6 384</b>                                          | <b>7 386</b>                          |
| z tytułu leasingu finansowego                              | 3 001                                                 | 3 213                                 |
| z tytułu instrumentów pochodnych                           | -                                                     | -                                     |
| z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących | 3 383                                                 | 4 173                                 |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>                | <b>233 139</b>                                        | <b>422 763</b>                        |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>           | <b>292</b>                                            |                                       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne</b>                   | <b>36 777</b>                                         | <b>57 218</b>                         |
| z tytułu świadczeń pracowniczych                           | 9 709                                                 | 10 854                                |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych   | 17 302                                                | 11 142                                |
| z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych               | 667                                                   | 32 214                                |
| z tytułu pozostałych zobowiązań                            | 9 099                                                 | 3 008                                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>                 | <b>276 592</b>                                        | <b>487 367</b>                        |

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

### 27.3. Przychody przyszłych okresów

| PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW               | Stan na dzień<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2012 roku |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                      | <b>70</b>                                             | <b>93</b>                             |
| - otrzymane dotacje                        | 70                                                    | 93                                    |
| <b>Krótkoterminowe</b>                     | <b>168</b>                                            | <b>185</b>                            |
| - otrzymane dotacje                        | 33                                                    | 50                                    |
| - pozostałe                                | 135                                                   | 135                                   |
| <b>Przychody przyszłych okresów, razem</b> | <b>238</b>                                            | <b>278</b>                            |

## 28. Kapitałowe papiery wartościowe

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

## 29. Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku i 2012 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

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

## 30. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 15 stycznia 2013 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.286 (czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji za kwotę 1.504 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 95,00%.

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



## 31. Instrumenty finansowe

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

| AKTYWA FINANSOWE                                          | Kategoria<br>zgodnie z<br>MSR 39 | Wartość bilansowa                                     |                                       |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                           |                                  | Stan na dzień<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2012 roku |
| <b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe:</b>         |                                  | <b>2 896</b>                                          | <b>3 938</b>                          |
| - należności z tytułu kaucji                              | PiN                              | 2 590                                                 | 3 647                                 |
| - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności    | UdtW                             | 301                                                   | 289                                   |
| - pozostałe                                               | PiN                              | 5                                                     | 2                                     |
| <b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>         |                                  | <b>3 212</b>                                          | <b>420</b>                            |
| - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności    | UdtW                             | 2 860                                                 | 210                                   |
| - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                 | WwWGpWF                          | 352                                                   | 210                                   |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b> | <b>PiN</b>                       | <b>238 735</b>                                        | <b>315 956</b>                        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>                 | <b>WwWGpWF</b>                   | <b>16 805</b>                                         | <b>142 696</b>                        |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                                                    | Kategoria<br>zgodnie z<br>MSR 39 | Wartość bilansowa                                     |                                       |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                           |                                  | Stan na dzień<br>30 września 2013 roku<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2012 roku |
| <b>Zobowiązania długoterminowe:</b>                                       |                                  | <b>135 428</b>                                        | <b>146 626</b>                        |
| - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej  | PZFwgZK                          | 106 975                                               | 103 053                               |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | PZFwgZK                          | 3 004                                                 | 2 744                                 |
| - zobowiązania z tytułu transakcji dotyczących udziałów niekontrolujących | PZFwgZK                          | 3 443                                                 | 6 157                                 |
| - zobowiązania z tytułu kaucji                                            | PZFwgZK                          | 21 819                                                | 34 406                                |
| - pozostałe zobowiązania                                                  | PZFwgZK                          | 187                                                   | 266                                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>                                      |                                  | <b>289 503</b>                                        | <b>471 227</b>                        |
| - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej  | PZFwgZK                          | 32 055                                                | 20 976                                |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | PZFwgZK                          | 3 001                                                 | 3 213                                 |
| - zobowiązania z tytułu transakcji z udziałowcami niekontrolującymi       | PZFwgZK                          | 3 383                                                 | 4 173                                 |
| - zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych                     | PZFwgZK                          | 17 925                                                | 20 102                                |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                    | PZFwgZK                          | 233 139                                               | 422 763                               |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)*

---

Tabele poniżej przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę Kapitałową w wartości godziwej według stanu na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku:

**Na dzień bilansowy 30 września 2013 roku** (niebadane)

| Klasa instrumentu finansowego           | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|-----------------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|
| <b>Aktywa:</b>                          |          |          |          |                       |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | -        | -        | -        | -                     |
| Pochodne instrumenty finansowe          | -        | 352      | -        | 352                   |
| <b>Zobowiązania:</b>                    |          |          |          |                       |
| Pochodne instrumenty finansowe          | -        | -        | -        | -                     |

**Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku**

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

Wartość godziwa wymienionych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

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

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

***Pochodne instrumenty finansowe***

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień kończący okres sprawozdawczy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień kończący okres sprawozdawczy.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)*

---

W rachunkowości zabezpieczeń zabezpieczenia kwalifikowane są jako zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka, związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją. Na dzień 30 września 2013 roku jedna ze spółek zależnych z Grupy Kapitałowej stosowała rachunkowość zabezpieczeń.

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

**Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej, według stanu na dzień 30 września 2013 roku** (niebadane)

| Rodzaj transakcji                           | Data Transakcji | Data Zapadalności | Para Walutowa / Instrument | Nominal  | Kurs terminowy | Fixing z dnia wyceny | Wartość wyceny na dzień 30.09.2013r. |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------|----------|----------------|----------------------|--------------------------------------|
| FX139602264                                 | 2013-07-15      | 2013-12-30        | EUR/PLN                    | (100)    | 4,2430         | 4,2397               | -                                    |
| FX139602280                                 | 2013-07-15      | 2013-12-30        | EUR/PLN                    | (100)    | 4,2450         | 4,2397               | 1                                    |
| FXSwapDeals                                 | 2013-08-08      | 2014-05-16        | PLN/NOK                    | 3400     | 0,5570         | 0,5223               | (118)                                |
| FXSwapDeals                                 | 2013-07-31      | 2014-05-16        | PLN/NOK                    | 1800     | 0,5570         | 0,5223               | (63)                                 |
| FXSwapDeals                                 | 2013-06-21      | 2014-05-16        | PLN/NOK                    | 3 700    | 0,5570         | 0,5223               | (128)                                |
| FXSwapDeals                                 | 2013-09-10      | 2014-05-16        | PLN/NOK                    | 11 000   | 0,5570         | 0,5223               | (382)                                |
| FXSwapDeals                                 | 2013-05-16      | 2014-05-16        | PLN/NOK                    | (30 000) | 0,5570         | 0,5223               | 1 042                                |
| <b>Razem na dzień 30 września 2013 roku</b> |                 |                   |                            |          |                |                      | <b>352</b>                           |

**Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku**

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku Grupa nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

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

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

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

### **35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

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

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

#### **Ryzyko kredytowe**

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

#### **Ryzyko kursowe**

Jedną ze spółek Grupy Kapitałowej POL-AQUA (Mostostal Pomorze S.A.) narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)*

---

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

Grupa negocjuje warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. Na dzień 30 września 2013 roku jeden z podmiotów z Grupy Kapitałowej stosował zabezpieczenia typu forward.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długu i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wynikających z tytułu umów leasingów finansowych jak i kredytów oraz pożyczek, umów kredytów inwestycyjnych. Wysokość oprocentowania w zobowiązaniach z tytułu umów leasingu finansowego jak również umów kredytów obrotowych, inwestycyjnych i pożyczek została oparta na zmiennych wskaźnikach WIBOR 1M, WIBOR 3M, których wartości na dzień 30 września 2013 roku wynosiły odpowiednio: dla kredytów w rachunku bieżącym oraz dla pożyczek : 2,59%, 2,67%.

#### *Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany*

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

#### **Stan na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)**

| Wyszczególnienie                                                                     | Kwota bilansowa | Zmiana stopy % |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------|
|                                                                                      |                 | 1,00%          | -1,00% |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych                                   | 16 805          | 168            | (168)  |
| Kredyty, pożyczki                                                                    | 139 031         | (1 390)        | 1 390  |
| Umowy leasingu finansowego                                                           | 6 005           | (60)           | 60     |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa przeznaczone do obrotu | 3 212           | 32             | (32)   |

#### **Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku**

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

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

### **36. Zarządzanie kapitałem**

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

### **37. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

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

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 13.348 tys. PLN.

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

Zobowiązania warunkowe w podziale na kategorie na dzień 30 września 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie.

| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE<br/>w podziale na kategorie</b>   | <b>Stan na dzień<br/>30 września 2013 roku<br/>(niebadane)</b> | <b>Stan na dzień<br/>31 grudnia 2012 roku</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów                    | 3 000                                                          | 5 100                                         |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych         | 138 334                                                        | 149 762                                       |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych | 105 368                                                        | 105 030                                       |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych           | 9 759                                                          | 10 337                                        |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych             | 2 267                                                          | 1 847                                         |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych            | 1 432                                                          | 1 432                                         |
| <b>Razem</b>                                                | <b>260 160</b>                                                 | <b>273 508</b>                                |

Należności warunkowe obejmują przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe na rzecz Spółek Grupy na zlecenie podmiotów zewnętrznych z tytułu zabezpieczenia wykonywanych kontraktów budowlanych oraz poręczenia, w tym wekslowe, od podmiotów powiązanych, jak również od innych jednostek. Na dzień 30 września 2013 roku należności warunkowe obejmują poręczenia od jednostek powiązanych w wysokości 29.037 tys. PLN, poręczenia od pozostałych jednostek w kwocie 3 365 tys. PLN, otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości 46.797 tys. PLN.

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

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 30 września 2013 roku, w których Grupa wystąpiła jako powód lub pozwany przedstawiają poniższe tabele:

#### Grupa jako powód

| Data wszczęcia postępowania | Pozwany                                                           | Wartość przedmiotu sporu tys. PLN | Przedmiot sporu                                                                                  | Opis                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 23.09.2013                  | MARVIPOL SA                                                       | 12 360                            | Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy                     | W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzeń z faktur oraz zwrot kwoty bezzasadnie pociągniętej z gwarancji i zaliczonej na poczet kary umownej.                                                                    |
| 28.01.2011                  | KBP 5 Sp. z o.o.                                                  | 9 195                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami                                | W odniesieniu do tych roszczeń Spółka złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości. |
| 28.01.2011                  | KBP 6 Sp. z o.o.                                                  | 7 497                             |                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 20.06.2012                  | Restaura Górskiego                                                | 7 540                             | Pozew o zapłatę wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń                                       | W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. W postępowaniu na wniosek spółki Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości             |
| 31.10.2012                  | PORR S.A                                                          | 7 855                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy                     | W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. Powództwo obejmuje także zwrot kosztów wykonawstwa w wydłużonym czasie.                                                                          |
| 15.05.2013                  | AQUANET SA                                                        | 5 727                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy | W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę premii z tytułu przyspieszenia terminu wykonania i roszczenia związane z wykonywaniem robót w wydłużonym okresie czasu.                                                            |
| 15.10.2012                  | KGHM Metraco S.A.                                                 | 4 239                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia                                                                    | W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty                                                                                                                                                   |
| 01.08.2013                  | Katowicka Infrastruktura Wodociągowo Kanalizacyjna Sp. z o.o.     | 3 217                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy                     | Przedmiotem sprawy są rozliczenia po odstąpieniu od umowy. W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za roboty pomniejszone o koszty wynagrodzeń podwykonawców i odszkodowań zapłaconych przez pozwanego.      |
| 11.09.2013                  | Katowicka Infrastruktura Wodociągowo Kanalizacyjna Sp. z o.o.     | 2 210                             |                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 30.10.2012                  | Miasto Stołeczne Warszawa – Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych | 2 988                             | Pozew o ustalenie, że kara umowna jest niezasadna                                                | ZMID na skutek interwencji NIK twierdzi że ma prawo do kary umownej, która w opinii Zarządu Spółki jest całkowicie bezzasadna.                                                                                                                |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

|            |                                                                                       |       |                                                   |                                                                                                                 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 29.08.2011 | Parafia Ewangelicko-Reformowana                                                       | 2 526 | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane | Korzystny wyrok I instancji. Pozwany złożył apelację a jednocześnie zapłacił kwotę główną.                      |
| 24.04.2013 | Polnord Warszawa Wilanów IV Sp. z o.o. (Wilanów Office Park – Budynek B 3 Sp. z o.o.) | 2 439 | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za wykonanie umowy  | Wydano nakaz zapłaty i wysłano pozwanemu.                                                                       |
| 01.09.2012 | Ryszard Maj                                                                           | 2 324 | Pozew o zapłatę wynagrodzenia                     | Wniesiono pozew o zapłatę wynagrodzenia. Spółka dochodzi zapłaty za fakturę i kary umowne.                      |
| 01.08.2011 | KBP 2 Sp. z o.o.                                                                      | 2 228 | Pozew z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia         | W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zwrot bezpodstawnie wypłaconych środków z gwarancji bankowej |

**Grupa jako pozwany**

| Data wszczęcia postępowania | Powód                         | Wartość przedmiotu sporu tys. PLN | Przedmiot sporu                                                     | Opis                                                      |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 14.03.2011                  | KBP 5 Sp. z o.o.              | 78 877                            | Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku   | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny. |
| 14.03.2011                  | KBP 6 Sp. z o.o.              | 77 555                            | Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku   | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny. |
| 05.06.2012                  | Shiraz II Sp. z o.o.          | 11 197                            | Pozew o zapłatę odszkodowania za wykonawstwo zastępcze              | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny  |
| 26.11.2012                  | Gdański Teatr Szekspirowski   | 6 700                             | Pozew o zapłatę wynagrodzenia                                       | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny  |
| 03.02.2012                  | KBP 2 Sp. z o.o.              | 4 384                             | Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku   | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny. |
| 27.09.2011                  | Zakłady Chemiczne Police S.A. | 3 924                             | Pozew o zapłatę kary umownej za opóźnienie w usunięciu wad          | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny  |
| 03.04.2012                  | KBP 3 Sp. z o.o.              | 3 915                             | Roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu usunięcia wad i usterek | W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny. |
| 19.08.2013                  | Gmina Wrocław                 | 2 463 342 tys. .EUR               | Skarga na wyrok Sądu Polubownego                                    | W opinii Zarządu Spółki skarga jest niezasadna            |



W dniu 28 marca 2013 roku zakończona została sprawa z powództwa Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. przeciwko FED Poland Sp. z o.o. W wyniku zakończonego postępowania Sąd zasądził na rzecz Spółki zwrot kaucji gwarancyjnej w dochodzonej kwocie 28.517 tys. PLN oraz nadał wyrokowi tytuł wykonawczy. Obecnie trwa postępowanie egzekucyjne.

### **39. Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

### **40. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku w ramach Grupy Kapitałowej POL-AQUA zawierano transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały charakter typowy wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i jednostek od niej zależnych, stowarzyszonych i powiązanych. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. Ponadto część zawartych transakcji wynika z istniejących umów z instytucjami finansowymi, których jednym z zabezpieczeń są poręczenia wzajemne podmiotów z Grupy Kapitałowej POL-AQUA będących stronami poszczególnych umów.

Najczęściej zawieranymi transakcjami z podmiotami powiązanymi są:

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

#### **40.1. Jednostka Dominująca całej Grupy**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą Kapitałową POL-AQUA a ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółką akcyjną prawa hiszpańskiego.

#### **40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie jest właścicielem 100% akcji zwykłych Jednostki Dominującej (31 grudnia 2012 roku: 66%).

Transakcje zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku z ww. podmiotem powiązanym prezentują poniższe tabele.

**Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku** (niebadane)

| Podmiot powiązany                  | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych (netto) | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Pożyczki otrzymane | Koszty finansowe odsetki od pożyczek |
|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| DRAGADOS S.A. - podmiot dominujący | 222 757                       | 182 440                         | 27 796                                      | 37 406                                   | 106 975            | 3 923                                |

**GRUPA KAPITAŁOWA POL-AQUA**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku*  
*Dodatkowe noty objaśniające*  
*(w tysiącach PLN)*

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

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

#### 40.3. Jednostka Stowarzyszona

W dniu 19 kwietnia 2013 roku nastąpiło spełnienie ostatniego warunku wynikającego z Warunkowej umowy sprzedaży udziałów, zawartej w dniu 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie i Qualia Development Sp. z o.o. w wyniku której POL-AQUA S.A. sprzedała Qualia Development 44 udziały (tj. wszystkie posiadane udziały) w spółce Sarnia Dolina Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

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

#### 40.4. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2013 roku i 2012 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń w Spółce Dominującej.

| WYNAGRODZENIA                | Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane) | Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane) |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Wynagrodzenie Zarząd         | 2 514                                                                 | 2 336                                                                 |
| Wynagrodzenie Rada Nadzorcza | 68                                                                    | 135                                                                   |
| <b>Razem</b>                 | <b>2 582</b>                                                          | <b>2 471</b>                                                          |

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

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

#### **42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 30 października 2013 roku pomiędzy Spółką i Nordea Bank Polska S.A został podpisany Aneks nr 1 do Umowy nr FKR-PLN-ZOKK1-13-00019 o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym.

Zgodnie z zawartym Aneksem wysokość kredytu obrotowego w rachunku bieżącym wynosi 2 250 tys. PLN z zastrzeżeniem, że w terminie od dnia 28 marca 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku kredyt dostępny jest w kwocie 1 500 tys. PLN.

Termin całkowitej spłaty kredytu przypada w dniu 30 czerwca 2014 roku.

---

Servando Sierra Marti  
Prezes Zarządu

---

Marek Sobiecki  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

---

Mario Serrano Villate  
Członek Zarządu

---

Renata Sucharska  
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku