



**PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT
INŻYNIERYJNYCH
„POL-AQUA” S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

ZAŁĄCZNIK NR 2

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	11
3. Prezentacja zmian	12
4. Zmiana szacunków	12
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	15
8. Sezonowość działalności	15
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
10. Przychody ze sprzedaży	15
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
12. Przychody i koszty finansowe	17
13. Koszty według rodzajów	18
14. Podatek dochodowy	18
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
16. Rzeczowe aktywa trwałe	20
17. Wartość firmy	22
18. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	22
19. Należności krótkoterminowe	23
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	23
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
22. Rezerwy	24
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
24. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów	28
24.1. Zobowiązania długoterminowe	28
24.2. Zobowiązania krótkoterminowe	28
24.3. Przychody przyszłych okresów	28
25. Kapitałowe papiery wartościowe	29
26. Działalność zaniechana	29
27. Instrumenty finansowe	29
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
29. Zarządzanie kapitałem	33
30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	33
30.1. Sprawy sądowe	33
31. Zobowiązania inwestycyjne	34
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
33. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	38
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

Wyszczególnienie	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	10	279 990	476 680
Koszt własny sprzedaży	13	264 238	463 108
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 752	13 572
Koszty ogólnego zarządu		19 756	24 761
Zysk (strata) ze sprzedaży		- 4 004	- 11 189
Pozostałe przychody operacyjne	11	22 764	4 561
Pozostałe koszty operacyjne	11	6 487	38 494
Odpis wartości firmy		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 273	- 45 122
Przychody finansowe	12	4 413	4 399
Koszty finansowe	12	6 926	98 801
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 760	- 139 524
Podatek dochodowy	14	- 1 372	- 3 354
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 132	- 136 170
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		11 132	- 136 170
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-	-
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto:		11 132	- 136 170
- przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		11 132	- 136 170
- przypadający Akcjonariuszom Niekontrolującym		-	-

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 (w tysiącach PLN)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 132	- 136 170
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	11 132	- 136 170
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,40	-4,95
- podstawowy	0,40	-4,95
- rozwodniony	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,40	-4,95
- podstawowy	0,40	-4,95
- rozwodniony	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zysk (strata) za okres (netto)	11 132	- 136 170
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	11 132	- 136 170
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
% udziałów spółce dominującej:	-	-
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	11 132	- 136 170
Akcjonariuszom Niekontrolującym	-	-
Razem	11 132	- 136 170

.....
 Piotr Stanisław Chelkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Eduardo Martínez Martínez
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Moło
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 31 sierpnia 2011r.

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 38 stanowią jego integralną część

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
AKTYWA	Nota		
A K T Y W A T R W A Ł E		307 438	299 254
Rzeczowe aktywa trwałe	16	87 404	95 388
Wartość firmy	17	97 771	97 771
Wartości niematerialne		124	154
Nieruchomości inwestycyjne		4 898	4 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 325	954
Inne rozliczenia międzyokresowe		108	85
Pozostałe aktywa finansowe	18	114 740	99 873
Pozostałe aktywa trwałe		68	78
A K T Y W A O B R O T O W E		304 238	384 313
Zapasy		1 709	677
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		8 637	16 521
Należności z tytułu dostaw i usług	19	260 891	209 061
Pozostałe należności	19	2 611	7 179
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	377	9 237
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	20	3 188	3 611
Czynne rozliczenia międzyokresowe		2 787	2 396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	24 038	135 631
A K T Y W A R A Z E M		611 676	683 567

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 (w tysiącach PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
PASYWA	Nota		
KAPITAŁ WŁASNY		225 387	214 255
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	27 500
Kapitał zapasowy		549 428	549 428
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych		- 362 673	- 86 275
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		11 132	- 276 398
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		52 248	61 663
Kredyty i pożyczki		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.1	1 879	2 919
Zobowiązania długoterminowe inne	24.1	26 188	31 060
Rezerwy	22	23 696	26 591
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		-	-
Przychody przyszłych okresów	24.3	485	1 093
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		334 041	407 649
Kredyty i pożyczki	23	91 130	4 025
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.2	3 791	5 638
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		73 686	53 334
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24.2	101 874	255 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	24.2	22 794	45 153
Rezerwy	22	40 685	44 012
Przychody przyszłych okresów	24.3	81	131
P A S Y W A R A Z E M		611 676	683 567

.....
 Piotr Stanisław Chelkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Eduardo Martínez Martínez
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Moło
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 31 sierpnia 2011r.

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 38 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		x	X
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 760	- 139 524
Korekty o pozycje:		- 189 026	67 774
Amortyzacja	13	8 252	8 689
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		- 89	145
(Zyski) straty z różnic kursowych		402	-
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)		- 39 378	- 100 089
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		- 1 031	171
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane)		- 155 489	56 090
Przychody z tytułu odsetek		- 1 527	- 476
Koszty z tytułu odsetek		2 329	940
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 1 072	- 2 048
Zmiana stanu rezerw	22	- 6 221	- 3 276
Podatek dochodowy zapłacony		8 860	- 3 387
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		- 8 059	8 669
Odpisy aktualizujące inwestycje finansowe		3 853	96 088
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		-	6 258
Inne korekty		144	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 179 266	- 71 750

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		x	X
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych	16	302	551
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych	16	- 47	- 602
Nabycie wartości niematerialnych		-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		- 6 000	-
Sprzedaż jednostki zależnej, potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	-
Sprzedaż aktywów dostępnych do sprzedaży		-	-
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		1 020	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 38 stanowią jego integralną część

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 (w tysiącach PLN)

Udzielenie pożyczek		- 9 700	- 4 140
Pozostałe		- 4	- 354
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 14 429	- 4 545

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		x	X
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	-
Sprzedaż udziałów niekontrolujących		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		- 3 391	- 3 595
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów		87 105	3 239
Splata pożyczek/kredytów		-	- 3 670
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		-	-
Odsetki zapłacone		- 2 329	- 959
Pozostałe		1 120	- 142
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		82 505	- 5 127

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		- 111 190	- 81 422
Różnice kursowe netto		- 403	555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	21	135 631	166 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21	24 038	85 935

.....
 Piotr Stanisław Chelkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Eduardo Martínez Martínez
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Molo
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 31 sierpnia 2011r.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu
				Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Stan na początek okresu przekształcone		27 500	549 428	-362 673	-	214 255
Zmiany w kapitale własnym w okresie		-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		-	-	-	11 132	11 132
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres		-	-	-	11 132	11 132
Transakcje z właścicielami za okres		-	-	-	-	-
Stan na 30-06-2011r.	29	27 500	549 428	-362 673	11 132	225 387

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu
				Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Stan na początek okresu przekształcone		27 500	549 428	-86 275	-	490 653
Zmiany w kapitale własnym w okresie		-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		-	-	-	-136 170	-136 170
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres		-	-	-	-136 170	-136 170
Transakcje z właścicielami za okres		-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010r.	29	27 500	549 428	-86 275	-136 170	354 483

.....
 Piotr Stanisław Chelkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Eduardo Martínez Martínez
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Moło
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 31 sierpnia 2011r.

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 38 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL - AQUA” S.A. (zwana dalej P.R.I. „POL- AQUA” S.A. lub Spółka) jest spółką akcyjną z siedzibą w Piasecznie ul. Dworska 1, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka posiada Oddziały:

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

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012783671 oraz NIP 775-00-01-125.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podmiotem dominującym całej Grupy „POL- AQUA” jest P.R.I. „POL- AQUA” S.A.

Jednostką dominującą wobec Spółki jest firma DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 18.150.066 akcji Spółki, co stanowi 66 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL- AQUA” S.A.

DRAGADOS S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółka akcyjna prawa hiszpańskiego. ACS S.A. posiada bezpośrednio ponad 99,9% akcji w kapitale zakładowym DRAGADOS S.A. i pośrednio mniej niż 0,1% akcji DRAGADOS S.A. poprzez swoją spółkę zależną, Comunidades Gestionadas S.A.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zarząd Spółki P.R.I. „POL- AQUA” S.A. w Piasecznie na dzień 30 czerwca 2011 roku prezentował się następująco:

- | | |
|------------------------------|-------------------------------|
| - Piotr Stanisław Chełkowski | - Prezes Zarządu |
| - Eduardo Martínez Martínez | - Pierwszy Wiceprezes Zarządu |
| - Marek Sobiecki | - Drugi Wiceprezes Zarządu |
| - Robert Stefan Molo | - Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| - Józef Okolski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Ignacio Segura Suriñach | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Ricardo Cuesta Castiñeyra | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Alberto Laverón Simavilla | - Członek Rady Nadzorczej |
| - José Puente García | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Alfonso Costa Caudrench | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Janusz Steinhoff | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Rafał Gadkowski | - Członek Rady Nadzorczej |

Dnia 31 sierpnia 2011 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, które dnia 31 sierpnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

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

W I półroczu 2011 roku Spółka odnotowała poprawę wyników finansowych na wszystkich poziomach działalności w porównaniu z wynikami z analogicznego okresu roku poprzedniego. Spółka wykazuje na dzień 30 czerwca 2011 roku nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w kwocie 29 803 tys. PLN. Ponadto Spółka w prezentowanym okresie I półrocza 2011 roku wykazała ujemne przepływy z działalności operacyjnej oraz odnotowała zmniejszenie środków pieniężnych w tym okresie o 111 190 tys. PLN.

Zarząd P.R.I. „POL –AQUA” S.A. jest świadomy obecnej sytuacji Spółki i w związku z tym realizuje działania strategiczne i operacyjne zapewniające poprawę wyników działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Biorąc pod uwagę rezultaty działań, które podjęte zostały jeszcze w 2010 roku i są kontynuowane w 2011 roku, plany finansowe na rok bieżący i lata następne, Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności, w szczególności biorąc pod uwagę poziom już zakontraktowanych prac jak również kontraktów do podpisania, których łączna wartość na dzień publikacji raportu za I półrocze 2011 roku wynosi 1 693 mln PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

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

3. Prezentacja zmian

Dla zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała przekształcenia danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku. Korekta dotyczyła reklasyfikacji kwoty 855 tys. PLN z pozycji „zobowiązania krótkoterminowe inne” do pozycji „rezerwy”.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

4. Zmiana szacunków

W pierwszym półroczu 2011 roku Zarząd Spółki przeprowadził przegląd udzielonych pożyczek, należności handlowych (w tym kaucji) oraz należności z tytułu kontraktów budowlanych. Kierując się zasadą

ostrożnej wyceny dokonano odpisów aktualizujących należności, które zostały odniesione na koszty pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 3 611 tys. PLN oraz pożyczek i odsetek w wysokości 583 tys. PLN odniesionych na koszty finansowe.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki / Grupy. Spółka / Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej podane są w tysiącach PLN.

8. 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 zadania zmierzające do ograniczenia wpływu sezonowości Spółki poprzez planowania realizacji poszczególnych kontraktów możliwie równomiernie w ciągu całego roku.

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

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 roku.

10. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 542	2 316
Przychody netto ze sprzedaży usług	276 055	469 106
Przychody ze sprzedaży towarów	74	1 510
Przychody ze sprzedaży materiałów	319	3 748
Przychody ze sprzedaży, razem	279 990	476 680

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku prezentują poniższe zestawienia:

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	-
Dotacje	36	170
Aktualizacja wartości aktywów:	15 326	-
- należności	15 326	-
Rozwiązanie rezerw:	1 567	2 620
- na świadczenia pracownicze	-	254
- na kary i odszkodowania	1 165	-
- na sprawy sądowe	63	126
- na inne zobowiązania	339	2 240
Pozostałe:	5 785	1 771
- otrzymane kary i odszkodowania	4 991	655
- przychody z pozostałej działalności operacyjnej	794	1 116
Pozostałe przychody operacyjne, razem	22 764	4 561

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	51
Aktualizacja wartości aktywów:	3 611	36 950
- należności	3 611	30 692
- rzeczowe aktywa trwałe	-	6 258
Utworzenie rezerw:	1 212	40
- na kary i odszkodowania	1 208	-
- na sprawy sądowe	-	40
- na inne zobowiązania	4	-
Pozostałe:	1 664	1 453
- koszty postępowania sądowego	294	73
- zapłacone kary i odszkodowania	327	-
- spisane należności	674	800
- inne	369	580
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 487	38 494

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku prezentują poniższe zestawienia:

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Odsetki	1 528	2 228
Zysk ze zbycia inwestycji finansowych	38	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	18	65
Zyski z tytułu różnic kursowych	95	425
Pozostałe w tym:	2 734	1 681
- dyskonto kaucji	2 734	1 681
Przychody finansowe, razem	4 413	4 399

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Odsetki	2 329	1 200
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w tym:	602	96 640
- aktualizacja wartości udziałów	-	87 434
- aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	457	7 459
- aktualizacja wartości odsetek od należności	126	224
- aktualizacja wartości pozostałych należności	-	1 443
- straty na instrumentach pochodnych	19	80
Pozostałe w tym:	3 995	961
- dyskonto kaucji	3 982	881
- inne	13	80
Koszty finansowe, razem	6 926	98 801

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

13. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WG RODZAJU	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Amortyzacja	8 252	8 689
Zużycie materiałów i energii	57 161	67 919
Usługi obce	161 323	345 599
Podatki i opłaty	1 726	1 799
Koszty świadczeń pracowniczych	51 360	55 972
Pozostałe koszty rodzajowe	4 020	4 865
Razem koszty według rodzaju:	283 842	484 843
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	- 343	- 1 341
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 19 756	- 24 761
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-35
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	263 743	458 706
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	495	4 402
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	264 238	463 108
W tym przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	264 238	463 108
Działalność zaniechaną	-	-
Razem	264 238	463 108

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Podatek bieżący, w tym:	-	2 326
Bieżące obciążenie podatkowe	-	2 326
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	- 1 372	- 5 680
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	- 1 372	- 5 680
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Korzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) ogółem	- 1 372	- 3 354

Spółka zdecydowała się nie rozpoznać aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 czerwca 2011 roku od ujemnych różnic przejściowych dotyczących odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek oraz straty podatkowej, ze względu na brak pewności w zakresie możliwości wykorzystania tej straty.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2010 roku i w pierwszym półroczu 2011 roku nie wypłacała dywidendy.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku prezentują poniższe zestawienia:

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od 01 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011							
Wartość bilansowa netto na dzień 01 stycznia 2011 r.	4 692	21 451	30 328	29 097	6 290	3 529	95 388
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	38	-	-	2	40
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	-	522	-	-	522
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia(-)	- 140	-	-	- 112	-	-	- 252
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	- 58	- 18	-	-	- 76
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	-	26	-	-	- 26	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	- 529	- 5 162	- 1 986	- 541	-	- 8 218
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30 czerwca 2011 r.	4 552	20 923	25 172	27 503	5 749	3 505	87 404

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 r.	4 692	24 407	38 847	38 682	7 133	4 105	117 866
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	443	8	226	-	677
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	1 817	937	-	-	2 755
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia(-)	-	-	- 76	- 451	-	-	- 527
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	- 26	- 34	-	-	-	- 60
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	301	118	-	-	- 419	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości(-)	-	- 2 179	-	-5 758	-	- 500	- 8 437
Amortyzacja	-	- 1 052	- 10 784	- 4 204	- 1 026	-	- 17 066
Pozostałe zmiany	-	-	- 4	- 118	- 42	343	179
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 r.	4 692	21 451	30 328	29 097	6 290	3 529	95 388

Wyszczególnienie	Grunty , w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Za okres od 01 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010							
Wartość bilansowa netto na dzień 01 stycznia 2010 r.	4 692	24 407	38 847	38 682	7 133	4 105	117 866
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	300	8	-	-	308
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	1 817	48	-	-	1 865
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia(-)	-	-	-76	-526	-	-	-602
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-13	-	-	-	-13
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	-	118	-	-	-118	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	-5 758	-	-500	-6 258
Amortyzacja	-	-526	-5 442	-2 130	-531	-	-8 629
Pozostałe zmiany	-	-	-3	-	-	145	142
Wartość bilansowa netto na dzień 30 czerwca 2010 r.	4 692	23 881	35 548	30 324	6 602	3 632	104 679

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 252 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku: 602 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 50 tys. PLN (2010 rok strata netto: 51 tys. PLN).

17. Wartość firmy

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
a) wartość firmy brutto na początek okresu	97 771	97 771
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	97 771	97 771
e) odpis aktualizujący		
f) wartość firmy netto na koniec okresu	97 771	97 771

Wartość firmy alokowana jest do segmentu operacyjnego budownictwo ogólne (Generalne Wykonawstwo).

Odzyskiwalna wartość ośrodka generującego przepływy pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej, przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych, opartych na planach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozowane przepływy środków pieniężnych ustalono w oparciu o podpisane kontrakty, jak również o przewidywane przetargi. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu na poziomie 8,8%, przyjęto średnią w prognozowanym okresie marżę EBIT w wysokości 2,4% oraz prognozę dotyczącą wzrostu w poszczególnych latach przychodu ze sprzedaży od 7% do 28%.

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że żadne racjonalnie możliwe zmiany przyjętych powyżej kluczowych założeń oszacowania (stopa dyskontowa, poziom marży EBIT oraz stopy wzrostu przychodów ze sprzedaży) nie spowodują istotnego przekroczenia wartości bilansowej w stosunku do wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne.

18. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Wartość udziałów	93 957	87 957
Wartość pożyczek	5 677	-
Wartość należności długoterminowych	14 604	11 417
inne aktywa finansowe	502	499
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	114 740	99 873
Odpis aktualizujący wartość udziałów	23 662	105 802
Odpis aktualizujący wartość pożyczek	15 421	11 814
Odpis aktualizujący wartość należności długoterminowych	15 706	23 351
Odpisy aktualizujące razem	54 789	140 967
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto razem	169 529	240 840

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zgodnie z umową zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL- AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim, regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym Mostostalu Pomorze S.A., Spółka zakupiła w dniu 14 stycznia 2011 roku 56 980 (pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) akcji za kwotę 6 mln. PLN.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku pomiędzy P.R.I. „POL- AQUA” S.A. a Panem Markiem Graczykowskim (Prezesem Zarządu Vectra S.A.) została podpisana umowa dotycząca sprzedaży 13 200 000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A. uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Vectra S.A.

19. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	260 891	209 061
Pozostałe należności	2 611	7 179
Należności z tytułu podatku dochodowego	377	9 237
Należności netto, razem	263 879	225 477
Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	78 596	79 278
Aktualizacja należności pozostałych	46 626	51 867
Aktualizacje razem	125 222	131 145
Należności brutto, razem	389 101	356 622

20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Pożyczki udzielone	3 188	2 511
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 100
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe razem	3 188	3 611

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 077	104 433
Lokaty krótkoterminowe	18 731	30 565
Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych)	230	633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	24 038	135 631

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

22. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku (niebadane, przekształcone).

REZERWY	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia 01.01. - 30.06.2011	Zmniejszenia 01.01. - 30.06.2011		Inne zmiany (rekasyfikacja) 01.01. - 30.06.2011	Stan na 30.06.2011
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	26 591	2 826	1 677	191	- 3 853	23 696
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 542	-	-	191	-	1 351
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	25 049	2 826	1 677	-	- 3 853	22 345
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	44 012	1 239	6 803	1 616	3 853	40 685
- rezerwa na świadczenia pracownicze	219	31	35	51	-	164
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	3 853	3 853
- rezerwa na kary i odszkodowania	12 444	1 208	5 691	1 165	-	6 796
- rezerwa na sprawy sądowe	10 008	-	-	63	-	9 945
- rezerwa na inne zobowiązania	21 341	-	1 077	337	-	19 927

REZERWY	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia 01.01. - 31.12.2010	Zmniejszenia 01.01. - 31.12.2010		Inne zmiany (rekasyfikacja)	Stan na 31.12.2010
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	16 938	15 858	2 244	3 961	-	26 591
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 723	199	8	372	-	1 542
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	15 215	15 659	2 236	3 589	-	25 049
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	7 585	40 027	279	4 176	855	44 012
- rezerwa na świadczenia pracownicze	253	190	31	193	-	219
- rezerwa na kary i odszkodowania	2 000	11 844	-	1 400	-	12 444
- rezerwa na sprawy sądowe	2 222	7 864	39	344	305	10 008
- rezerwa na inne zobowiązania	3 110	20 129	209	2 239	550	21 341

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

REZERWY	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia 01.01. - 30.06.2010	Zmniejszenia 01.01. - 30.06.2010		Inne zmiany (rekasyfikacja)	Stan na 30.06.2010
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	16 938	1 520	794	3 307	-	14 357
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 723	36	8	373	-	1 378
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	15 215	1 484	786	2 934	-	12 979
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	7 585	1 834	149	2 380	-	6 890
- rezerwa na świadczenia pracownicze	253	148	11	-	-	390
- rezerwa na kary i odszkodowania	2 000	1 400	-	-	-	3 400
- rezerwa na sprawy sądowe	2 222	-	39	140	-	2 043
- rezerwa na inne zobowiązania	3 110	286	99	2 240	-	1 057

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 4 065 tys. PLN, które obciążyły pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1 212 tys. PLN oraz koszt wytworzenia sprzedanych usług w kwocie 2 853 tys. PLN.

Rozwiązanie rezerw na łączną kwotę 1 807 tys. PLN w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku dotyczyło pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 1 567 tys. PLN oraz kosztu wytworzenia sprzedanych usług w kwocie 239 tys. PLN.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Informacje o zaciągniętych kredytach na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku prezentują poniższe zestawienia.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
PEKAO S.A.	Warszawa	kredyt inwestycyjny	30 000	29 902	575	-	575	1M WIBOR+1,15 p.p.	29.07.2011r.	Zastaw rejestrowy na maszynach o łącznej wartości 39.501.215,21 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych;
PEKAO S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	100 000	100 000	85 184	-	85 184	1M WIBOR + 1,6 p.p.	31.07.2011r. ¹	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ulicy Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesje wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	3 000	3 000	2 374	-	2 374	1M WIBOR + 1,5 p.p.	01.08.2011r. ²	weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	3 000	3 000	2 997	-	2 997	1M WIBOR + 1,5 p.p.	01.08.2011r. ³	weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Razem					91 130	-	91 130			
<i>dlugoterminowe</i>							-			
<i>krótkoterminowe</i>							91 130			

¹ W dniu 29 lipca 2011 roku podpisany został aneks nr 8 do umowy kredytu nr 10500446-I-1-8880-36/2006 o linię wielocelową. Okres kredytowania został przedłużony do 31 lipca 2012 roku

² W dniu 27 lipca 2011 roku podpisany został aneks nr 9 do umowy nr FKR-PLN-ZOKK1-07-000100 o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Termin całkowitej spłaty został przedłużony do 13 stycznia 2012 roku.

³ W dniu 27 lipca 2011 roku podpisany został aneks nr 26 do umowy nr KO-5/01/02-OGDA(CON-PLN-OGDA1-01-000005) o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Termin całkowitej spłaty został przedłużony do 13 stycznia 2012 roku.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
PEKAO S.A.	Warszawa	kredyt inwestycyjny	30 000	29 902	4 025	-	4 025	1M WIBOR+1,15 p.p.	29.07.2011r.	Zastaw rejestrowy na maszynach o łącznej wartości 39.501.215,21 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych;
PEKAO S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	100 000	100 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,6 p.p.	29.07.2011r.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ulicy Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesje wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	3 000	3 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,5 p.p.	30.06.2011	weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	3 000	3 000	-	-	-	1M WIBOR + 1,5 p.p.	30.06.2011	weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Razem					4 025	-	4 025			
dlugoterminowe							-			
krótkoterminowe							4 025			

24. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

24.1. Zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 879	2 919
- z tytułu leasingu finansowego	1 879	2 919
Zobowiązania inne	26 188	31 060
-z tytułu kaucji	26 188	31 060
Zobowiązania długoterminowe, razem	28 067	33 979

24.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 791	5 638
- z tytułu leasingu finansowego	3 791	5 619
- instrumenty pochodne	-	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 874	255 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22 794	45 153
- z tytułu świadczeń pracowniczych	5 958	8 012
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	11 519	35 580
- z tytułu pozostałych zobowiązań	5 317	1 561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), razem	128 459	306 147

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

24.3. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2010 roku
Długoterminowe	485	1 093
- otrzymane dotacje	19	71
- środki pieniężne otrzymane na naprawy gwarancyjne	466	1 022
Krótkoterminowe	81	131
- otrzymane dotacje	74	60
- pozostałe	7	71
Przychody przyszłych okresów, razem	566	1 224

25. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie sprawozdawczym 2011 roku i w 2010 roku Spółka nie emitowała ani nie wykupywała kapitałowych papierów wartościowych.

26. Działalność zaniechana

W Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

27. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe równe wartości godziwej instrumentów finansowych według kategorii wyceny i klas na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		20 783	11 916
- udzielone pożyczki	PiN	5 677	-
- należności z tytułu kaucji	PiN	14 604	11 417
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	502	499
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	PiN	3 188	3 611
- udzielone pożyczki	PiN	3 188	2 511
- aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	WwWGpWF	-	1 100
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	250 711	202 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	24 038	135 631

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010
Zobowiązania długoterminowe		28 067	33 979
-Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 879	2 919
- Zobowiązania z tytułu kaucji	PZFwgZK	26 188	31 060
Zobowiązania krótkoterminowe	PZFwgZK	270 481	318 353
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	91 130	4 025
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	3 791	5 619
- Pochodne instrumenty finansowe (IRS)	WwWGpWF	-	19
- Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	73 686	53 334
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	101 874	255 356

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

W 2011 roku nie wystąpiły istotne wartości aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych przez Spółkę w wartości godziwej.

Tabela poniżej przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej według stanu na 31 grudnia 2010 roku:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 100	-	1 100
Zobowiązania:				
Pochodne instrumenty finansowe	-	19	-	19

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

poziom 1 – notowane ceny aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań

poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków

poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Pochodne instrumenty finansowe

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

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych do wartości godziwej, w odniesieniu do tych instrumentów, które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. Zyski lub straty ustalone na dzień rozliczenia wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zysk lub strata ze zbycia inwestycji. Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły transakcje, w stosunku do których stosowano rachunkowość zabezpieczeń.

Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w sprawozdaniu według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość pochodnych instrumentów finansowych wynosiła 367,10 PLN.

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa /Instrument	Kurs terminowy	Nominal	Fixing z dnia wyceny	Wartość wyceny na dzień 30.06.2011
IRS	2007-11-30	2011-07-29	PLN WIBOR 1M	5,4600	30 000	3,9866	0,4

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Prezentacja wyceny instrumentów pochodnych ujętej w sprawozdaniu według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Rodzaj transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Para Walutowa / Instrument	Kurs terminowy	Nominal	Fixing z dnia wyceny	Wartość wyceny na dzień 31.12.2010
IRS	2007-11-30	2011-07-29	PLN WIBOR 1M	5,4600	30 000	3,9603	19

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka stosując finansowe instrumenty pochodne jako zabezpieczenie poprzez kontrolowanie ryzyka kursowego, stopy procentowej, kredytowego.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Spółka nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Spółki, 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 Spółki, ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka zostało ocenione poprawnie i jest odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów aktualizujących od należności.

Ryzyko kursowe

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera również kontrakty, które są denominowane w walucie obcej. Przyjęta przez Spółkę polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych w celu ograniczenia wpływu zmienności kursu waluty na wyniki Spółki.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym również odbywa się poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego polegającego na zawieraniu umów z podwykonawcami w walucie kontraktu i tym samym przenoszenia również 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.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zaciągnięte zobowiązania z tytułu kredytów, które są oprocentowane wg stóp zmiennych. Spółka minimalizuje ryzyko odchyłań wahań stóp procentowych w długich terminach poprzez zabezpieczenia typu IRS Swap Deals

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 Spółki.

Stan na 30 czerwca 2011	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	8 865	88,65	-88,65
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	24 038	240,38	-240,38
Kredyty, pożyczki	91 130	-911,30	911,30
Umowy leasingu finansowego	5 670	-56,70	56,70
Razem	129 703		

Stan na 31 grudnia 2010	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	2 511	25	-25
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	135 631	1 356	-1 356
Kredyty, pożyczki	4 025	-40	40
Umowy leasingu finansowego	8 539	-85	85
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 100	11	-11
Razem	151 806		

Ryzyko związane z płynnością

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

29. Zarządzanie kapitałem

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

30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim poręczenia dotyczące zaciągniętych kredytów, zobowiązań leasingowych, udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

W I półroczu 2011 roku nastąpił wzrost należności warunkowych oraz spadek zobowiązań warunkowych Spółki w następujących wielkościach:

- należności warunkowe wzrosły o kwotę 3 306 tys. PLN,
- zobowiązania warunkowe spadły o kwotę 6 196 tys. PLN.

Spadek zobowiązań warunkowych dotyczy gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz zobowiązań leasingowych i kredytowych.

W I półroczu 2011 roku Spółka nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

30.1. Sprawy sądowe

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 30 czerwca 2011, w których spółka wystąpiła jako powód lub pozwany przedstawiają poniższe tabele:

Spółka jako powód

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
22.10.2010	"FED Poland" Sp. z o.o.	28 517	Należność z tytułu kaucji gwarancyjnych i odsetek	W wyniku postępowania sądowego Sąd zasądził wpłatę przez pozwanego kaucji wraz z odsetkami w wysokości 25.579 tys. PLN. Ponadto zasądzono wypłatę na rzecz Spółki kwoty 107 tys. PLN tytułem kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Utworzony w 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności nie został rozwiązany z uwagi na istotną niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

15.01.2010	Gmina Wrocław	25 087	Wynagrodzenie umowne i odszkodowanie	Przedmiotem postępowania są pozwy dotyczące -kwoty 1 541 tys. EUR tytułem dopłaty do wykonanych robót ziemnych związanych z wykopami instalacyjnymi wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty; -kwoty 4 794 tys. EUR tytułem odszkodowania w związku z wydłużeniem czasu realizacji kontraktu o 9 miesięcy, wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 5 marca 2008 do dnia zapłaty.
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o. o	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W odniesieniu do tych roszczeń Spółka złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości. Kierując się zasadą ostrożnej wyceny dokonano stosownych odpisów aktualizujących wartość należności.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		

Spółka 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.
19.01.2011	Gmina Wrocław	7 188	Roszczenie wynikające ze zwłoki terminowej realizacji robót	Mając na względzie ryzyko straty związanej z rozstrzygnięciem powyższego roszczenia utworzona została rezerwa w wysokości wartości przedmiotu sporu.

31. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 i 2010 roku

<i>podmiot powiązany</i>	<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych netto</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>	<i>pożyczki udzielone</i>	<i>przychody finansowe odsetki od pożyczek</i>
	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2011	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Podmioty zależne								
PA Conex Sp. z o.o.	58	-	244	183	27	-	3 215	516
PA Energobudowa Sp. z o.o.	233	64	208	-	5 241	5 201	3 038	38
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	149	-	139	11	-	-	-	-
Mostostal Pomorze S.A	149	1 659	31	-	1 409	1 409	-	-
Teco Sp. z o.o.	30	1 850	542	507	763	-	2 513	69
Placidus Investments Sp. z o. o.*	206	480	-	-	-	-	-	-
Weneda Sp. z o.o.	-	1	-	-	1	1	-	-
Wostok Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	5
Podmiot stowarzyszony								
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	-	22
Podmiot dominujący								
Dragados S.A.	739	836	499	-	206	-	-	-
Razem	1 564	4 890	1 633	701	7 647	6 611	8 766	650

* Placidus Investments Sp z o.o. - w upadłości z możliwością układu

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>podmiot powiązany</i>	<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych netto</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>	<i>pożyczki udzielone</i>	<i>przychody finansowe odsetki od pożyczek</i>
	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	stan na 30.06.2010	stan na 30.06.2010	stan na 30.06.2010	stan na 30.06.2010	stan na 30.06.2010	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Podmioty zależne								
PA Conex Sp. z o.o.	1 482	1 957	-	-	364	-	-	221
PA Energobudowa Sp. z o.o.	4 396	29 548	2 517	-	19 583	4 873	-	-
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	88	426	54	-	228	-	-	-
Mostostal Pomorze S.A	-	22 057	-	-	7 815	-	-	-
Vectra S.A.	21 662	-	7 014	-	190	-	-	98
Teco Sp. z o.o.	1 112	6	1 542	1542	1	-	3 026	76
Placidus Investments Sp. z o. o.	222	2 498	-	-	2 913	1 421	-	78
Weneda Sp. z o.o.	-	1	-	-	1	-	-	-
Wostok Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	3
Podmiot stowarzyszony								
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o. o.	-	-		-	-	-	-	20
Podmiot dominujący								
Dragados S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	28 962	56 493	11 127	1 542	31 095	6294	3 026	496

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Odpisy aktualizujące należności, pożyczki

Stan na 30 czerwca 2011	Należności			Pożyczki		
Jednostki powiązane	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>Netto</i>
PA Conex Sp. z o.o.	14 758	14 514	244	16 155	12 941	3 214
Teco Sp. z o.o.	1 253	712	541	-	-	-
Placidus Investments Sp. z o. o.	3 194	3 194	-	-	-	-
Wostok Sp. z o. o.	-	-	-	655	655	-

Jednostki stowarzyszone	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>Netto</i>
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o. o.	1 669	1 669	-	54	54	-

Stan na 30 czerwca 2010	Należności			Pożyczki		
Jednostki powiązane	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>
PA Conex Sp. z o.o.	16 310	16 310	-	5 504	5 504	-
Vectra S.A	22 970	15 956	7 014	3 693	3 693	-
Teco Sp. z o.o.	2 019	477	1 542	-	-	-
Placidus Investments Sp. z o. o.	1 328	1 328	-	2 116	2 116	-
Wostok Sp. z o. o.	-	-	-	583	583	-

Jednostki stowarzyszone	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>	<i>brutto</i>	<i>odpis</i>	<i>netto</i>
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o. o.	1443	1443	-	51	51	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych, których warunki i charakter wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

Transakcjami najczęściej spotykanymi w Spółce są:

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane za okresy sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 i 2010 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń.

33. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Wynagrodzenia	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu	1 600	923
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	93	104
Razem	1 693	1 027

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18 maja 2011 roku Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robot Inżynieryjnych „POL- AQUA” S. A. poinformował, iż została podjęta decyzja o zamiarze połączenia P.R.I. „POL- AQUA” S.A. z PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o.

Decyzja ta związana jest z procesem restrukturyzacji przeprowadzanym w Grupie Kapitałowej oraz w procesie długotrwałego obniżania kosztów jej działalności oraz zwiększenia efektywności w pozyskiwaniu i realizacji kontraktów. Plan połączenia nie przewiduje żadnych szczególnych korzyści dla członków organów Spółek, ani innych osób uczestniczących w połączeniu.

Połączenie Spółek P.R.I. „POL- AQUA” S.A. i PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Spółkę P.R.I. „POL- AQUA” S.A. (spółkę przejmującą) – łączenie się przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych. Proces połączenia nie został zakończony do dnia publikacji Sprawozdania Finansowego.

Jak opisano w nocie 23 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka podpisała aneksy do umów kredytowych, wydłużające terminy ich spłaty.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 31 sierpnia 2011r.