

POL-AQUA

**Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych
„POL- AQUA” Spółka Akcyjna
w Warszawie**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

ZAŁĄCZNIK NR 2

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 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	13
3. Zmiana szacunków	14
3.1 Profesjonalny osąd	14
3.2 Niepewność szacunków	15
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	18
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	21
7. Sezonowość działalności	21
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
9. Przychody ze sprzedaży	21
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
11. Przychody i koszty finansowe	23
12. Koszty według rodzajów	23
13. Podatek dochodowy	24
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	24
15. Rzeczowe aktywa trwałe	25
16. Wartość firmy	27
17. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	28
18. Należności krótkoterminowe	28
19. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	29
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
21. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29
22. Rezerwy	30
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	32
24. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów	34
24.1. Zobowiązania długoterminowe	34
24.2. Zobowiązania krótkoterminowe	34
24.3. Przychody przyszłych okresów	35
25. Kapitałowe papiery wartościowe	35
26. Działalność zaniechana	35
27. Instrumenty finansowe	35
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
29. Zarządzanie kapitałem	38
30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	38
30.1. Sprawy sądowe	39
31. Zobowiązania inwestycyjne	40
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
33. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	43
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	44

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

Wyszczególnienie	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	9	265 502	279 990
Koszt własny sprzedaży	12	271 082	264 238
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(5 580)	15 752
Koszty ogólnego zarządu	12	24 414	19 756
Zysk (strata) ze sprzedaży		(29 994)	(4 004)
Pozostałe przychody operacyjne	10	15 170	22 764
Pozostałe koszty operacyjne	10	7 907	6 487
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(22 731)	12 273
Przychody finansowe	11	3 589	4 413
Koszty finansowe	11	5 851	6 926
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(24 993)	9 760
Podatek dochodowy	13	(1 077)	(1 372)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(23 916)	11 132
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto:		(23 916)	11 132

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(23 916)	11 132
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(23 916)	11 132
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	27 500 100	27 500 100
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	n/d	n/d
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)	(0,87)	0,40
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych)	n/d	n/d
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych)	(0,87)	0,40

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk za okres (netto)	(23 916)	11 132
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(23 916)	11 132
Razem	(23 916)	11 132

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
AKTYWA			
A K T Y W A T R W A Ł E		238 407	276 047
Rzeczowe aktywa trwałe	15	39 553	76 184
Wartość firmy	16	97 771	97 771
Wartości niematerialne		564	900
Nieruchomości inwestycyjne		-	4 845
Inne rozliczenia międzyokresowe		2 033	771
Pozostałe aktywa finansowe	17	98 477	95 567
Pozostałe aktywa trwałe		9	9
A K T Y W A O B R O T O W E		316 893	297 401
Zapasy		249	2 170
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		30 102	48 732
Należności z tytułu dostaw i usług	18	212 543	195 023
Pozostałe należności	18	10 840	12 084
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	377	377
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	19	160	2 619
Czynne rozliczenia międzyokresowe		4 222	2 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	17 377	24 841
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	41 023	9 219
A K T Y W A R A Z E M		555 300	573 448

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		201 331	225 247
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	27 500
Kapitał zapasowy		549 428	549 428
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych		(351 681)	(363 658)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		(23 916)	11 977
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		53 669	55 181
Kredyty i pożyczki	23	12 073	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.1	3 577	3 380
Zobowiązania długoterminowe inne	24.1	24 465	26 512
Rezerwy	22	10 768	21 417
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		2 783	3 859
Przychody przyszłych okresów	24.3	3	13
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		300 300	293 020

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Kredyty i pożyczki	23	109 943	34 903
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.2	2 160	2 842
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	27	35 578	25 731
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24.2	100 269	178 956
Zobowiązania krótkoterminowe inne	24.2	42 621	34 730
Rezerwy	22	9 557	15 373
Przychody przyszłych okresów	24.3	172	485
P A S Y W A R A Z E M		555 300	573 448

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		x	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(24 993)	9 760
Korekty o pozycje:		(67 385)	(189 026)
Amortyzacja	12	7 247	8 252
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	10	(1 167)	(89)
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	10	781	-
(Zyski) straty z różnic kursowych		(164)	402
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)		2 353	(39 378)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		1 921	(1 031)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane)		(60 949)	(155 489)
Przychody z tytułu odsetek		(696)	(1 527)
Koszty z tytułu odsetek		3 461	2 329
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 470)	(1 072)
Zmiana stanu rezerw		(16 465)	(6 221)
Podatek dochodowy zapłacony		-	8 860
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		(247)	(8 059)
Odpisy aktualizujące inwestycje finansowe		(18)	3 853
Inne korekty		28	144
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(92 378)	(179 266)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		x	x
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		2 507	302
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		(86)	(47)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	17	(1 500)	(6 000)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		2 925	-
Odsetki otrzymane		193	1 020
Udzielenie pożyczek		(242)	(9 700)
Pozostałe		9	(4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 806	(14 429)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		x	x
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 523)	(3 391)
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów		87 040	87 105
Odsetki zapłacone		(3 387)	(2 329)
Pozostałe		-	1 120
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		81 130	82 505

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 (w tysiącach PLN)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 442)	(111 190)
Różnice kursowe netto		(22)	(403)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20	24 841	135 631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20	17 377	24 038

.....
 Piotr Stanisław Chełkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Gregor Siegmund Sobisch
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Molo
 Członek Zarządu

.....
 Mario Serrano Villate
 Członek Zarządu

.....
 Servando Sierra Martí
 Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Stan na początek okresu	27 500	549 428	(351 681)		225 247
Zmiany w kapitale własnym w okresie					-
Zysk (strata) netto za okres				(23 916)	(23 916)
Stan na 30 czerwca 2012	27 500	549 428	(351 681)	(23 916)	201 331

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Stan na początek okresu	27 500	549 428	(362 673)	-	214 255
Zmiany w kapitale własnym w okresie					-
Zysk (strata) netto za okres				11 132	11 132
Stan na 30 czerwca 2011	27 500	549 428	(362 673)	11 132	225 387

.....
 Piotr Stanisław Chełkowski
 Prezes Zarządu

.....
 Gregor Siegmund Sobisch
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
 Robert Stefan Molo
 Członek Zarządu

.....
 Mario Serrano Villate
 Członek Zarządu

.....
 Servando Sierra Martí
 Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku

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 Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Biuro Spółki znajduje się w Warszawie przy ul. Adama Branieckiego 15.

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 Brzezine k/Opola

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego, przez Sąd Rejonowy, XIII 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.

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

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 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień 30 czerwca 2012 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu,
Eduardo Martínez Martínez	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Robert Molo	Członek Zarządu,
Mario SerranoVillate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

W dniu 19 czerwca 2012 Zarząd Spółki otrzymał pismo, w którym Pan Eduardo Martínez Martínez złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 30 czerwca 2012 r. z powodu wykonywania innych obowiązków w ramach Grupy ACS.

W dniu 5 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. powołała w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Gregora Siegmunda Sobisch.

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu,
Gregor Siegmund Sobisch	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Robert Molo	Członek Zarządu,
Mario SerranoVillate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

W dniu 14 marca 2012 roku Zarząd Spółki otrzymał pismo, w którym Pan Jose Puente Garcia złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

W dniu 12 kwietnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Gustavo Tunell Ayuso na Członka Rady Nadzorczej-Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Alfonso Costa Cuadrench	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Gustavo Tunell Ayuso	Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Alberto LaverónSimavilla	Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 6 lipca 2012 roku Pan Alfonso Costa Cuadrench złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 20 lipca 2012 roku.

W dniu 12 lipca 2012 roku Pan Janusz Steinhoff złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 12 lipca 2012 roku.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Pana Gustavo Tunell Ayuso na Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Eduardo Martínez Martínez na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra na Członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gustavo Tunell Ayuso	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Martínez Martínez	Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Alberto LaverónSimavilla	Członek Rady Nadzorczej,
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okresy: 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okresy: 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Dnia 31 sierpnia 2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, które dnia 31 sierpnia 2012 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 2011 roku, opublikowanym w dniu 20 marca 2012 roku.

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

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 Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Pomimo wykazanej straty netto w kwocie 23 916 tys. PLN, Spółka wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w kwocie 16 593 tys. PLN.

W celu zapewnienia płynności Spółki przedłużone zostały umowy kredytowe.

W dniu 18 lipca 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. podpisała z Bankiem Societe Generale S.A. aneks do umowy o udzielenie gwarancji bankowych do limitu kredytowego w kwocie 100.000 tys. PLN, wydłużający okres obowiązywania tego limitu do dnia 28 czerwca 2013 roku. Ponadto na podstawie aneksu do Umowy o udzielenie krótkoterminowego kredytu odnawialnego Bank przedłużył czas trwania kredytu w wysokości 25 000 tys. PLN do dnia 28 czerwca 2013 r.

W dniu 22 sierpnia Spółka podpisała z bankiem PEKAO S.A. aneks do umowy o udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej, którego zapadalność przypadała na dzień 31 lipca 2012 roku. Na podstawie zawartego aneksu spłata w/w kredytu będzie dokonana do dnia 31 stycznia 2013 roku.

Zabezpieczeniem powyższych umów kredytowych jest między innymi poręczenie udzielone przez podmiot dominujący DRAGADOS S.A.

W chwili obecnej trwa reorganizacja Spółki POL-AQUA, mająca na celu istotne obniżenie kosztów działalności oraz zwiększenie efektywności działania. W tym celu przeprowadzane są zmiany organizacyjne, w wyniku których zmniejszone zostaną koszty funkcjonowania organizacji. Ponadto Zarząd realizuje działania, mające na celu sprzedaż nieproduktywnych aktywów i tym samym uwolnienie z nich gotówki, która zwiększy zasoby finansowe Spółki.

Istotnym działaniem Zarządu Spółki jest także aktywne zaangażowanie w pozyskanie kontraktów o wyższej marży, jak również osiąganie pozytywnej marży na obecnie realizowanych kontraktach drogowych.

Na dzień publikacji raportu za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku łączna wartość zakontraktowanych prac jak również kontraktów do podpisania wynosi około 1,5 mld PLN.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację finansową, plany finansowe na rok bieżący i lata następne oraz realizowaną strategię, jak również wsparcie przez jednostkę dominującą DRAGADOS S.A., Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

W związku z tym niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę.

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 2011 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2012 roku.

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

3. Zmiana szacunków

Spółka dokonała oszacowań, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki Spółki 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 poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Klasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczonych do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów 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 aktywów do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy mogła nastąpić utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości tych udziałów Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji oraz dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych. W razie stwierdzenia, że występują przesłanki utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tych udziałów.

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

Zarząd Spółki dokonał okresowego przeglądu środków trwałych pod kątem utraty ich wartości, biorąc pod uwagę plany finansowe Spółki nie widzi konieczności dokonania odpisów na poziomie ośrodków generujących przepływy pieniężne.

Utrata wartości firmy

Spółka dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy. W przypadku wystąpienia utraty wartości skutki jej są ujmowane w rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. Test jest przeprowadzany dla całego ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego zaalokowana jest wartość firmy. Szczegóły testu przedstawiono w notce 16. Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisu na utratę wartości firmy.

Odpisy aktualizujące wartości 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.

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. 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

Spółka 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. Spółka nie rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do straty podatkowej. Jest to wynik ostrożnego podejścia do odzyskania straty podatkowej.

Ujmowanie przychodów

Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania realizacji umowy określony jest na podstawie obmiaru wykonanych robót lub porównania fizycznie wykonanych robót z robotami wynikającymi z umowy. W wyniku wzrostu obmiaru o 1 % marża brutto na sprzedaży wzrosłaby szacunkowo o 991 tys. PLN w pierwszym półroczu 2012 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. W 2012 roku zmieniono okresy amortyzacji części środków trwałych przejętych z PA Energobudowa Sp. z o. o włączonej do Spółki z dniem 1 września 2011 roku. Zostały one ujednolicone ze stawkami stosowanymi w podmiocie przejmującym.

4. 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 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2012 i których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005 roku. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku zmiany, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

6. 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.

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 Spółki poprzez planowanie 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. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2012 roku.

9. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	594	3 542
Przychody netto ze sprzedaży usług	258 360	276 055
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	6 548	393
Przychody ze sprzedaży, razem	265 502	279 990

10. 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 2012 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku prezentują poniższe zestawienia:

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 167	50
Dotacje	26	36
Aktualizacja wartości aktywów:	6 650	15 326
- należności	6 650	15 326
Rozwiązanie rezerw:	5 966	1 567
- na kary i odszkodowania	-	1 165
- na sprawy sądowe	1 505	63
- na inne zobowiązania	4 461	339
Pozostałe:	1 360	5 785
- otrzymane kary i odszkodowania	611	4 991
- inne	750	794
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 170	22 764

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów:	3 878	3 611
- należności	3 878	3 611
Utworzenie rezerw:	143	1 212
- na kary i odszkodowania	143	1 208
- na inne zobowiązania	-	4
Pozostałe:	3 886	1 664
- wynik ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	779	-
- strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	23	-
- koszty postępowania sądowego	248	294
- zapłacone kary i odszkodowania	2 249	327
- spisane należności	112	674
- inne	475	369
Pozostałe koszty operacyjne, razem	7 907	6 487

W okresie pierwszego półrocza 2012 roku Zarząd Spółki przeprowadził przegląd należności handlowych (w tym kaucji) oraz należności z tytułu kontraktów budowlanych. Kierując się zasadą ostrożnej wyceny dokonano odpisów aktualizujących należności, które zostały odniesione w koszty pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 3 878 tys. PLN.

Ponadto Zarząd dokonał analizy istniejących odpisów aktualizujących należności oceniając zmianę otoczenia rynkowego oraz aktualne okoliczności uzasadniające utrzymywanie tych odpisów. W oparciu o przeprowadzoną analizę Spółka zdecydowała, iż zaszły przesłanki do odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 6 650 tys. PLN, uznając za zasadne i właściwe rozpoznanie przychodu z tego tytułu w pozostałych przychodach operacyjnych.

11. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku prezentują poniższe zestawienia:

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Odsetki	921	1 528
Zysk ze zbycia inwestycji finansowych	-	38
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	18	18
Zyski z tytułu różnic kursowych	106	95
Pozostałe:	2 544	2 734
- dyskonto kaucji	2 544	2 734
Przychody finansowe, razem	3 589	4 413

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Odsetki	3 540	2 329
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w tym:	2	602
- aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	2	457
- aktualizacja wartości pozostałych aktywów finansowych	-	126
- straty na instrumentach pochodnych	-	19
Pozostałe	2 309	3 995
- dyskonto kaucji	2 273	3 982
- inne	36	13
Koszty finansowe, razem	5 851	6 926

12. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie:

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

KOSZTY WG RODZAJU	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Amortyzacja	7 247	8 252
Zużycie materiałów i energii	61 480	57 161
Usługi obce	170 516	161 323
Podatki i opłaty	3 169	1 726
Koszty świadczeń pracowniczych	58 486	51 360
Pozostałe koszty rodzajowe	7 212	4 020
Razem koszty według rodzaju:	308 110	283 842
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(18 541)	(343)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(24 414)	(19 756)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	265 155	263 743
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 927	495
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	271 082	264 238
W tym przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	271 082	264 238
Działalność zaniechaną		
Razem	271 082	264 238

13. 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 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Podatek bieżący, w tym:	-	-
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 077)	(1 372)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(1 077)	(1 372)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ogółem	(1 077)	(1 372)

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2011 roku i w półroczu 2012 roku nie wypłacała dywidendy.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 i 2011 roku oraz 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia:

Zmiana stanu za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2012									
Rzeczowe aktywa trwałe	76 184	86	1 734	(603)	(23)	(7 157)	(30 667)	-	39 553
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	7 393	-	-	-	-	-	(7 393)	-	-
Budynki i budowle	23 453	55	-	-	(23)	(27)	(22 949)	-	509
Urządzenia techniczne i maszyny	23 087	26	770	(598)	-	(4 661)	(211)	-	18 413
Środki transportu	16 822	-	633	(1)	-	(1 633)	(1)	-	15 820
Inne środki trwałe	5 371	-	331	(4)	-	(836)	(51)	-	4 811
Środki trwałe w budowie	57	5	-	-	-	-	(62)	-	-

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 30 czerwca 2012 Spółka posiada zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 1 959 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w notcie nr 23.

Przeklasyfikowania dotyczą w głównej mierze aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które zaprezentowano w notcie nr 21.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011									
Rzeczowe aktywa trwałe	95 388	1 615	1 162	(11 009)	(103)	(16 426)	(3 706)	9 263	76 184
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 692	-	-	(140)	-	-	(340)	3 181	7 393
Budynki i budowle	21 451	23	-	-	-	(1 093)	1 008	2 065	23 453
Urządzenia techniczne i maszyny	30 328	949	-	(135)	(73)	(10 353)	(272)	2 643	23 087
Środki transportu	29 097	-	1 162	(10 676)	(18)	(3 878)	-	1 135	16 822
Inne środki trwałe	6 290	9	-	(59)	(12)	(1 102)	-	244	5 371
Środki trwałe w budowie	3 529	635	-	-	-	-	(4 102)	(5)	57

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

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2011									
Rzeczowe aktywa trwałe	95 388	40	522	(252)	(76)	(8 218)	-	-	87 404
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 692	-	-	(140)	-	-	-	-	4 552
Budynki i budowle	21 451	-	-	-	-	(529)	-	-	20 923
Urządzenia techniczne i maszyny	30 328	38	-	-	(58)	(5 162)	26	-	25 172
Środki transportu	29 097	-	522	(112)	(18)	(1 986)	-	-	27 503
Inne środki trwałe	6 290	-	-	-	-	(541)	-	-	5 749
Środki trwałe w budowie	3 529	2	-	-	-	-	(26)	-	3 505

16. Wartość firmy

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za rok zakończony 31 grudnia 2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	97 771	97 771
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
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

Spółka przeanalizowała potencjalne przesłanki utraty wartości i ze względu na zmianę warunków rynkowych w branży budowlanej wykonane zostały testy na utratę wartości firmy.

Testy sporządzono dla ośrodka generującego przepływy pieniężne dla segmentu operacyjnego budownictwa obejmującego Spółkę P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Odzyskiwalna wartość ośrodka generującego przepływy pieniężne segmentu operacyjnego budownictwa obejmującego Spółkę P.R.I. „POL-AQUA” S.A. została ustalona na podstawie wartości użytkowej, przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych, opartych na planach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozowane przepływy środków pieniężnych ustalono w oparciu o podpisane umowy oraz umowy oczekujące na podpisanie jak również na podstawie przyjętych założeń długoterminowej strategii Spółki. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu oszacowaną na bazie wartości wskaźników przyjętych dla branży budowlanej na poziomie od 10,5% do 10,6%. W odniesieniu do ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto założenia dotyczące średniej marży EBIT w okresie pięcioletniej prognozy kształtujące się w zależności od roku na poziomie od 0,5% do 3,5%. Po horyzoncie pięcioletnim dla ośrodka generującego przepływy pieniężne przyjęto 2,5% planowaną stopę wzrostu przepływów pieniężnych.

W przypadku oszacowania wartości użytkowej Zarząd Spółki jest przekonany, że żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia (stopa wzrostu przychodów, poziom marży EBIT, oraz stopa dyskontowa) określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa znacznie przekroczy wartość odzyskiwalną. Za racjonalne i nie powodujące potencjalnego odpisu z tytułu utraty wartości, Zarząd Spółki uznaje założenia, które w przypadku stopy dyskontowej nie różnią się od przyjętej do testu w odniesieniu do segmentu budownictwa o 3 punkty procentowe, odnośnie marży EBIT o 1 punkt procentowy, a w przypadku przychodów ze sprzedaży o 12,9%.

17. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Wartość udziałów	83 607	82 107
Wartość pożyczek	7 996	4 778
Wartość należności długoterminowych	6 375	8 174
Inne aktywa finansowe	499	508
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	98 477	95 567
Aktualizacja wartość udziałów	23 662	23 662
Aktualizacja wartość pożyczek	11 523	11 523
Aktualizacja wartość należności długoterminowych	12 907	13 556
Aktualizacja razem	48 092	48 741
Dyskonto wartości należności długoterminowych	1 050	1 569
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto razem	147 619	145 877

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 zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1 500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka wykazuje inwestycję w spółkę powiązaną TECO Sp. z o.o. w wartości 18,8 miliona złotych. Zdaniem Zarządu, opartym na teście na utratę wartości przeprowadzonym dla ośrodka generującego przepływy pieniężne obejmującego spółkę TECO Sp. z o.o. nie nastąpiła utrata wartości inwestycji. Szczegóły testu ujawniono w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku.

18. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	212 543	195 023
Pozostałe należności	10 840	12 084
Należności z tytułu podatku dochodowego	377	377
Należności netto, razem	223 760	207 484
Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	67 915	70 533
Aktualizacja należności pozostałych	42 396	41 900
Aktualizacja razem	110 311	112 433
Należności brutto, razem	334 071	319 917

19. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Wartość pożyczek	160	2 619
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe netto, razem	160	2 619
Aktualizacja wartości pożyczek	2 423	2 439
Aktualizacja razem	2 423	2 439
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe brutto razem	2 583	5 058

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 474	10 954
Lokaty krótkoterminowe	13 898	13 860
Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych)	5	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	17 377	24 841

21. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE NA SPRZEDAŻ	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako inwestycyjne	4 845	-
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwale	36 178	9 218
Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 023	9 218

W związku z restrukturyzacją majątku Spółki, decyzją Zarządu Spółki zakwalifikowano do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości inwestycyjne oraz nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwale niewykorzystywane w obecnej działalności Spółki.

W dniu 2 marca 2012 roku zawarta została umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Produkcji w Częstochowie, obejmująca rzeczowe aktywa trwale zakwalifikowane w roku poprzednim jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. Wynik ze sprzedaży tych aktywów zaprezentowany został w notcie Nr 10.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

22. Rezerwy

Zmianę stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku, w okresie od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 oraz w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższe zestawienie.

REZERWY	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia 01.01. - 30.06.2012	Zmniejszenia 01.01. - 30.06.2012		Reklasyfikacja 01.01. - 30.06.2012	Inne zmiany 01.01. - 30.06.2012	Stan na 30.06.2012 (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	21 417	2 837	1 405	12 081	-	-	10 768
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 376	386	-	226	-	-	1 536
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 041	2 451	1 405	11 855	-	-	9 232
- rezerwa na sprawy sądowe	-	-	-	-	-	-	-
- rezerwa na inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	15 373	2 712	95	8 432	-	-	9 557
- rezerwa na świadczenia pracownicze	213	39	11	20	-	-	221
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	220	-	-	-	-	-	220
- rezerwa na sprawy sądowe	2 421	-	-	1 505	-	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	932	2 589	-	2 446	-	-	1 075
- rezerwa na inne zobowiązania	11 587	84	84	4 461	-	-	7 125

REZERWY	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia 01.01. - 31.12.2011	Zmniejszenia 01.01. - 31.12.2011		Reklasyfikacja 01.01. - 31.12.2011	Inne zmiany 01.01. - 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
			Wykorzystanie	Rozwiązanie			
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	26 591	1 997	3 502	4 153	(220)	704	21 417
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 542	19	20	257	-	92	1 376
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	25 049	1 978	3 482	3 896	(220)	612	20 041
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	44 012	3 500	7 249	25 188	220	78	15 373
- rezerwa na świadczenia pracownicze	219	108	52	49	(15)	2	213
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	220	-	220
- rezerwa na sprawy sądowe	10 008	489	355	7 797	-	76	2 421
- rezerwa na kary i odszkodowania	12 444	1 483	6 628	6 367	-	-	932
- rezerwa na inne zobowiązania	21 341	1 420	214	10 975	15	-	11 587

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

REZERWY	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia 01.01. - 30.06.2011	Zmniejszenia 01.01. - 30.06.2011		Reklasyfikacja 01.01. - 30.06.2011	Inne zmiany 01.01. - 30.06.2011	Stan na 30.06.2011 (niebadane)
			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
- rezerwa na sprawy sądowe	-	-	-	-	-	-	-
- rezerwa na inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
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 sprawy sądowe	10 008	-	-	63	-	-	9 945
- rezerwa na kary i odszkodowania	12 444	1 208	5 691	1 165	-	-	6 796
- rezerwa na inne zobowiązania	21 341	-	1 077	337	-	-	19 927

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 5 549 tys. PLN, które obciążyły koszt wytworzenia sprzedaży w kwocie 2 451 tys. PLN, pozostałe koszty operacyjne w kwocie 2 673 tys. PLN oraz koszty ogólnego zarządu w kwocie 425 tys. PLN.

Rozwiązanie rezerw na łączną kwotę 20 513 tys. PLN w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku dotyczyło pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 8 412 tys. PLN, kosztu własnego sprzedaży usług w kwocie 11 855 tys. PLN oraz kosztu ogólnego zarządu w kwocie 246 tys. PLN.

Kwota rozwiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku dotyczyła projektów zakończonych, w odniesieniu do których Spółka posiada zabezpieczenia w formie kaucji i gwarancji ubezpieczeniowych podwykonawców, wykonujących prace na tych kontraktach.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Informacje o zaciągniętych kredytach i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentują poniższe zestawienia.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostałe 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 obrotowy	100 000	100 000	82 149	-	82 149	1M WIBOR+1,6p.p.	31.07.2012r. ¹⁾	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ul. Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie korporacyjne;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR+2 p.p.	31.01.2013r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 340	-	1 340	1M WIBOR+2 p.p.	31.01.2013r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt techniczny	2 228	2 228	2 228		2 228	14,5% p.p	05.07.2012r.	brak
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	24 226	-	24 226	1M WIBOR+1,65 p.p.	31.08.2012r. ²⁾	Poręczenie korporacyjne
Mostostal Pomorze S.A	Gdańsk	pożyczka	12 000	12 000	12 000	73	12 073	3M WIBOR+1,5 p.p	18.05.2016r,	
Razem					121 943	73	122 016			
dlugoterminowe								12 073		
krótkoterminowe								109 943		

1) W dniu 22 sierpnia 2012 roku podpisany został Aneks nr 9 do Umowy o udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej. Okres kredytowania został przedłużony do dnia 31 stycznia 2013 roku. Warunki oprocentowania wynoszą 1M WIBOR+1,75 p. p.

2) W dniu 18 lipca 2012 roku podpisany został Aneks nr 1 do Umowy nr 2011/055 o udzielenie krótkoterminowego kredytu odnawialnego. Termin całkowitej spłaty został przedłużony do dnia 28 czerwca 2013 roku. Warunki oprocentowania wynoszą 1M WIBOR+1,65 p. p.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2011

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostałe 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 obrotowy	100 000	100 000	33 855	-	33 855	1M WIBOR+1,6p.p.	31.07.2012r.	Hipotek kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ul. Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie korporacyjne;
GE Capital Bank S.A	Warszawa	kredyt obrotowy	3 000	3 000	-	-	-	1M WIBOR+1,8p.p.	30.06.2012r.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Opolu opisana w KW OP10/00075897/5, OP10/00075737/6
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR+1,5 p.p.	13.01.2012r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 048	-	1 048	1M WIBOR+1,5 p.p.	13.01.2012r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	-	-	-	1M WIBOR+1,5 p.p.	31.08.2012r.	Poręczenie korporacyjne
Razem					34 903	-	34 903			
długoterminowe										
Krótkoterminowe								34 903		

24. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

24.1. Zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 577	3 380
- z tytułu leasingu finansowego	3 577	3 380
Zobowiązania inne	24 465	26 512
-z tytułu kaucji	24 465	26 512
Zobowiązania długoterminowe, razem	28 042	29 892

24.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe:	2 160	2 842
- z tytułu leasingu finansowego	2 160	2 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 269	178 956
Zobowiązania krótkoterminowe inne:	42 621	34 730
- z tytułu świadczeń pracowniczych	7 821	8 308
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	13 253	23 720
- rozliczenia międzyokresowe bierne	19 505	2 002
- z tytułu pozostałych zobowiązań	2 042	700
Zobowiązania (krótkoterminowe), razem	145 050	216 528

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 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Długoterminowe	3	13
- otrzymane dotacje	3	13
Krótkoterminowe	172	485
- otrzymane dotacje	37	53
- pozostałe	135	432
Przychody przyszłych okresów, razem	175	498

25. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie sprawozdawczym 2012 roku i w 2011 roku Spółka nie emitowała ani nie wykupywała kapitałowych papierów wartościowych.

26. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku i 2011 roku Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

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

27. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe równe wartości godziwej instrumentów finansowych według kategorii wyceny i klas na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		14 870	13 459
- udzielone pożyczki	PiN	7 996	4 778
- należności z tytułu kaucji	PiN	6 375	8 174
- aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	UdtW	499	507
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	PiN	160	2 619
- udzielone pożyczki	PiN	160	2 619
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	209 798	191 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	17 377	24 841

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011
Zobowiązania długoterminowe		40 115	29 892
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	12 073	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	3 577	3 380
- zobowiązania z tytułu kaucji	PZFwgZK	24 465	26 512
Zobowiązania krótkoterminowe	PZFwgZK	247 950	242 432
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	109 943	34 903
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 160	2 842
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	35 578	25 731
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	100 269	178 956

Wartość godziwa wymienionych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe są kwalifikowane 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.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w Spółce nie wystąpiły instrumenty pochodne ujęte w rachunku zysków i strat.

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 i ryzyka kredytowego.

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. 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.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długo i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wynikających z tytułu umów leasingów finansowych jak i umów kredytów w rachunku bieżącym oraz umów kredytów inwestycyjnych. Wysokość oprocentowania w zobowiązaniach z tytułu umów leasingu finansowego jak również umów kredytów obrotowych i inwestycyjnych została oparta w większości na zmiennym wskaźniku WIBOR 1M, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 4,91%.

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).

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 30 czerwca 2012 roku

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	8 157	82	(82)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	17 377	174	(174)
Kredyty, pożyczki	122 018	(1 220)	1 220
Umowy leasingu finansowego	5 738	(57)	57
Inwestycje krótkoterminowe - jednostki uczestnictwa	-	-	-
Razem	153 290		

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	7 396	74	(74)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	24 841	248	(248)
Kredyty, pożyczki	34 903	(349)	349
Umowy leasingu finansowego	6 222	(62)	62
Razem	73 362		

Ryzyko związane z płynnością

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych jak i zapewnianie 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

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

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Spółki o kwotę 2 829 tys. PLN. Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji ubezpieczeniowych, jak i zobowiązań leasingowych oraz kredytowych.

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2012 oraz 31 grudnia 2011 przedstawiają się następująco:

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE W PODZIALE NA KATEGORIE	Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	4 000	4 000
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	116 939	60 868
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	152 507	189 866
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	6 901	28 413
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	344	373
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji Unijnych	1 002	1 002
Razem	281 693	284 522
W tym do jednostek powiązanych	4 515	4 768

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku Spółka nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu jednostkowych poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielaniu gwarancji, poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

30.1. Sprawy sądowe

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 30 czerwca 2012, 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 niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.
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.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		
22. 12.2011	MPWiK S.A.	3 397	Wynagrodzenie za wykonane roboty	Przedmiotem postępowania jest pozew na łączną kwotę 3 397 tys. PLN tytułem zapłaty za wynagrodzenie za wykonaną usługę budowlaną. Spółka otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym od którego pozwany złożył sprzeciw.
14. 03.2012	MPWiK S.A.	5 301	Wynagrodzenie za wykonane roboty	Przedmiotem postępowania jest pozew na łączną kwotę 5 301 tys. PLN tytułem zapłaty za wynagrodzenie za wykonaną usługę budowlaną.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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.
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.
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.

31. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2012 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 2012 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 2012 i 2011 roku

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych netto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody finansowe odsetki od pożyczek	Koszty finansowe odsetki od pożyczek
	za okres 01.01 - 30.06.2012	za okres 01.01 - 30.06.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2012	za okres 01.01 - 30.06.2012	za okres 01.01 - 30.06.2012
Podmioty zależne										
PA Conex Sp z o.o.	1	5	3 437	3 437	120	18	5 617	-	694	-
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	53	-	11	-	-	-	-	-	-	-
Mostostal Pomorze S.A.	80	262	-	-	579	579	-	12 000	-	73
Teco Sp. z o.o.	15	-	491	154	-	-	2 540	-	79	-
Placidus Investments Sp. z o.o.*	-	-	97	97	354	354	-	-	-	-
Weneda Sp. z o.o.	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-
Wostok Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot stowarzyszony										
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	20	-
Podmiot dominujący										
Dragados S.A.	1 792	6 383	2 767	-	939	-	-	-	-	-
Razem	1 941	6 651	6 803	3 688	1 993	951	8 157	12 000	793	73

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podmiot powiązany	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych netto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Przychody finansowe odsetki od pożyczek	Koszty finansowe odsetki od pożyczek
	za okres 01.01 - 30.06.2011	za okres 01.01 - 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	stan na 30.06.2011	za okres 01.01 - 30.06.2011	za okres 01.01 - 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	1 663	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 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Odpisy aktualizujące należności, pożyczki

Stan na 30 czerwca 2012	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PA Conex Sp. z o.o.	17 951	14 514	3 437	18 557	12 941	5 616
Teco Sp. z o.o.	1 166	617	549	-	-	-
Placidus Investments Sp. z o.o.	3 294	3 197	97	-	-	-
Wostok Sp. z o.o.	-	-	-	662	662	-

Podmiot stowarzyszony	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	1 712	1 712	-	58	58	-

Stan na 30 czerwca 2011	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
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	-

Podmiot stowarzyszony	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o.o.	1 669	1 669	-	54	54	-

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.

33. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane za okresy sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 i 2011 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń.

WYNAGRODZENIA	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu	2 523	1 600
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	90	93
Razem	2 613	1 693

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 5 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu/Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Gregora Siegmunda Sobisch.

W dniu 6 lipca 2012 roku Pan Alfonso Costa Cuadrench złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z dniem 20 lipca 2012 r.

W dniu 12 lipca 2012 roku Pan Janusz Steinhoff złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 03 lipca 2012 roku została udzielona pożyczka dla spółki zależnej Teco Sp. z o.o. w kwocie 1 304 000 PLN. Od kwoty pożyczki nalicza się odsetki w stosunku rocznym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększoną o stałą marżę w wysokości 2 % ustaloną na ostatni dzień roboczy przed dniem spłaty kwoty pożyczki.

W dniu 06 lipca 2012 roku została podpisana umowa pożyczki, na mocy której Mostostal Pomorze S.A. udzielił pożyczki w kwocie 8 000 000 PLN. Pożyczka została udzielona w dwóch transzach. Od kwoty pierwszej transzy pożyczki nalicza się odsetki w stosunku rocznym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,5 % ustaloną na ostatni dzień roboczy przed dniem spłaty kwoty pożyczki od drugiej transzy pożyczki nalicza się odsetki w stosunku rocznym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę LIBOR EUR dla depozytów trzymiesięcznych powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,5 % ustaloną na ostatni dzień roboczy przed dniem spłaty kwoty pożyczki.

W dniu 17 lipca 2012 roku została zawarta umowa poręczenia pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie a ING Bankiem Śląskim Spółka Akcyjna. Przedmiotem umowy jest udzielenie poręczenia i zobowiązanie Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. do wykonania wszelkich zobowiązań pieniężnych Spółki TECO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wynikających z umowy kredytowej zawartej pomiędzy tą Spółką a ING Bankiem Śląskim Spółka Akcyjna.

W dniu 18.07.2012 został podpisany aneks nr 1 do Umowy o udzielenie Gwarancji Bankowych Nr 2011/008 z Bankiem - Societe Generale S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie do limitu o maksymalnej wysokości 100 000 000 PLN. Ponadto Bank przedłużył na podstawie Aneksu nr 1 do umowy nr 2011/055 o udzielenie krótkoterminowego kredytu odnawialnego z Bankiem - Societe Generale S.A. z siedzibą w Warszawie czas trwania udzielonego Spółce kredytu w wysokości 25 000 000 PLN do dnia 28.06.2013r.

W dniu 02 sierpnia 2012 roku została podpisana umowa pożyczki, na mocy której DRAGADOS S.A. z siedzibą w Hiszpanii udzielił pożyczki w kwocie 20 000 000 PLN. Od kwoty pożyczki nalicza się odsetki w stosunku rocznym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,75 % ustaloną na ostatni dzień roboczy przed dniem spłaty kwoty pożyczki.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Pana Gustavo Tunell Ayuso na Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Eduardo Martínez Martínez na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 22 sierpnia 2012 roku został podpisany Aneks Nr 9 do umowy o udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej zawartej w dniu 3 lipca 2006 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. W ramach linii wielocelowej Spółce został udostępniony, do dnia 31 stycznia 2013 roku, limit kredytowy 1 oraz limit kredytowy 2 do łącznej kwoty 133.913.170,05 PLN. W ramach limitu kredytowego 1 przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności Spółki Spółce umożliwiono korzystanie z kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej w rachunku bieżącym, w okresie do 30 sierpnia 2012 roku w wysokości do kwoty 100.000.000 PLN, w następnych miesiącach w wysokości, odpowiednio, do kwoty 80.000.000 PLN, 64.000.000 PLN, 48.000.000 PLN, 32.000.000 PLN oraz w okresie do 31 stycznia 2013 roku - do wysokości do kwoty 16.000.000 PLN. W ramach limitu kredytowego 2 Spółka korzysta z gwarancji bankowych wystawionych przez Bank do kwoty 33.913.170,05 PLN wg stanu na dzień 26 lipca 2012 roku, z zastrzeżeniem, że limit kredytowy 2 ma charakter nieodnawialny, tj. każde wygaśnięcie roszczeń Banku wynikających z gwarancji udzielonej w ramach przyznanego Spółce kredytu powoduje odpowiednie obniżenie wysokości limitu kredytowego 2. Jednocześnie od dnia wejścia w życie Aneksu nr 9 Bank nie będzie wystawiał nowych gwarancji bankowych lub aneksów do istniejących gwarancji. Zabezpieczeniem limitu kredytowego są: (i) poręczenie korporacyjne; (ii) cesja wierzytelności z kontraktów; oraz (iii) hipoteki na nieruchomościach. Wysokość składek i prowizji z tytułu udzielenia Spółce limitu kredytowego ustalona została na warunkach rynkowych. Pozostałe warunki umowne nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku