

POL-AQUA

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 31 MARCA 2013 ROKU**

ZAŁĄCZNIK NR 2

SPIS TREŚCI:

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
3. Zmiana szacunków	13
3.1. Profesjonalny osąd	14
3.2. Niepewność szacunków	14
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	15
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Sezonowość działalności	17
8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	17
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
10. Przychody ze sprzedaży	18
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
12. Przychody i koszty finansowe	19
13. Koszty wg rodzajów	20
14. Podatek dochodowy	21
14.1. Obciążenie podatkowe	21
14.2. Odroczony podatek dochodowy	21
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
16. Rzeczowe aktywa trwałe	23
17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25
18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25
19. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	25
20. Należności krótkoterminowe	26
21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	26
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
23. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27
24. Rezerwy	28
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	32
27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów	32
27.1. Zobowiązania długoterminowe	32
27.2. Zobowiązania krótkoterminowe	32
27.3. Przychody przyszłych okresów	33
28. Kapitałowe papiery wartościowe	33
29. Działalność zaniechana	33
30. Instrumenty finansowe	33
31. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia)	34

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	34
33. Zarządzanie kapitałem	36
34. Zobowiązania warunkowe	36
35. Informacje o toczących się sprawach sądowych i istotnych rozliczeniach z ich tytułu.....	37
36. Zobowiązania inwestycyjne.....	38
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	38
38. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	41
39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	42

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

Wyszczególnienie	Nr noty	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	10	136 251	114 637
Koszt własny sprzedaży	13	138 152	106 128
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(1 901)	8 509
Koszty ogólnego zarządu	13	12 171	12 121
Zysk (strata) ze sprzedaży		(14 072)	(3 612)
Pozostałe przychody operacyjne	11	2 070	9 093
Pozostałe koszty operacyjne	11	1 466	1 623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(13 468)	3 858
Przychody finansowe	12	5 902	3 092
Koszty finansowe	12	8 693	3 799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(16 259)	3 151
Podatek dochodowy	14	4 389	1 653
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(20 648)	1 498
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto:		(20 648)	1 498

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(20 648)	1 498
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(20 648)	1 498
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)	(0,75)	(0,05)
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)	(0,75)	(0,05)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Zysk za okres (netto)	(20 648)	1 498
Inne całkowite dochody		-
Całkowite dochody ogółem za okres	(20 648)	1 498
Razem	(20 648)	1 498

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2013 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Nr noty	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
AKTYWA TRWAŁE		128 515	133 800
Rzeczowe aktywa trwałe	16	30 501	33 498
Wartości niematerialne		667	722
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	14 834	19 083
Inne rozliczenia międzyokresowe		730	1 283
Pozostałe aktywa finansowe	19	81 783	79 214
AKTYWA OBROTOWE		511 306	592 291
Zapasy		1 507	1 260
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		47 901	28 586
Należności z tytułu dostaw i usług	20	355 581	294 011
Pozostałe należności	20	31 253	81 234
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21	5 714	5 687
Czynne rozliczenia międzyokresowe		3 987	5 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	24 542	134 919
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	40 821	41 023
AKTYWA RAZEM		639 821	726 091

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Noty	Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
KAPITAŁ WŁASNY		27 806	48 455
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	27 500
Kapitał zapasowy		549 428	549 428
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)z lat ubiegłych		(528 474)	(351 681)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		(20 648)	(176 792)
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		166 875	169 040
Kredyty i pożyczki	25	123 181	121 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.1	2 256	2 681
Zobowiązania długoterminowe inne	27.1	30 465	34 539
Rezerwy	24	10 973	10 344
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	14.2	-	-

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego załączone na stronach
od 11 do 42 stanowią jego integralną część

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		445 140	508 596
Kredyty i pożyczki	25	28 616	16 009
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.2	2 738	2 927
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	30	9 172	12 325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27.2	346 992	404 070
Zobowiązania krótkoterminowe inne	27.2	36 089	51 741
Rezerwy	24	21 387	21 372
Przychody przyszłych okresów	27.3	146	152
PASYWA RAZEM		639 821	726 091

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego załączone na stronach
od 11 do 42 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		x	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(16 259)	3 151
Korekty o pozycje:		(105 852)	(101 343)
Amortyzacja	13	2 785	3 839
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	11	(1 239)	(853)
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(23)	781
(Zyski) straty z różnic kursowych		(32)	(148)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałe, aktywa z tytułu kontraktów budowlanych)		(30 904)	5 143
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		(247)	1 697
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, inne, kontrakty budowlane)		(75 885)	(100 036)
Przychody z tytułu odsetek		(654)	(361)
Koszty z tytułu odsetek		2 005	1 487
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 131	(3 876)
Zmiana stanu rezerw		644	(8 507)
Podatek dochodowy zapłacony		(140)	-
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		(4 285)	(525)
Odpisy aktualizujące inwestycje finansowe		(8)	(8)
Inne korekty		-	24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(122 111)	(98 192)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		x	x
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		1 665	2 147
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		-	(74)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	19	(1 504)	(1 500)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		225	2 925
Odsetki otrzymane		398	140
Splata udzielonych pożyczek		-	9
Udzielenie pożyczek		(616)	-
Pozostałe		-	(2)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		168	3 645
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		x	x
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(774)	(1 689)

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów	25	14 145	80 523
Odsetki zapłacone		(1 837)	(1 487)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		11 534	77 347
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(110 409)	(17 200)
Różnice kursowe netto		32	(27)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22	134 919	24 841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22	24 542	7 614

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	
Stan na początek okresu	27 500	549 428	(528 474)	-	48 454
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(20 648)	(20 648)
Stan na koniec okresu	27 500	549 428	(528 474)	(20 648)	27 806

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
			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	-	-	-	1 498	1 498
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	27 500	549 428	(351 681)	1 498	226 744

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 15 maja 2013 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 Branickiego 15.

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 Kapitałowej 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.

Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień 31 marca 2013 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Mario SerranoVillate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo, w którym pan Gregor Sobisch złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Prezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 24 kwietnia 2013 r.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie prezentował się następująco

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Mario SerranoVillate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Marti	Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okresy: 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku oraz dane porównawcze za okresy: 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Dnia 15 maja 2013 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku, które dnia 15 maja 2013 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 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. 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.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jest świadomy obecnej sytuacji Spółki oraz wyzwań stojących przed nim w zakresie poprawy wyników działalności operacyjnej. Biorąc pod uwagę rezultaty działań, które rozpoczęte zostały w 2012 roku i są kontynuowane w 2013 roku, jak również plany finansowe na rok bieżący i lata następne, w tym również poziom zakontraktowanych już prac oraz kontraktów do podpisania, których łączna wartość na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2013 roku wynosi około 0,6 mld PLN, Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności. Ocenę swoją opiera o następujące przesłanki:

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

Posiadanie inwestora strategicznego, jakim jest DRAGADOS S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 66% akcji Spółki, wzmacnia dodatkowo pozycję rynkową Spółki i zwiększa jej potencjał oraz perspektywy rozwoju.

DRAGADOS S.A., jako główny akcjonariusz, zapewnia także wsparcie finansowe Spółce w formie udzielanych pożyczek. Ustalone w umowach pożyczek terminy ich spłaty mogą być przedłużone na kolejne okresy roczne.

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 2012 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2013 roku.

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

3. Zmiana szacunków

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 dokonuje oceny przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. W razie stwierdzenia, że występują przesłanki utraty wartości udziałów 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. Zarząd na dzień 31 marca 2013 roku nie widzi konieczności dokonania odpisów na poziomie ośrodków generujących przepływy pieniężne.

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. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 9 tys. PLN. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 47 tys. PLN.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są określane w budżetach kontraktów procentowo od przychodów w zależności od rodzaju budownictwa. Maksymalna stawka to 1%. W ciągu realizacji kontraktu rezerwa naliczana jest miesięcznie w stosunku do stopnia zaawansowania. 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 32 tys. PLN w okresie zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Stawki amortyzacyjne

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

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

Następujące standardy i interpretacje obowiązujące w okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- 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 dnia 1 lipca 2011 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

5. 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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 „*Instrumenty Finansowe*”: Klasyfikacja i wycena - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone 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. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły korekty błędów okresów poprzednich.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2013 roku.

10. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	562
Przychody netto ze sprzedaży usług	135 919	109 755
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	309	4 319
Przychody netto ze sprzedaży, razem	136 251	114 637

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia:

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 239	853
Dotacje	6	13
Aktualizacja wartości aktywów:	47	4 363
- należności	47	4 363
Rozwiązanie rezerw:	221	3 054
- na sprawy sądowe	-	1 505
- na inne zobowiązania	221	1 549
Pozostałe:	557	810
- zysk ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	23	-
- otrzymane kary i odszkodowania	226	193
- inne	308	617
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 070	9 093

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów:	9	327
- należności	9	327
Utworzenie rezerw:	252	-
- na inne zobowiązania	252	-
Pozostałe:	1 205	1 296
- wynik ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	779
- koszty postępowania sądowego	249	200
- zapłacone kary i odszkodowania	56	6
- spisane należności	-	112
- inne	900	199
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 466	1 623

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Odsetki	961	472
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	9	9
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	189
Pozostałe:	4 932	2 422
- dyskonto kaucji	4 877	2 422
- inne	55	-
Przychody finansowe, razem	5 902	3 092

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Odsetki	2 233	1 516
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w tym:	1	1
- aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	1	1
Straty z tytułu różnic kursowych	130	-
Pozostałe	6 329	2 282
- dyskonto kaucji	6 201	2 247
- inne	128	35
Koszty finansowe, razem	8 693	3 799

13. Koszty wg rodzajów

Koszty według rodzajów P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WG RODZAJÓW	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Amortyzacja	2 785	3 839
Zużycie materiałów i energii	35 301	24 230
Usługi obce	78 647	64 678
Podatki i opłaty	883	1 195
Koszty świadczeń pracowniczych	27 760	25 398
Pozostałe koszty rodzajowe	4 907	1 214
Razem koszty według rodzaju:	150 283	120 554
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-	(5 231)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(12 171)	(12 121)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	138 112	103 202
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40	2 926
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	138 152	106 128
W tym przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	138 152	106 128
Działalność zaniechaną	-	-
Razem	138 152	106 128

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Podatek bieżący, w tym:	140	-
Podatek dotyczący lat ubiegłych	140	-
Odroczony podatek dochodowy	4 249	1 653
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	4 249	1 653
(Korzyść podatkowa) /obciążenie podatkowe ogółem	4 389	1 653

14.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat/sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012	31 marca 2012 (niebadane)	01 stycznia 2012	31 marca 2013 (niebadane)	31 marca 2012 (niebadane)
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	4 407	3 781	3 781	4 195	(626)	414
Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego	10 953	10 953	11 993	12 130	-	137
Rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	4 847	10 318	5 028	5 493	5 471	465
Dyskonto dotyczące należności długoterminowych	99	123	203	298	24	95
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	386	640	338	383	254	45
Wycena kontraktów budowlanych	1 843	2 414	6 169	5 417	571	(752)
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	68	45	86	197	(23)	111
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	245	243	254	237	(2)	(17)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 848	28 517	27 852	28 350	5 669	498
Aktywo z tytułu straty podatkowej	-	-	-	-	-	-
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	22 848	28 517	27 852	28 350	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					5 669	498

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat/sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012	31 marca 2012 (niebadane)	01 stycznia 2012	31 marca 2013 (niebadane)	31 marca 2012 (niebadane)
Dyskonto dotyczące wartości zobowiązań długoterminowych	804	1 079	860	922	275	62
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	885	3 285	426	411	2 400	(15)
Wycena kontraktów budowlanych	3 961	2 606	10 164	9 987	(1 355)	(177)
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	24	34	39	73	10	34
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	2 340	2 430	4 228	4 098	90	(130)
Różnica między wartością bilansową, a podatkową netto wartości firmy	-	-	17 648	16 718	-	(930)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	8 014	9 434	33 365	32 209	1 420	(1 155)
RAZEM REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	8 014	9 434	33 365	32 209	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego					1 420	(1 155)

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	22 848	28 517	27 852	28 350		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana						
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	8 014	9 435	33 365	32 209		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana						

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (per saldo)	14 834	19 083	(5 513)	(3 859)		
Rachunek zysków i strat - podatek odroczonego					4 249	1 653

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresach trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku i 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 i 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe zestawienia:

Zmiana stanu za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 31 marca 2013 roku									
Rzeczowe aktywa trwałe	33 498	-	159	426	-	2 730	-	-	30 501
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Budynki i budowle	482	-	-	-	-	13	-	-	469
Urządzenia techniczne i maszyny	13 786	-	-	275	-	1 833	-	-	11 678
Środki transportu	14 937	-	159	68	-	691	-	-	14 337
Inne środki trwałe	4 293	-	-	83	-	193	-	-	4 017
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 31 marca 2013 Spółka posiada zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 936 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w nocie nr 25.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku									
Rzeczowe aktywa trwałe	76 184	521	2 860	1 765	23	13 620	(30 603)	(55)	33 498
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	7 393	-	-	-	-	-	(7 393)	-	-
Budynki i budowle	23 453	55	-	-	23	54	(22 949)	-	482
Urządzenia techniczne i maszyny	23 087	461	899	1 521	-	8 938	(210)	8	13 786
Środki transportu	16 822	-	1 389	173	-	3 100	-	(1)	14 937
Inne środki trwałe	5 371	-	572	71	-	1 528	(51)	-	4 293
Środki trwałe w budowie	57	5	-	-	-	-	-	(62)	-

Zmiana stanu za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia		Zmniejszenia		Amortyzacja	Przeklasyfikowanie	Inne zmiany	Bilans zamknięcia
		zakup	leasing	sprzedaż	Likwidacja				
Za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku									
Rzeczowe aktywa trwałe	76 184	75	1 395	557	23	3 793	(30 666)	-	42 614
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 393	-	-	-	-	-	(7 393)	-	-
Budynki i budowle	23 453	55	-	-	23	13	(22 949)	-	523
Urządzenia techniczne i maszyny	23 087	15	770	553	-	2 364	(211)	-	20 744
Środki transportu	16 822	-	294	1	-	823	-	-	16 292
Inne środki trwałe	5 371	-	331	3	-	593	(51)	-	5 055
Środki trwałe w budowie	57	5	-	-	-	-	(62)	-	-

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

W okresach trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku i 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku i 2012 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

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

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Wartość udziałów	71 107	69 603
Wartość pożyczek	6 665	5 811
Wartość należności długoterminowych	3 721	3 511
Inne aktywa finansowe	289	289
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	81 783	79 214
Aktualizacja wartość udziałów	37 665	37 665
Aktualizacja wartość pożyczek	13 225	13 225
Aktualizacja wartość należności długoterminowych	4 122	12 231
Aktualizacja razem	55 012	63 121
Dyskonto wartości należności długoterminowych	520	648
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	137 315	142 083

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 15 stycznia 2013 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.286 (czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji za kwotę 1.504 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 95,00%.

20. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	355 581	294 011
Pozostałe należności	31 253	81 234
Należności netto, razem	386 834	375 245
Aktualizacja:	92 887	84 815
- Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	67 804	60 081
- Aktualizacja należności pozostałych	25 083	24 734
Należności brutto, razem	479 721	460 060

21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Wartość pożyczek	5 504	5 477
Inne aktywa finansowe	210	210
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe netto, razem	5 714	5 687
Aktualizacja wartości pożyczek	2 564	2 572
Aktualizacja razem	2 564	2 572
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	8 278	8 259

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 622	15 042
Lokaty krótkoterminowe	17 888	119 877
Środki pieniężne z tytułu przeszacowania (różnic kursowych)	32	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	24 542	134 919

23. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako inwestycyjne	4 845	4 845
Nieruchomości kwalifikowane wcześniej jako rzeczowe aktywa trwale	35 976	36 178
Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	40 821	41 023

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 4 lutego 2013 roku zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Opolu, obejmującej prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz własności zespołu budynków i budowli. Wynik ze sprzedaży tych aktywów zaprezentowany został w nocie Nr 11.

24. Rezerwy

Zmianę stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku, w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

REZERWY	Stan na 01.01.2013r.	Zwiększenia 01.01.-31.03.2013r.	Zmniejszenie 01.01.-31.03.2013r.		Reklasyfikacja 01.01.-31.03.2013r.	Stan na 31.03.2013r. (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁGOTERMINOWE	10 344	629	-	-	-	10 973
- rezerwa na świadczenia pracownicze	868	-	-	-	-	868
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 476	629	-	-	-	10 105
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	21 372	252	16	221	-	21 387
- rezerwa na świadczenia pracownicze	141	-	-	-	-	141
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 614	-	-	-	-	1 614
- rezerwa na sprawy sądowe	916	-	-	-	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	10 628	-	-	-	-	10 628
- rezerwa na inne zobowiązania	8 073	252	16	221	-	8 088

REZERWY	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia 01.01.-31.12.2012r.	Zmniejszenie 01.01.-31.12.2012r.		Reklasyfikacja 01.01.-31.12.2012r.	Stan na 31.12.2012r.
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁGOTERMINOWE	21 417	4 612	1 853	12 438	(1 394)	10 344
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 376	-	11	497	-	868
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 041	4 612	1 842	11 941	(1 394)	9 476
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	15 373	11 667	256	6 806	1 394	21 372
- rezerwa na świadczenia pracownicze	213	84	89	67	-	141
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	220	-	-	-	1 394	1 614
- rezerwa na sprawy sądowe	2 421	-	-	1 505	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	932	9 696	-	-	-	10 628
- rezerwa na inne zobowiązania	11 587	1 887	167	5 234	-	8 073

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

REZERWY	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia 01.01.-31.03.2012r.	Zmniejszenie 01.01.-31.03.2012r.		Reklasyfikacja 01.01.-31.03.2012r.	Stan na 31.03.2012r. (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁGOTERMINOWE	21 417	676	494	5 586	-	16 013
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 376	-	-	-	-	1 376
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 041	676	494	5 586	-	14 637
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	15 373	-	48	3 054	-	12 270
- rezerwa na świadczenia pracownicze	213	-	3	-	-	210
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	220	-	-	-	-	220
- rezerwa na sprawy sądowe	2 421	-	-	1 505	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	932	-	-	-	-	932
- rezerwa na inne zobowiązania	11 587	-	46	1 549	-	9 992

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 881 tys. PLN, które obciążyły pozostałe koszty operacyjne w kwocie 252 tys. PLN, koszt wytworzenia sprzedaży usług w kwocie 629 tys. PLN.

Rozwiązanie rezerw na łączną kwotę 221 tys. PLN w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku dotyczyło pozostałych przychodów operacyjnych.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 marca 2013 roku niebadane

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
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 801	-	1 801	1M WIBOR+2,5 p.p.	30.04.2013	Weksel in blanco, hipoteki kaucyjne na kwotę: 6 800 000,00 PLN, 2 500 000,00 PLN oraz 970 000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 815	-	1 815	1M WIBOR+2,5 p.p.	30.04.2013	Weksel in blanco, łączna hipoteka kaucyjna na kwotę 3 000 000,00 PLN. cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	25 000	-	25 000	1M WIBOR+1,65 p.p.	28.06.2013	Poręczenie korporacyjne
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	20 792	-	20 792	50	20 842	3M WIBOR +1,75 p.p.	31.03.2014	
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	30 865	-	30 865	74	30 939	3M WIBOR +1,75 p.p.	31.03.2014	
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	52 579	-	52 579	126	52 705	3M WIBOR +1,75 p.p.	31.03.2014	
Mostostal Pomorze S.A.	Gdańsk	Pożyczka	12 000	-	12 000	643	12 643	3M WIBOR +1,5 p.p	06.11.2014	
Mostostal Pomorze S.A.	Gdańsk	Pożyczka	6 000	-	6 007	46	6 053	3M WIBOR +1,5 p.p	06.11.2014	
Razem					150 859	939	151 798			
długoterminowe							123 181			
krótkoterminowe							28 616			

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 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
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR+2,0 p.p.	30.04.2013	Weksel in blanco, hipoteki kaucyjne na kwotę: 6 800 000,00 PLN, 2 500 000,00 PLN oraz 970 000,00 PLN cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	9	-	9	1M WIBOR+2,0 p.p.	30.04.2013	Weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na kwotę 3 000 000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	16 000	-	16 000	1M WIBOR+1,65 p.p.	28.06.2013	Poręczenie korporacyjne
DRAGADOS S.A	Madryt	Pożyczka	20 506		20 506	54	20 560	3M WIBOR+1,75 p.p	31.03.2014	
DRAGADOS S.A	Madryt	Pożyczka	30 439		30 439	80	30 519	3M WIBOR+1,75 p.p	31.03.2014	
DRAGADOS S.A	Madryt	Pożyczka	51 839		51 839	135	51 974	3M WIBOR+1,75 p.p	18.05.2016	
Mostostal Pomorze S.A	Gdańsk	Pożyczka	12 000		12 000	415	12 415	3M WIBOR+1,5 p.p	06.11.2014	
Mostostal Pomorze S.A	Gdańsk	Pożyczka	6 000		5 921	87	6 008	3M WIBOR+1,5 p.p		
Razem					136 714	771	137 485			
długoterminowe							121 476			
krótkoterminowe							16 009			

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

Na dzień 31 marca 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek wynosiło 151 798 tys. PLN. Spółka przestrzega i wywiązuje się ze wszystkich postanowień umownych zawartych w umowach kredytowych oraz otrzymanych pożyczek.

27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

27.1. Zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 256	2 681
z tytułu leasingu finansowego	2 256	2 681
Zobowiązania długoterminowe inne	30 465	34 539
z tytułu kaucji	30 193	34 273
pozostałe	272	266
Zobowiązania netto, razem	32 721	37 220
Dyskonto kaucji	4 230	5 680
Zobowiązania długoterminowe brutto, razem	36 951	42 900

27.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 738	2 927
z tytułu leasingu finansowego	2 738	2 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	346 992	404 070
Zobowiązania krótkoterminowe inne	36 089	51 741
z tytułu świadczeń pracowniczych	7 901	8 156
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	25 400	8 901
z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	657	32 053
z tytułu pozostałych zobowiązań	2 131	2 631
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	385 819	458 738

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

27.3. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Krótkoterminowe	146	152
- otrzymane dotacje	11	17
- pozostałe	135	135
Przychody przyszłych okresów, razem	146	152

28. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie sprawozdawczym 2013 roku i w 2012 roku Spółka nie emitowała ani nie wykupywała kapitałowych papierów wartościowych.

29. Działalność zaniechana

W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku i 2012 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.

30. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych kategorii wyceny instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe równe wartości godziwej instrumentów finansowych według kategorii wyceny na dzień 31 marca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe:		10 672	9 609
- udzielone pożyczki	PiN	6 665	5 811
- należności z tytułu kaucji	PiN	3 718	3 508
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	289	289
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	PiN	5 714	5 687
- udzielone pożyczki	PiN	5 504	5 477
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	PiN	210	210
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	347 301	287 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	24 542	134 919

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania długoterminowe:		155 630	158 430
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	123 181	121 476
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 256	2 681
- zobowiązania z tytułu kaucji	PZFwgZK	30 193	34 273
Zobowiązania krótkoterminowe:	PZFwgZK	387 517	435 331
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	28 616	16 009
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 738	2 927
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	9 172	12 325
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	346 992	404 070

Wartość godziwa wymienionych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

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

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

32. 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 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 stanowi również 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 pożyczek. Wysokość oprocentowania w zobowiązaniach z tytułu umów leasingu finansowego jak również umów kredytów obrotowych i pożyczek została oparta na zmiennych wskaźnikach WIBOR 1M, WIBOR 3M oraz LIBOR EUR 3M, których wartości na dzień 31 marca 2013 roku wynosiły odpowiednio: 3,48%, 3,77% oraz 0,1307%.

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).

Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	12 169	122	(122)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	24 542	245	(245)
Kredyty, pożyczki	151 798	(1 518)	1 518
Umowy leasingu finansowego	4 994	(50)	50

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	11 288	113	(113)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	134 919	1 349	(1 349)
Kredyty, pożyczki	137 485	(1 375)	1 375
Umowy leasingu finansowego	5 608	(56)	56

Ryzyko związane z płynnością

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

33. 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.

34. Zobowiązania warunkowe

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

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, w okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2013 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Spółki o kwotę 5 412 tys. PLN. Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji ubezpieczeniowych, jak i zobowiązań leasingowych, oraz kredytowych.

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 marca 2013 oraz 31 grudnia 2012 przedstawiają się następująco:

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE W PODZIALE NA KATEGORIE	Stan na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	4 000	5 100
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	141 730	139 062
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	96 364	102 925
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	8 485	8 903
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	321	322
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 002	1 002
Razem	251 902	257 314
w tym do jednostek powiązanych	3 467	5 039

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 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.

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

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 31 marca 2013, 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
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o. o	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty dodatkowe. W obu postępowaniach na wniosek Spółki Sąd wydał postanowienia o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		
20.06.2012	Restaura Górskiego	7 540	Pozew o zapłatę wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. W postępowaniu na wniosek spółki Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości
31.10.2012	PORR S.A	6 428	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. Powództwo obejmuje także zwrot kosztów wykonawstwa w wydłużonym czasie.
15.10.2012	KGHM Metraco S.A.	4 239	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty.
30.10.2012	M.St. Warszawa – Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych	2 998	Pozew o ustalenie	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o ustalenie nie istnienia prawa Zamawiającego o zapłatę kary umownej.

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.
27.09.2011	Zakłady Chemiczne Police S.A.	3 924	Pozew o zapłatę kary umownej za opóźnienie w usunięciu wad	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
03.02.2012	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.
05.06.2012	Shiraz II Sp. z o. o	11 197	Pozew o zapłatę odszkodowania za wykonawstwo zastępcze	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
26.11.2012	Gdański Teatr Szekspirowski	6 700	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
12.09.2011	Placidus Sp. z o.o.	7 000	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny

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

36. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 i 2012 roku.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(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 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2013
Podmioty zależne	(niebadane)									
PA CONEX Sp z o.o.	-	-	3 005	3 005	131	120	6 683	-	329	-
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	26	1	11	-	-	-	-	-	-	-
Mostostal Pomorze S.A.	-	-	-	-	221	221	-	18 695	-	187
TECO Sp. z o.o.	-	-	516	-	-	-	5 486	-	26	-
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwidacyjnej	-	-	106	-	354	-	-	-	-	-
Weneda Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot stowarzyszony										
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-
Podmiot dominujący										
DRAGADOS S.A.	4 613	34 449	31 771	-	124 710	-	-	104 486	-	1 433
Razem	4 639	34 450	35 409	3 005	125 416	341	12 169	123 181	365	1 620

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(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 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.03.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.03.2012
Podmioty zależne	(niebadane)									
PA CONEX Sp z o.o.	-	5	3 351	3 351	119	18	5 103	-	342	-
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	26	-	11	-	-	-	-	-	-	-
Mostostal Pomorze S.A.	79	-	32	-	491	482	-	-	-	-
TECO Sp. z o.o.	-	-	470	154	-	-	2 513	-	39	-
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwidacyjnej	-	-	97	97	354	354	-	-	-	-
Weneda Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot stowarzyszony										
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-
Podmiot dominujący										
DRAGADOS S.A.	179	393	1 154	-	119	-	-	-	-	-
Razem	284	398	5 115	3 602	1 083	854	7 616	-	393	-

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Odpisy aktualizujące należności, pożyczki.

Stan na 31 marca 2013 roku (niebadane)	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PA CONEX Sp. z o.o.	18 370	15 365	3 005	21 488	14 805	6 683
TECO Sp. z o.o.	1 148	632	516	-	-	-
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwidacyjnej	3 303	3 197	106	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	662	662	-

Podmiot stowarzyszony	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	1 743	1 743	-	61	61	-

Stan na 31 marca 2012 roku (niebadane)	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PA Conex Sp. z o.o.	17 865	14 514	3 351	18 043	12 941	5 103
TECO Sp. z o.o.	1 148	678	470	-	-	-
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwidacyjnej	3 294	3 197	97	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	662	662	-

Podmiot stowarzyszony	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o.o.	1 701	1 701	-	57	57	-

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.

38. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2013 roku i 2012 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń.

WYNAGRODZENIA	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)
Wynagrodzenie Zarząd	976	800
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza	23	45
Razem	998	845

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 02 kwietnia 2013 roku został podpisany Aneks nr 20 do umowy pożyczki z dnia 11 czerwca 2010 udzielonej spółce PA Conex Sp. z o. o. zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o 215 000,00 PLN przeznaczonej na działalność obrotową Spółki.

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

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. otrzymał pismo, w którym Pan Gregor Sobisch złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Prezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 24 kwietnia 2013 r.

W dniu 26 kwietnia 2013 roku zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości, obejmującej prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz własności posadowionych na tych działkach zespołu budynków i budowli, stanowiących odrębną nieruchomość, stanowiącej aktywo przeznaczone do sprzedaży.

W dniu 10 maja 2013 roku został podpisany Aneks nr 21 do umowy pożyczki z dnia 11 czerwca 2010 udzielonej spółce PA Conex Sp. z o. o. zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o 215 000,00 PLN przeznaczonej na działalność obrotową Spółki.

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku