

POL-AQUA

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL- AQUA” Spółka Akcyjna

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 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	12
3. Zmiana szacunków	12
3.1. Profesjonalny osąd	13
3.2. Niepewność szacunków	13
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	15
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Sezonowość działalności	17
8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	17
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
10. Przychody ze sprzedaży	17
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
12. Przychody i koszty finansowe	19
13. Koszty wg rodzajów	19
14. Podatek dochodowy	20
14.1. Obciążenie podatkowe	20
14.2. Odroczony podatek dochodowy	20
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	21
16. Rzeczowe aktywa trwałe	22
17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24
18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	24
19. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	24
20. Należności krótkoterminowe	25
21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	25
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
23. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25
24. Rezerwy	27
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29
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	31
27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów	31
27.1. Zobowiązania długoterminowe	31
27.2. Zobowiązania krótkoterminowe	31
27.3. Przychody przyszłych okresów	32
28. Kapitałowe papiery wartościowe	32
29. Działalność zaniechana.....	32
30. Instrumenty finansowe.....	32
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).....	33

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	33
33. Zarządzanie kapitałem	35
34. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	35
35. Informacje o toczących się sprawach sądowych i istotnych rozliczeniach z ich tytułu.....	36
36. Zobowiązania inwestycyjne.....	37
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	37
38. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	40
39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	41

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

Wyszczególnienie	Nr noty	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	10	284 154	265 502
Koszt własny sprzedaży	13	284 930	271 082
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(776)	(5 580)
Koszty ogólnego zarządu	13	24 246	24 414
Zysk (strata) ze sprzedaży		(25 022)	(29 994)
Pozostałe przychody operacyjne	11	6 771	15 170
Pozostałe koszty operacyjne	11	6 979	7 907
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(25 230)	(22 731)
Przychody finansowe	12	20 285	3 589
Koszty finansowe	12	7 366	5 851
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12 311)	(24 993)
Podatek dochodowy	14	869	(1 077)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 180)	(23 916)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto:		(13 180)	(23 916)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 180)	(23 916)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(13 180)	(23 916)
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)	(0,48)	(0,87)
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)	(0,48)	(0,87)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Zysk za okres (netto)	(13 180)	(23 916)
Inne całkowite dochody		-
Całkowite dochody ogółem za okres	(13 180)	(23 916)
Razem	(13 180)	(23 916)

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2013 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
AKTYWA TRWAŁE		141 396	133 800
Rzeczowe aktywa trwałe	16	36 081	33 498
Wartości niematerialne		1 358	722
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	18 354	19 083
Inne rozliczenia międzyokresowe		366	1 283
Pozostałe aktywa finansowe	19	85 237	79 214
AKTYWA OBROTOWE		475 485	592 291
Zapasy		1 520	1 260
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów budowlanych		24 303	28 586
Należności z tytułu dostaw i usług	20	321 204	294 011
Pozostałe należności	20	27 948	81 234
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21	5 764	5 687
Czynne rozliczenia międzyokresowe		44 357	5 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	22 895	134 919
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	27 494	41 023
AKTYWA RAZEM		616 881	726 091

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PASYWA	Noty	Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
KAPITAŁ WŁASNY		35 274	48 455
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy		27 500	27 500
Kapitał zapasowy		20 954	549 428
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych		-	(351 681)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego		(13 180)	(176 792)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		144 999	169 040
Kredyty i pożyczki	25	105 770	121 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.1	2 415	2 681
Zobowiązania długoterminowe inne	27.1	25 723	34 539
Rezerwy	24	11 091	10 344

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego załączone na stronach
od 11 do 41 stanowią jego integralną część

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		436 608	508 596
Kredyty i pożyczki	25	27 915	16 009
Pozostałe zobowiązania finansowe	27.2	2 997	2 927
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	30	5 576	12 325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27.2	322 507	404 070
Zobowiązania krótkoterminowe inne	27.2	53 549	51 741
Rezerwy	24	23 924	21 372
Przychody przyszłych okresów	27.3	140	152
PASYWA RAZEM		616 881	726 091

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 r

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego załączone na stronach
od 11 do 41 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		x	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12 311)	(24 993)
Korekty o pozycje:		(76 158)	(67 384)
Amortyzacja	13	5 875	7 247
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(2 290)	(1 167)
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży		1 619	781
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		18 644	-
(Zyski) straty z różnic kursowych		1	(164)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności (z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz aktywów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych)		30 375	2 353
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		(260)	1 921
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów budowlanych)		(86 505)	(60 949)
Przychody z tytułu odsetek		(1 014)	(696)
Koszty z tytułu odsetek		3 733	3 461
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(37 880)	(3 470)
Zmiana stanu rezerw		1 299	(16 465)
Podatek dochodowy zapłacony		(140)	-
Zmiana stanu rozrachunków długoterminowych		(9 605)	(247)
Odpisy aktualizujące inwestycje finansowe		-	(18)
Inne korekty		(10)	28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(88 469)	(92 378)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		x	x
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		2 833	2 507
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów trwałych		-	(86)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	19	(1 504)	(1 500)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 465	2 925
Odsetki otrzymane		487	193
Udzielenie pożyczek		(1 257)	(242)
Pozostałe		(10)	9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		4 014	3 806
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		X	x

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 392)	(2 523)
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów	25	-	87 040
Splata pożyczek/kredytów		(21 147)	-
Odsetki zapłacone		(5 030)	(3 387)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(27 569)	81 130
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(112 024)	(7 422)
Różnice kursowe netto		-	(22)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22	134 919	24 841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22	22 895	17 377

.....
 Servando Sierra Martí
 Prezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Mario Serrano Villate
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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)	-	48 455
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		(528 474)	528 474	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(13 180)	(13 180)
Stan na koniec okresu	27 500	20 954	-	(13 180)	35 274

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	-	-	-	(23 916)	(23 916)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	27 500	549 428	(351 681)	(23 916)	201 331

.....
 Servando Sierra Martí
 Prezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Mario Serrano Villate
 Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 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.

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.

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Servando Sierra Martí	Prezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Mario SerranoVillate	Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień 30 czerwca 2013 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: 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okresy: 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Dnia 30 sierpnia 2013 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, które dnia 30 sierpnia 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.

Pomimo osiągniętych ujemnych wyników z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2013 roku przez Spółkę wartość aktywów obrotowych na dzień 30.06.2013 roku przewyższa wartość zobowiązań krótkoterminowych

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 pierwsze półrocze 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 grupy aktywów do zbycia), jako przeznaczonych do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub 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 ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 27 494 tys. PLN.

Ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. 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 obrotowym.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonał okresowego przeglądu środków trwałych pod kątem utraty ich wartości. Zarząd na dzień 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2013 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 1 903 tys. PLN. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 74 tys. PLN.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne

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 128 tys. PLN w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 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 jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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

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

5. Nowe standardy i interpretacje

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

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

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

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

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

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 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 2013 roku.

10. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	74	594
Przychody netto ze sprzedaży usług	283 295	258 360
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	785	6 548
Przychody netto ze sprzedaży, razem	284 154	265 502

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne P.R.I. „POL- AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia:

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 290	1 167
Dotacje	12	26
Aktualizacja wartości aktywów:	74	6 650
- należności	74	6 650
Rozwiązanie rezerw:	552	5 966
- na sprawy sądowe	-	1 505
- na inne zobowiązania	552	4 461
Otrzymane kary i odszkodowania	3 086	611
Pozostałe	757	750
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 771	15 170

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów:	1 903	3 878
- należności	1 903	3 878
Utworzenie rezerw:	252	143
- na kary i odszkodowania	-	143
- na inne zobowiązania	252	-
Strata ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 622	802
Koszty postępowania sądowego	846	248
Koszty dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży	921	-
Zapłacone kary i odszkodowania	994	2 249
Pozostałe	441	587
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 979	7 907

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Dywidndy i udziały w zyskach	18 644	-
Odsetki	1 397	921
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	15	18
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	106
Dyskonto kaucji	163	2 544
Pozostałe	66	-
Przychody finansowe, razem	20 285	3 589

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Odsetki	4 015	3 540
Aktualizacja wartości pożyczek wraz z odsetkami	1	2
Straty z tytułu różnic kursowych	286	-
Dyskonto kaucji	2 316	2 273
Pozostałe	748	36
Koszty finansowe, razem	7 366	5 851

13. Koszty wg rodzajów

Koszty według rodzajów P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WG RODZAJÓW	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Amortyzacja	5 875	7 247
Zużycie materiałów i energii	61 803	61 480
Usługi obce	183 164	170 516
Podatki i opłaty	3 004	3 169
Koszty świadczeń pracowniczych	44 429	58 486
Pozostałe koszty rodzajowe	10 590	7 212
Razem koszty według rodzaju:	308 865	308 110
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-	(18 541)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(24 246)	(24 414)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	284 619	265 155
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	311	5 927
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	284 930	271 082
W tym przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	284 930	271 082
Razem	284 930	271 082

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Podatek bieżący, w tym:	140	-
Podatek dotyczący lat ubiegłych	140	-
Odroczony podatek dochodowy	729	(1 077)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	729	(1 077)
(Korzyść podatkowa) /obciążenie podatkowe ogółem	869	(1 077)

14.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat/sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012 (niebadane)	01 stycznia 2012	30 czerwca 2013 (niebadane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	3 686	3 781	3 781	4 195	95	414
Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego	11 509	10 953	10 953	12 130	(556)	1 177
Rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	8 073	10 318	4 405	5 493	2 245	1 088
Dyskonto dotyczące należności długoterminowych	92	123	200	298	31	98
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	213	640	19	383	427	364
Wycena kontraktów budowlanych	1 189	2 414	5 577	5 417	1 225	(160)
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	58	45	841	197	(13)	(644)
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	1 225	243	273	237	(982)	(36)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 045	28 517	26 049	28 350	2 472	2 301
Aktywo z tytułu straty podatkowej	-	-	-	-	-	-
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	26 045	28 517	26 049	28 350	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	2 472	2 301

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień				Rachunek zysków i strat/sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012 (niebadane)	01 stycznia 2012	30 czerwca 2013 (niebadane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
Dyskonto dotyczące wartości zobowiązań długoterminowych	639	1 079	-	922	(440)	(922)
Niezapłacone odsetki, kary i odszkodowania oraz wynagrodzenia i składki ZUS	698	3 285	943	411	(2 587)	532
Wycena kontraktów budowlanych	3 149	2 606	6 266	9 987	543	(3 721)
Wycena różnic kursowych i instrumentów finansowych	10	34	89	73	(24)	16
Różnica między bilansową a podatkową wartością netto środków trwałych	3 195	2 430	3 104	4 098	765	(994)
Różnica między wartością bilansową a podatkową netto wartości firmy	-	-	18 430	16 718	-	1 712
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych	7 691	9 434	28 832	32 209	(1 743)	(3 377)
RAZEM REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	7 691	9 434	28 832	32 209	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	(1 743)	(3 377)

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	26 045	28 517	26 049	28 350	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	7 691	9 434	28 832	32 209	-	-
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	18 354	19 083	-	-	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	2 783	3 859	-	-
Rachunek zysków i strat - podatek odroczonego	-	-	-	-	729	(1 077)

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresach sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2013 roku i 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmianę stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 i 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe zestawienia:

Zmiana stanu za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 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 2013 roku									
Rzeczowe aktywa trwałe	33 498	-	379	543	3	5 695	8 445	-	36 081
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	-	-	-	-	-	-	1 832	-	1 832
Budynki i budowle	482	-	-	-	-	442	6 528	-	6 568
Urządzenia techniczne i maszyny	13 786	-	219	357	-	3 545	53	-	10 156
Środki transportu	14 937	-	160	94	3	1 336	-	-	13 664
Inne środki trwałe	4 293	-	-	92	-	372	32	-	3 861
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 30 czerwca 2013 Spółka posiada zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości bilansowej netto 480 tys. PLN.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki zaprezentowano w notce nr 25.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 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 roku									
Rzeczowe aktywa trwałe	76 184	86	1 734	603	23	7 157	(30 667)	-	39 553
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	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)	-	-

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

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

19. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

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

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Wartość udziałów	73 107	69 603
Wartość pożyczek	7 532	5 811
Wartość należności długoterminowych	4 294	3 509
Inne aktywa finansowe	304	291
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	85 237	79 214
Aktualizacja wartość udziałów	34 372	37 665
Aktualizacja wartość pożyczek	13 225	13 225
Aktualizacja wartość należności długoterminowych	3 895	12 231
Aktualizacja razem	51 492	63 121
Dyskonto wartości należności długoterminowych	485	648
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	137 214	142 983

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 Inżynierskich „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.

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%.

W pierwszym półroczu 2013 roku wartość akcji Mostostal Pomorze S.A. została zwiększona o kwotę 2 000 tys. PLN z tytułu należnej dopłaty za rok obrotowy 2012 wynikającej z ww. umowy.

20. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	321 204	294 011
Pozostałe należności	27 948	81 234
Należności netto, razem	349 152	375 245
Aktualizacja:	97 007	84 815
- Aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	68 290	60 081
- Aktualizacja należności pozostałych	28 717	24 734
Należności brutto, razem	446 159	460 060

21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Wartość pożyczek	5 554	5 477
Inne aktywa finansowe	210	210
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe netto, razem	5 764	5 687
Aktualizacja wartości pożyczek	2 559	2 572
Aktualizacja razem	2 559	2 572
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	8 323	8 259

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 042	15 042
Lokaty krótkoterminowe	13 853	119 877
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	22 895	134 919

23. Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na dzień 30 czerwca 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 trwałe	22 649	36 178
Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	27 494	41 023

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku dokonano przeklasyfikowania nieruchomości, wcześniej zakwalifikowanej jako aktywo dostępne do sprzedaży na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8 445 tys. PLN.

24. Rezerwy

Zmianę stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku prezentują poniższe zestawienia.

REZERWY	Stan na 01.01.2013r.	Zwiększenia 01.01.-30.06.2013r.	Zmniejszenie 01.01.-30.06.2013r.		Reklasyfikacja 01.01.-30.06.2013r.	Stan na 30.06.2013r. (niebadane)
			Wykorzystanie	Rozwiązanie		
REZERWY DŁGOTERMINOWE	10 344	1 350	-	224	(379)	11 091
- rezerwa na świadczenia pracownicze	868	-	-	224	-	644
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 476	1 350	-	-	(379)	10 447
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	21 372	2 856	73	610	379	23 924
- rezerwa na świadczenia pracownicze	141	-	44	59	-	38
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 614	-	-	-	379	1 993
- rezerwa na sprawy sądowe	916	-	-	-	-	916
- rezerwa na kary i odszkodowania	10 628	-	-	-	-	10 628
- rezerwa na inne zobowiązania	8 073	2 856	29	551	-	10 349

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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

REZERWY	Stan na 01.01.2012r.	Zwiększenia 01.01.-30.06.2012r.	Zmniejszenie 01.01.-30.06.2012r.		Reklasyfikacja 01.01.-31.06.2012r.	Stan na 30.06.2012r. (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
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	15 373	2 712	95	8 432	-	9 557
- rezerwa na świadczenia pracownicze	213	39	11	20	-	210
- 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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku utworzono rezerwy na łączną kwotę 4 206 tys. PLN, w tym 2 000 tys. PLN stanowi kwota dopłat do poniesienia z tytułu zakupu akcji spółki Mostostal Pomorze S.A.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30 czerwca 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
Bank Noreda S.A	Warszawa	kredyt obrotowy	3 000	3 000	2 985	-	2 985	1M WIBOR+2,5p.p.	31.10.2013r.	Weksel in blanco, hipoteka łączna do kwoty 4 500 tys. PLN , cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	24 930	-	24 930	1M WIBOR+1,65 p.p.	30.06.2014r.	Poręczenie korporacyjne
DRAGADOS S.A	Madryt		21 056		21 056	39	21 095	3M WIBOR+1,75 p.p.	15.07.2014	Brak
DRAGADOS S.A	Madryt		31 262		31 262	58	31 320	3M WIBOR+1,75 p.p.	15.07.2014	Brak
DRAGADOS S.A	Madryt		53 255		53 255	100	53 355	3M WIBOR+1,75 p.p.	15.07.2014	Brak
Razem					133 488	197	133 685			
Długoterminowe							105 770			
Krótkoterminowe							27 915			

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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	Brak
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	30 439		30 439	80	30 519	3M WIBOR+1,75 p.p	31.03.2014	Brak
DRAGADOS S.A.	Madryt	Pożyczka	51 839		51 839	135	51 974	3M WIBOR+1,75 p.p	31.03.2014	Brak
Mostostal Pomorze S.A	Gdańsk	Pożyczka	12 000		12 000	415	12 415	3M WIBOR+1,5 p.p	18.05.2016	
Mostostal Pomorze S.A	Gdańsk	Pożyczka	6 000		5 921	87	6 008	3M WIBOR+1,5 p.p	06.11.2014	
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 30 czerwca 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek wynosiło 133 685 tys. PLN. Spółka przestrzega i wywiązuje się ze wszystkich postanowień umownych zawartych w umowach kredytowych oraz otrzymanych pożyczek, za wyjątkiem konwenantu finansowego wskaźnika debít/EBITDA z umowy kredytu z Nordea Bank Polska S.A.

27. Zobowiązania i przychody przyszłych okresów

27.1. Zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 415	2 681
z tytułu leasingu finansowego	2 415	2 681
Zobowiązania długoterminowe inne	25 723	34 539
z tytułu kaucji	25 526	34 273
pozostałe	197	266
Zobowiązania netto, razem	28 138	37 220
Dyskonto kaucji	3 364	5 680
Zobowiązania długoterminowe brutto, razem	31 502	42 900

27.2. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I ZOBOWIĄZANIA INNE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 997	2 927
z tytułu leasingu finansowego	2 997	2 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	322 507	404 070
Zobowiązania krótkoterminowe inne	53 549	51 741
z tytułu świadczeń pracowniczych	7 704	8 156
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	37 023	8 901
z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	565	32 053
z tytułu pozostałych zobowiązań	8 257	2 631
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	379 053	458 738

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

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

27.3. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Krótkoterminowe	140	152
- otrzymane dotacje	5	17
- pozostałe	135	135
Przychody przyszłych okresów, razem	140	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 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” odnośnie ich klasyfikacji, jako działalności zaniechanej.

30. 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 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe:		12 130	9 611
- udzielone pożyczki	PiN	7 532	5 811
- należności z tytułu kaucji	PiN	4 294	3 509
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	304	291
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	PiN	5 764	5 687
- udzielone pożyczki	PiN	5 554	5 477
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	PiN	210	210
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	PiN	311 605	287 267

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania długoterminowe:		133 908	158 696
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	105 770	121 476
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 415	2 681
- zobowiązania inne	PZFwgZK	25 723	34 539
Zobowiązania krótkoterminowe:	PZFwgZK	358 995	435 331
- oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	27 915	16 009
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 997	2 927
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	PZFwgZK	5 576	12 325
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	322 507	404 070

Wartość godziwa wymienionych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w Spółce nie wystąpiły instrumenty pochodne ujęte w rachunku zysków i strat.

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.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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 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 otrzymanych 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, których wartości na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosiły odpowiednio: 2,78%, 2,73%.

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 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

Wyszczególnienie	Kwota bilansowa	Zmiana stopy %	
		1,00%	-1,00%
Udzielone pożyczki	13 086	131	(131)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22 895	229	(229)
Kredyty, pożyczki	133 685	(1 337)	1 337
Umowy leasingu finansowego	5 412	(54)	54

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 i aktywa 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 2012 roku, w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2013 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Spółki o kwotę 25 678 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 2013 oraz 31 grudnia 2012 przedstawiają się następująco:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE W PODZIALE NA KATEGORIE	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	3 000	5 100
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	132 835	139 062
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	85 902	102 925
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	8 576	8 903
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	321	322
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 002	1 002
Razem	231 636	257 314
w tym do jednostek powiązanych	3 555	5 039

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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.

Należności warunkowe obejmują przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe na rzecz Spółki na zlecenie podmiotów zewnętrznych z tytułu zabezpieczenia wykonywanych kontraktów budowlanych oraz poręczenia, w tym weksłowe, od podmiotów powiązanych, jak również od innych jednostek. Na dzień 30 czerwca 2013 roku należności warunkowe obejmują poręczenia od jednostek powiązanych w wysokości 28.505 tys. PLN, poręczenia od pozostałych jednostek w kwocie 3 365 tys. PLN, otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości 46.325 tys. PLN .

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku nastąpił wzrost należności warunkowych o kwotę 2.730 tys. PLN.

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

Postępowania sądowe o najwyższej wartości sporu na dzień 30 czerwca 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.

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.
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.
12.09.2011	Placidus Sp. z o.o.	7 000	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
26.11.2012	Gdański Teatr Szekspirowski	6 700	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
03.02.2012	KBP-2 Sp. z o.o.	4 384	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
27.09.2011	Zakłady Chemiczne Police S.A.	3 924	Pozew o zapłatę kary umownej za opóźnienie w usunięciu wad	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
03.04.2012	KBP-3 Sp. z o.o.	3 915	Roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu usunięcia wad i usterek	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.

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 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 i 2012 roku.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 oraz należności	Koszty finansowe odsetki od pożyczek oraz należności
	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 30.06.2013	stan na 30.06.2013	stan na 30.06.2013	stan na 30.06.2013	stan na 30.06.2013	stan na 30.06.2013	stan na 30.06.2013	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 30.06.2013
Podmioty zależne	(niebadane)									
PA CONEX Sp z o.o.	-	-	1 500	1 500	132	132	7 565		631	
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	53	1	11	-	-	-	-		-	
Mostostal Pomorze S.A.	-	-	-	-	221	221	-		-	144
TECO Sp. z o.o.	20	-	538	518	-	-	5 524		104	
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwacyjnej	-	-	106	106	354	354	-		-	
Weneda Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-		-	
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-		-	
Podmiot dominujący										
DRAGADOS S.A.	109 685	97 370	107 107	-	104 472	-	-	105 770	-	2 717
Razem	109 758	97 371	109 262	2 124	105 179	707	13 089	105 770	735	2 861

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 oraz należności	Koszty finansowe odsetki od pożyczek oraz należności
	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	(niebadane)									
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 w upadłości likwidacyjnej	-	-	97	97	354	354	-	-	-	-
Weneda Sp. z o.o.	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK 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 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Odpisy aktualizujące należności, pożyczki.

Stan na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PA CONEX Sp. z o.o.	18 440	16 940	1 500	22 370	14 805	7 565
TECO Sp. z o.o.	1 155	617	538	5 524	-	5 524
PLACIDUS INVESTMENTS w upadłości likwidacyjnej	3 302	3 197	105	-	-	-
POL-AQUA WOSTOCK Sp. z o.o.	-	-	-	662	662	-

Stan na 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Należności			Pożyczki		
Podmioty powiązane	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
PA Conex Sp. z o.o.	17 971	14 514	3 437	18 557	12 941	5 616
TECO Sp. z o.o.	1 166	617	549	-	-	-
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
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	1 712	1 712	-	58	58	-

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,

38. Inne transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dokonywane w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2013 roku i 2012 roku obejmują kwoty wypłaconych wynagrodzeń.

WYNAGRODZENIA	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
Wynagrodzenie Zarząd	1 796	2 523
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza	45	90
Razem	1 841	2 613

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym

.....
Servando Sierra Marti
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku