

POL-AQUA

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

za pierwsze półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2013 roku

sporządzony
w Piasecznie w dniu 30 sierpnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	5
A. Wybrane dane finansowe GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE	8
B. Śródroczne skrócone SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU - załącznik nr 1	10
C. Śródroczne SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU - załącznik nr 2	10
D. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej POL-AQUA	11
D.I. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA	11
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA	13
1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku	14
1.3. Informacje ogólne o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej POL-AQUA	15
1.4. Władze Emitenta i Grupy Kapitałowej POL-AQUA	16
2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	18
3. Zestawienie stanu posiadania akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową POL-AQUA na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwszy kwartał 2013 roku, odrębnie dla każdej z osób	20
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	21
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	21
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	21
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie pierwszego półrocza 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	21
7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe	21
7.2. Pozostałe zdarzenia	24
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki	26
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	27
D.II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA	29
1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA ogółem, a także zmianach w tym zakresie	29

2.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Grupą Kapitałową POL-AQUA.....	31
3.	Ryzyka i zagrożenia, na jakie Grupa jest narażona.....	31
4.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej POL-AQUA, omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami	35
4.1.	Wyniki finansowe.....	35
4.3.	Analiza źródeł finansowania majątku Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	38
4.4.	Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych	39
4.5.	Analiza rachunku przepływów pieniężnych	40
5.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	40
6.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie	41
7.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie półroczne, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	41
7.1.	Znaczące i istotne umowy handlowe	41
7.2.	Pozostałe zdarzenia.....	42
8.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	44
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	45
10.	Informacja o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub spółkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	45
11.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową POL-AQUA	45
12.	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza	45
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI I RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA	46
F.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE	47
G.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	48
H.	RAPORTY PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	49

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	8
Tabela Nr 2:	Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.....	9
Tabela Nr 3:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2013 roku.....	12
Tabela Nr 4:	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku).....	14
Tabela Nr 5:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30 czerwca 2013 roku	18
Tabela nr 6:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I półrocze 2013 r.	19
Tabela Nr 7:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji	20
Tabela Nr 8:	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA	35
Tabela Nr 9:	Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży Grupy	35
Tabela Nr 10:	Struktura i dynamika kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA	36
Tabela Nr 11:	Majątek Grupy Kapitałowej POL-AQUA wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku	37
Tabela Nr 12:	Źródła finansowania Grupy Kapitałowej POL-AQUA wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku	38
Tabela Nr 13:	Wskaźniki rentowności	39
Tabela Nr 14:	Wskaźniki zadłużenia	39
Tabela Nr 15:	Wskaźniki płynności	39
Tabela Nr 16:	Rachunek przepływów pieniężnych Grupy	40
Tabela Nr 16:	Zobowiązania warunkowe	45

SPIS WYKRESÓW

Wykres Nr 1:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2013 roku.....	11
--------------	--	----

WPROWADZENIE

1. Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za pierwsze półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2013 roku zawiera:

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.
- C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.
- D. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA.
- E. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności i rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i półrocznego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA.
- F. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności i rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- G. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
- H. Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie

- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie obejmuje okres sześć miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.

3. Wyjaśnienie zastosowanych określeń w obszarze organizacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA obejmowała następujące spółki:

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

Ponadto Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie (dalej „P.R.I. „POL-AQUA” S.A., „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”) posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie.

Od dnia 4 stycznia 2011 roku, w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, w sprawie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. pozostawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku, Grupa Kapitałowa POL-AQUA utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną. Zgodnie z MSR 27, wyłączono na dzień 1 stycznia 2011 roku wartość bilansową aktywów i zobowiązań spółki PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. Powyższe postępowanie upadłościowe zostało umorzone na podstawie postanowienia z dnia 24 maja 2012 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, sygn. akt X GUp 1/11 opublikowanego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 6 czerwca 2012 roku Nr 109 poz. 7735.

W dniu 18 września 2012 roku zgodnie z postanowieniem wydanym na posiedzeniu niejawnym Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych, sygn. Akt X GU 447/12 ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku PLACIDUS INVESTMENTS Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

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

A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i 2012 roku przedstawiają poniższe tabele.

Tabela Nr 1: Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	343 290	317 375	81 464	75 125
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 694	4 691	1 589	1 110
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(22 681)	(21 196)	(5 382)	(5 017)
IV.	Zysk (strata) brutto	(29 083)	(23 698)	(6 902)	(5 610)
V.	Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(30 595)	(23 915)	(7 260)	(5 661)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(125 465)	(81 965)	(29 773)	(19 402)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 106	2 607	974	617
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 292	68 031	2 205	16 104
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(112 067)	(11 327)	(26 594)	(2 681)
X.	Aktywa razem	673 852	624 271	155 653	146 498
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	612 863	380 594	141 565	89 314
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 352	6 453
XIII.	Kapitał własny	60 989	243 677	14 088	57 184
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(1,11)	(0,87)	(0,26)	(0,21)
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	2,22	8,86	0,51	2,08

Tabela Nr 2: Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	284 154	265 502	67 431	62 847
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(776)	(5 580)	(184)	(1 321)
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(25 230)	(22 731)	(5 987)	(5 381)
IV.	Zysk (strata) brutto	(12 311)	(24 993)	(2 921)	(5 916)
V.	Zysk (strata) netto	(13 180)	(23 916)	(3 128)	(5 661)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(88 469)	(92 378)	(20 994)	(21 867)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 014	3 806	953	901
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 569)	81 130	(6 542)	19 204
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(112 024)	(7 442)	(26 584)	(1 762)
X.	Aktywa razem	616 881	555 300	142 493	130 312
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	581 607	353 969	134 345	83 066
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 352	6 453
XIII.	Kapitał własny	35 274	201 331	8 148	47 246
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,48)	(0,87)	(0,11)	(0,21)
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	1,28	7,32	0,30	1,72

Dane finansowe prezentowane w euro zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 czerwca 2013 roku - 4,3292 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 czerwca 2012 roku – 4,2613.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku - 4,2140 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku -4,2246.

.....
 Servando Sierra Martí
 Prezes Zarządu

.....
 Marek Sobiecki
 Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
 Mario Serrano Villate
 Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU
- ZAŁĄCZNIK NR 1**

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

1. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
6. Dodatkowe noty objaśniające.

**C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA”
SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2**

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

1. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
5. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
6. Dodatkowe noty objaśniające.

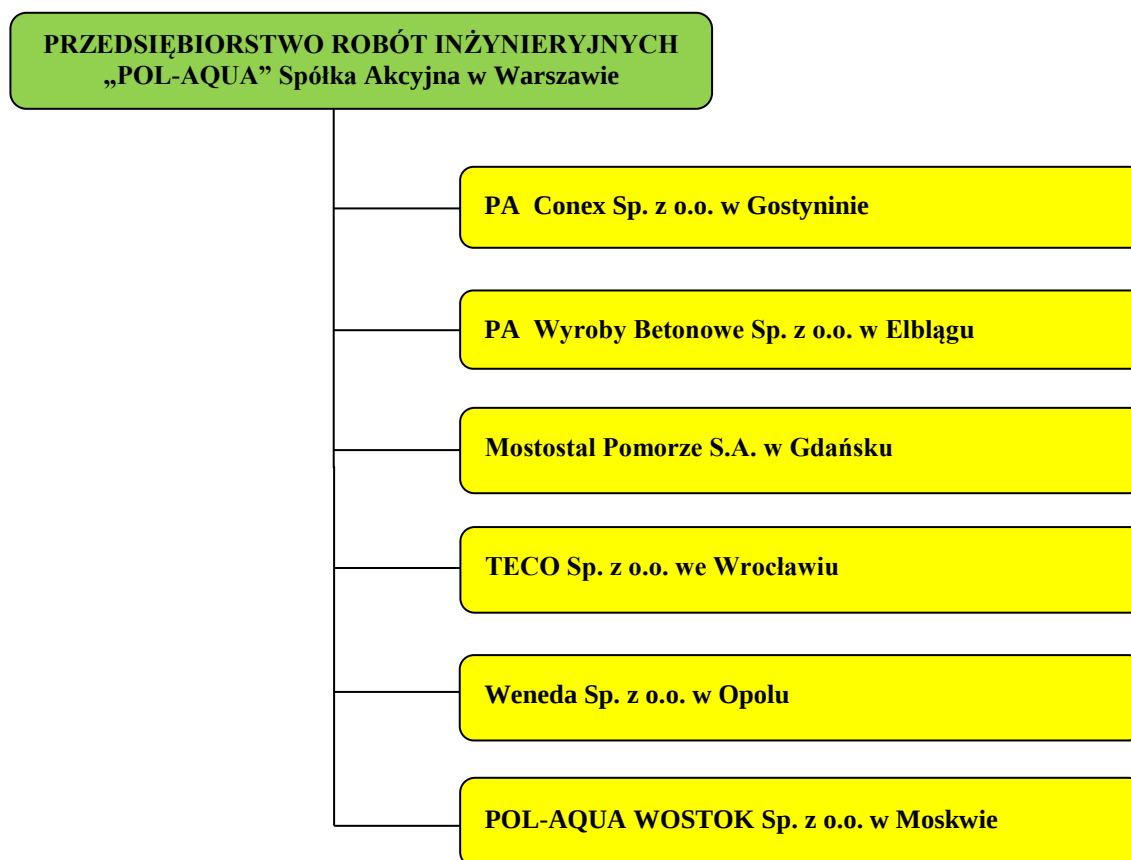
D. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

D.I. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej POL-AQUA. W dniu 30 czerwca 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA wchodziły następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Wykres Nr 1: Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2013 roku



Spółka Dominująca posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Warszawie (szczegółowy opis sytuacji spółki zaprezentowano we Wprowadzeniu do niniejszego raportu w pkt. 3).

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres pierwszego półrocza zakończonego dnia 30 czerwca 2013 roku, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

Tabela Nr 3: Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2013 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.06. 2013r.	31.12. 2012r.
PA CONEX Sp. z o.o.	09-500 Gostynin ul. Ziejkowa 2a	wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i aparatów ciśnieniowych, roboty budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Plk. Dąbka 215	produkcja betonowych wyrobów budowlanych	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	95*	92,50*
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	usługi hotelarskie i gastronomiczne	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa, ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	wydobycie ropy i gazu, budownictwo inżynieryjne	Единый государственный реестр юридических лиц	pełna	51	51

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

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

1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA

PA Conex Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 23 czerwca 2005 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych,
- produkcję metalowych elementów konstrukcyjnych,
- prace budowlane oraz remonty obiektów i urządzeń przemysłowych.

Przedmiot działalności spółki koncentruje się na produkcji konstrukcji stalowych oraz aparatów ciśnieniowych dla przemysłu energetycznego i paliwowego.

PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 1 kwietnia 2007 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- produkcję betonu towarowego,
- produkcję płyt stropowych FILIGRAN,
- produkcję okrągłych zbiorników z kablobetonu,
- produkcję płyt kanałowych typu Żerań, belek nadprożowych.

Mostostal Pomorze S.A. z siedzibą w Gdańsku

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 2 stycznia 2008 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- kompleksowe prace inwestycyjne, modernizacyjne i remontowe w branży mechanicznej i konstrukcyjno-budowlanej dla przemysłu petrochemiczno-rafineryjnego, sektora paliwowego, energetyki i budownictwa przemysłowego,
- wykonawstwo konstrukcji oraz montaż suwnic i dźwigów, zarówno nabrzeżowych jak i okrętowych,
- prefabrykację, montaż, zabezpieczenie antykorozyjne i załadunek na jednostki pływające wielkogabarytowych konstrukcji platform wiertniczych.

TECO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 21 lipca 2008 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności TECO Sp. z o.o. jest:

- diagnostyka i naprawy bezwykopowe kanałów sanitarnych i deszczowych, wodociągów i studni głębinowych, rurociągów, gazociągów i naftociągów.

Weneda Sp. z o.o. z siedzibą Opolu

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 1 kwietnia 2007 roku.

Działalność spółki obejmuje:

- usługi hotelarskie,
- usługi gastronomiczne.

Działalność spółki Weneda Sp. z o.o. stanowi działalność poboczną dla Grupy Kapitałowej.

POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (w dniu 24 października 2011 roku została podjęta uchwała Zgromadzenia Wspólników o likwidacji spółki POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie)

W dniu 21 września 2007 roku zawiązana została spółka POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wraz z partnerami biznesowymi, z zamiarem prowadzenia działalności w zakresie:

- wydobywania ropy naftowej i gazu,
- budownictwa inżynierskiego i ogólnego.

Spółka została zarejestrowana w dniu 10 października 2007 roku i od tego dnia została włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 4: Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku)

Spółka	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Spółkę
PA CONEX Sp. z o.o.	09-500 Gostynin ul. Ziejkowska 2a	100,00	19 400 000,00	-	38 800
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Płk. Dąbka 215	100,00	5 500 000,00	5 500 000,00	55
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	95,00*	59 501 061,70	59 501 061,70	541 510
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	100,00	18 809 870,00	4 805 617,62	2 494
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	100,00	3 300 000,00	3 300 000,00	34 400
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	51,00	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	51

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

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

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

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.

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.

1.3. Informacje ogólne o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy pod nr 0000044166.

Nazwa Jednostki Dominującej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna

Adres Siedziby Spółki 02-972 Warszawa, ul. Adama Branickiego 15

Adres Biura Spółki 05-500 Piaseczno (Wólka Kozodawska), ul. Dworska 1
od dnia 15 lipca 2013 roku

Nr NIP 775-00-01-125

REGON Nr 012783671

Dane kontaktowe: Telefon: (22) 201 73 00
Fax: (22) 201 73 10

Adres strony internetowej: www.pol-aqua.com.pl

Spółka rozpoczęła swoją działalność gospodarczą w lipcu 1990 roku w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 1 października 1997 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników P.R.I. „POL-AQUA” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie formy prawnej na Spółkę Akcyjną i od tego czasu Spółka działa pod firmą Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. Kapitał zakładowy przekształconej Spółki wynosił 10.493.400 PLN i reprezentowany był przez 104.934 akcje o wartości nominalnej 100 PLN każda, oznaczone obecnie jako seria A. Postanowieniem z dnia 3 października 1997 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Rejestrowy, zarejestrował przekształcenie formy prawnej Spółki i wpisał ją do rejestru handlowego pod nr RHB 51653.

Postanowieniem z dnia 17 września 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000044166.

Spółka świadczy usługi w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ogólnego, ekologicznego, drogowego, paliwowego (budowy rurociągów przesyłowych ropy i gazu). Spółka realizuje kompletne uzbrojenie podziemne oraz roboty drogowe dla obiektów handlowych, osiedli mieszkaniowych, centrów logistycznych, itp. W zakresie budownictwa P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oferuje wykonawstwo robót budowlanych i inżynieryjnych związanych z tworzeniem infrastruktury terenów pod budownictwo i rozbudowę istniejącej infrastruktury miast i gmin (m.in. sieci wodociągowe, kanalizacyjne, ciepłne, energetyczne, telekomunikacyjne). Spółka prowadzi działalność w zakresie generalnego wykonawstwa, polegającej na kompleksowej realizacji projektów budowlanych oraz działalności pobocznej. Ponadto, Jednostka świadczy również usługi jako generalny wykonawca w ramach projektów, dotyczących projektów kubaturowych, budowy obiektów użyteczności publicznej, centrów handlowych, obiektów przemysłowych i towarzyszących oraz usługi z zakresu budownictwa mieszkaniowego i energetycznego.

Od 30 lipca 2007 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednostką Dominującą wobec Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest firma DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 18.150.066 akcji Emitenta, 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.

1.4. Władze Emitenta i Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Zarząd

Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezentuje się następująco:

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

W dniu 15 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § ksh oraz §21 Statutu Spółki podjęła uchwały:

- o odwołaniu Pana Piotra Chełkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki;
- o odwołaniu Pana Roberta Molo z funkcji członka Zarządu Spółki;
- o powierzeniu Panu Gregorowi Sobisch funkcji Prezesa Zarządu.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 3/2013 z dnia 15 stycznia 2013 roku.

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

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 9/2013 z dnia 24 kwietnia 2013 roku.

W dniu 28 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

Panu Servando Sierra Martí powierzyła funkcję Prezesa Zarządu.

Panu Markowi Sobieckiemu powierzyła funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu.

Dotychczasowy skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 12/2013 z dnia 28 maja 2013 roku.

W dniu 26 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu Spółki na nową kadencję następujące osoby:

- na funkcję Prezesa Zarządu Pana Servando Sierra Martí;
- na funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Marka Sobieckiego;
- na funkcję Członka Zarządu Pana Mario Serrano Villate;

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 19/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

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

W dniu 26 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

- na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Gustavo Tunell Ayuso;
- na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Eduardo Martínez Martínez;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Alberto Laverón Simavilla;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeira;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztof Gerula.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 17/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, prezentuje tabela Nr 5.

2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku (pierwsza połowa 2013 roku) Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. są:

Tabela Nr 5: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30 czerwca 2013 roku

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
DRAGADOS S.A. ¹	18 150 066	66,00%	18 150 066	66,00%
DIM S.a.r.L. ^{1 i 2b}	2 929 059	10,65%	2 929 059	10,65%
Pioneer Pekao Investment Management ³	1 650 006	6,00%	1 650 006	6,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ⁴	1 500 000	5,45%	1 500 000	5,45%
Marek Stefański ^{2a i 2b}	428 305	1,56%	428 305	1,56%
Pozostali Akcjonariusze	2 842 664	10,34%	2 842 664	10,34%

¹ wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

² a) wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

b) DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego.

³ wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

⁴ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

W dniu 2 stycznia 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”). W piśmie tym powiadomiono, iż w wyniku rozwiązania w dniu 27 grudnia 2012 roku umowy zawartej przez Towarzystwo o zarządzanie portfelem w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych łączna ilość akcji spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadanych przez Towarzystwo wynosi 479 309 akcji co daje 1,74% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 1/2013 z dnia 3 stycznia 2013 roku.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu za 1 kwartał 2013 roku (tj. 15 maja 2013 roku):

W dniu 1 sierpnia 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Marka Stefańskiego. W piśmie tym powiadomiono, iż w wyniku zawarcia w dniu 30 lipca 2013 roku przez Pana Marka Stefańskiego transakcji kupna 2 729 059 sztuk akcji spółki zawartej w ramach transakcji dokonanej poza sesją na rynku regulowanym, p. Marek Stefański aktualnie posiada 3 568 515 sztuk akcji co daje 12,98% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 24/2013 z dnia 2 sierpnia 2013 roku.

W dniu 1 sierpnia 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od DIM S.A.R.L. z siedzibą w Luxemburgu. W piśmie tym powiadomiono, iż w wyniku zawarcia w dniu 30 lipca 2013 r. przez DIM S.A.R.L. transakcji sprzedaży 2 729 059 sztuk akcji spółki zawartej w ramach transakcji dokonanej poza sesją na rynku regulowanym, DIM S.A.R.L. aktualnie posiada 0 sztuk akcji co daje 0 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 25/2013 z dnia 2 sierpnia 2013 roku.

W wyniku powyższych zdarzeń Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 30 sierpnia 2013 roku (data przekazania do publicznej wiadomości raportu za pierwsze półrocze 2013 roku) są:

Tabela nr 6: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za I półrocze 2013 r.

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
DRAGADOS S.A. ¹	18 150 066	66,00%	18 150 066	66,00%
Marek Stefański ¹	3 568 515	12,98%	3 568 515	12,98%
Pioneer Pekao Investment Management ²	1 650 006	6,00%	1 650 006	6,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ³	1 500 000	5,45%	1 500 000	5,45%
Pozostali Akcjonariusze	2 631 513	9,57%	2 631 513	9,57%

¹ wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

² wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych.

³ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012.

3. Zestawienie stanu posiadania akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową POL-AQUA na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwszy kwartał 2013 roku, odrębnie dla każdej z osób

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupą Kapitałową POL-AQUA, według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu zostały przedstawione w poniższej tabeli

Tabela Nr 7: Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za I kwartał 2013	Stan na dzień opublikowania raportu za I półrocze 2013
Osoby zarządzające			
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu	-	nie dotyczy
Servando Sierra Martí	Prezes Zarządu	nie dotyczy	-
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu	-	nie dotyczy
Marek Sobiecki	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	nie dotyczy	-
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu	-	-
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu	-	nie dotyczy
Osoby nadzorujące			
Gustavo Tunell Ayuso	Przewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Eduardo Martínez Martínez	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej	-	-

^{1.} Dragados S.A. posiada 18 150 066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym Dragados S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie na podstawie art. 4 § 1 pkt 4 lit. A Kodeksu spółek handlowych stał się spółką dominującą wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako spółki zależnej. Członkowie Rady Nadzorczej są powiązani z racji pełnienia przez siebie określonych funkcji z akcjonariuszem większościowym Spółki – z Dragados S.A. lub z podmiotem dominującym wobec Dragados S.A. – z ACS S.A., będącą wiodącą spółką z sektora budowlanego w Hiszpanii. Spółki z grupy kapitałowej ACS S.A. (spółka dominująca wobec Dragados S.A. będącego głównym akcjonariuszem P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) prowadzą w pewnych zakresach działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2013 roku Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej POL-AQUA nie przeprowadzała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w pierwszym półroczu 2013 roku nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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

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.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie pierwszego półrocza 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

- ✓ *Wybór najkorzystniejszej oferty Publiczne otwarcie ofert na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku Koluszki – Częstochowa*

W dniu 1 marca 2013 roku do Spółki wpłynęło pismo PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Warszawie. W piśmie tym zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 1 na odcinku Koluszki - Częstochowa” za najkorzystniejszą została uznana oferta konsorcjum w składzie:

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Warszawa - Lider,
- DRAGADOS S.A., Madryt - Partner,
- Vias y Construcciones S.A., Madryt - Partner,
- Electren S.A., Madryt - Partner.

Wartość umowy wynosi 483.300.000 PLN netto o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2012.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 5/2013 z dnia 1 marca 2013 roku.

✓ **Umowy pożyczki z DRAGADOS S.A. - aktualizacja informacji**

W dniu 21 marca 2013 roku zostały podpisane trzy aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy Spółką a DRAGADOS S.A. (który posiada bezpośrednio 66% udziału w kapitale zakładowym POL-AQUA co stanowi 66% udziałów w ogólnej liczbie głosów na WZA), o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2012 z dnia 17 października 2012 roku dotyczące udzielenia Spółce pożyczek na łączną kwotę 101.286.469,10 PLN.

Przedmiotowe aneksy dotyczące pożyczek na 20 mln PLN, 30 mln PLN, i 51 mln PLN przedłużają termin wymagalności tych pożyczek do dnia 31 marca 2014 roku z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 6/2013 z dnia 21 marca 2013 roku.

✓ **Ustalenie udziału POL-AQUA w konsorcjum na realizację zadanie „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku Koluszki - Częstochowa”**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 32/2012 z dnia 25 października 2012 roku oraz raportu bieżącego nr 5/2013 z 1 marca 2013 roku, Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, iż w związku z planowanym podpisaniem umowy na realizację inwestycji „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 1 na odcinku Koluszki - Częstochowa”, w dniu 15 kwietnia 2013 roku Spółka powzięła informację o podpisanej umowie ustalającej podział udziałów w konsorcjum, w wyniku którego udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wyniesie 1%.

W związku z powyższym umowa na realizację inwestycji przestała spełniać kryterium umowy znaczącej.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 8/2013 z dnia 15 kwietnia 2013 roku.

✓ **Zmiana lidera i zaangażowania POL-AQUA w konsorcjum do realizacji umowy na S8 odc.5**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 32/2011 z dnia 27 lipca 2011 roku, 35/2011 z dnia 24 sierpnia 2011 roku oraz 1/2012. z dnia 5 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w dniu 6 maja 2013 roku został podpisany z DRAGADOS S.A. aneks do umowy konsorcjum zmieniający Lidera oraz udział procentowy w konsorcjum wykonującym umowę pt.: „Budowa drogi ekspresowej S8 na odcinku węzeł Walichnowy – Wrocław (A1) odcinek 5 (węzeł Sieradz Południe bez węzła – węzeł Łask bez węzła) od km 140+552,05 do km 174+200,00” Aktualny udział w konsorcjum wynosi:

99% - DRAGADOS S.A., Madryt – Lider

1% - Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Warszawa - Partner

Wyżej wymieniona zmiana związana jest z rzeczywistym zaangażowaniem stron w realizację kontraktu. W związku z powyższym umowa na realizację inwestycji przestała spełniać kryterium umowy znaczącej.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 10/2013 z dnia 7 maja 2013 roku.

✓ **Zmiana lidera w konsorcjum do umowy na realizację S8 odc. 6 i 7**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 26/2011 z dnia 20 czerwca 2011 roku, oraz 39/2011 z dnia 5 października 2011 roku Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w dniu 6 maja 2013 roku został podpisany z DRAGADOS S.A. aneks do umowy konsorcjum zmieniający Lidera w konsorcjum wykonującym umowę pt.: ”Budowa drogi ekspresowej S8 na odcinku węzeł Walichnowy – Łódź (A1), odcinek 6 (węzeł Łask - węzeł Róża) od km 174+200 do km 183+350, odcinek 7 (węzeł Dobroń – węzeł Róża) od km 76+479,94 do km 79+800,00” w następujący sposób:

DRAGADOS S.A., Madryt – Lider

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Warszawa – Partner
Udział P.R.I. "POL-AQUA" S.A. w konsorcjum pozostaje bez zmian, Wyżej wymieniona zmiana związana jest z rzeczywistym zaangażowaniem stron w realizację kontraktu.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 7 maja 2013 roku.

✓ **Publiczne otwarcie ofert na budowę drogi obwodnicy miasta Przemyśl**

W dniu 20 czerwca 2013 roku w siedzibie Zarządu Dróg Miejskich w Przemyślu, 37-700 Przemyśl, ul. Wybickiego 1 nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji „Budowa drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885.”

Podczas publicznego otwarcia ofert zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na „Budowę drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885.” najkorzystniejszą ofertę złożyło Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

Wartość złożonej oferty wynosi 72 276 422,77zł netto (88 900 000,01zł brutto).

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 20 czerwca 2013 roku.

✓ **Podpisanie aneksów do umów z Societe Generale S.A.**

W dniu 28 czerwca 2013 roku został podpisany aneks nr 2 do Umowy o udzielenie Gwarancji Bankowych Nr 2011/008 z Bankiem - Societe Generale S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie do limitu o maksymalnej wysokości 100 000 000 PLN.

W ramach przyznanego limitu na gwarancje bankowe o terminach ważności nie dłuższych niż 60 miesięcy Bank będzie udzielał gwarancji:

- celnych,
- dobrego wykonania kontraktu, w tym w okresie gwarancji i rękojmi,
- przetargowych,
- spłaty zaliczki,
- płatności,
- usunięcia wad i usterek.

W ramach limitu na gwarancje, Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty nie przekraczającej 100 000 000 PLN (limit dla gwarancji od 36 do 60 miesięcy wynosi 40 000 000 PLN). Przedmiotowy limit przyznany został na okres od chwili podpisania umowy do dnia 30.06.2014 r.

Wartość limitu gwarancyjnego przekracza wartości 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej emitenta.

Ponadto Bank przedłużył na podstawie Aneksu nr 2 do umowy nr 2011/055 o udzielenie krótkoterminowego kredytu odnawialnego z Bankiem - Societe Generale S.A. z siedzibą w Warszawie czas trwania udzielonego Spółce kredytu w wysokości 25 000 000 PLN do dnia 30.06.2014 roku.

Warunki aneksów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 20/2013 z dnia 28 czerwca 2013 roku.

7.2. Pozostałe zdarzenia

✓ *Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z naruszeniem przez Spółkę obowiązków informacyjnych*

W dniu 8 stycznia 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 250 tysięcy PLN za niewykonanie przez Spółkę obowiązków informacyjnych emitentów polegających na:

- czterokrotnym nieprzekazaniu w terminie do publicznej wiadomości, KNF i spółce prowadzącej rynek regulowany raportów okresowych;
 - raportu rocznego za 2009 roku,
 - skonsolidowanego raportu rocznego za 2009 roku,
 - skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku,
 - skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2010 roku.
- trzykrotnym nieprzekazaniu do publicznej wiadomości, KNF i spółce prowadzącej rynek regulowany informacji poufnej o:
 - podjęciu przez zarząd spółki zależnej Vectra S.A. w dniu 23 września 2010 roku decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu,
 - podjęciu przez zarząd spółki zależnej Vectra S.A. w dniu 6 października 2010 roku decyzji o złożeniu wniosku o cofnięcie złożonego w dniu 4 października 2010 roku wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu,
 - zawarciu przez zarząd spółki zależnej Vectra S.A. w dniu 15 grudnia 2010 roku ugody z osobą fizyczną, na podstawie której osoba ta zobowiązała się wycofać wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Vectra S.A.,
- trzykrotnym nieprzekazaniu w terminie do publicznej wiadomości, KNF i spółce prowadzącej rynek regulowany raportów bieżących o:
 - złożeniu w dniu 24 listopada 2010 roku przez wierzyciela spółki zależnej Vectra S.A. wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Vectra S.A.,
 - umorzeniu w dniu 17 grudnia 2010 roku postępowania o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki zależnej Vectra S.A. z ww. wniosku jej wierzyciela,
 - złożeniu w dniu 27 grudnia 2010 roku przez zarząd spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENT Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Ustalając wysokość kary, Komisja Nadzoru Finansowego wzięła pod uwagę stratę wykazaną przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2012 roku.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 9 stycznia 2013 roku.

✓ *Zmiany w składzie Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.*

W dniu 15 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § ksh oraz § 21 Statutu Spółki podjęła uchwały:

- o odwołaniu Pana Piotra Stanisława Chełkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki;
- o odwołaniu Pana Roberta Stefana Molo z funkcji członka Zarządu Spółki;
- o powierzeniu Panu Gregorowi Sobisch funkcji Prezesa Zarządu.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 3/2013 z dnia 15 stycznia 2013 roku.

✓ **Rezygnacja Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

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 roku.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 9/2013 z dnia 24 kwietnia 2013 roku.

✓ **Zmiana funkcji Członków Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

W dniu 28 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

Panu Servando Sierra Martí powierzyła funkcję Prezesa Zarządu.

Panu Markowi Sobieckiemu powierzyła funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu.

Dotychczasowy skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 12/2013 z dnia 28 maja 2013 roku.

✓ **Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

W dniu 28 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której jednostką dominującą jest Spółka Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych POL-AQUA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku jak również przeprowadzenia przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za okres zakończony 30 czerwca 2013 roku.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 13/2013 z dnia 28 maja 2013 roku.

✓ **Powołanie Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

W dniu 26 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

- na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Gustavo Tunell Ayuso;
- na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Eduardo Martínez Martínez;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Alberto Laverón Simavilla;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra;
- na funkcję członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztof Gerula.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 17/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

✓ **Zmiany w składzie Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

W dniu 26 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu Spółki na nową kadencję następujące osoby:

- na funkcję Prezesa Zarządu Pana Servando Sierra Martí;
- na funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Marka Sobieckiego;
- na funkcję Członka Zarządu Pana Mario Serrano Villate;

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 19/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

✓ **Zwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

W dniu 26 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Szczegółowe informacje odnośnie uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się w raporcie bieżącym nr 18/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

- 8. Informacje o zawarciu przez Spółkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, wraz z przedstawieniem:**
- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,**
 - b) informacji o powiązaniach Spółki lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,**
 - c) informacji o przedmiocie transakcji,**
 - d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,**
 - e) innych informacji dotyczących tych informacji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki,**
 - f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki Dominującej.**

W okresie objętym raportem Jednostka Dominująca - P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zawierała z podmiotami powiązanymi transakcje, które miały charakter typowy wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i jednostek od niej zależnych. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. Ponadto część zawartych transakcji wynika z istniejących umów z instytucjami finansowymi, których jednym z zabezpieczeń są poręczenia wzajemne podmiotów z Grupy Kapitałowej POL-AQUA będących stronami poszczególnych umów.

Transakcjami najczęściej spotykanymi w ramach Grupy Kapitałowej POL-AQUA są:

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

Działalność Grupy Kapitałowej POL-AQUA prowadzona jest w oparciu o działalność wyspecjalizowanych podmiotów, których profile działalności stanowią komplementarne rodzaje usług. Podjęcie współpracy przez przedsiębiorstwa wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ma na celu podniesienie poziomu wykorzystania zasobów, którymi dysponują podmioty uczestniczące w transakcji oraz ograniczenie ryzyka towarzyszącego prowadzonej działalności.

Alokacja ryzyka oraz podział funkcji przedsiębiorstwa pozwalają na obniżenie kosztów działalności oraz efektywne wykorzystanie zasobów środków finansowych. Udzielanie poręczenia zobowiązania, a także zabezpieczenia jego spłaty w ramach podmiotów powiązanych pozwala na szybszą realizację kontraktu, co może przyczynić się do sprawniejszego zarządzania jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Grupy Kapitałowej POL-AQUA lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Grupy Kapitałowej POL-AQUA,**
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Grupy Kapitałowej POL-AQUA w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Łączna wartość postępowań na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczących wierzytelności i zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wynosi odpowiednio: wierzytelności 81 745 tys. PLN i zobowiązania 202 816 tys. PLN.

Postępowania o największej wartości sporu w grupie należności i zobowiązań stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych prezentują poniższe zestawienia.

Grupa 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 odniesieniu do tych roszczeń Spółka złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		
20.06.2012	Restaura Górskiego	7 540	Pozew o zapłatę wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. W postępowaniu na wniosek spółki Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości
31.10.2012	PORR S.A	6 428	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wyk. um.	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.

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

Grupa jako pozwany

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
14.03.2011	KBP 5 Sp. z o. o	78 877	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
14.03.2011	KBP 6 Sp. z o. o	77 555	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
05.06.2012	Shiraz II Sp. z o.o	11 197	Pozew o zapłatę odszkodowania za wykonawstwo zastępcze	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny
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.

D.II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA ogółem, a także zmianach w tym zakresie

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

Grupa zajmuje się też innymi rodzajami działalności, których udział jest jednak marginalny w stosunku do jej głównego przedmiotu działalności.

Grupa Kapitałowa POL-AQUA świadczy szeroki wachlarz usług w zakresie budownictwa inżynierskiego, ogólnego, ekologicznego, drogowego i budowy rurociągów oraz obiektów towarzyszących. Realizuje kompletne uzbrojenie podziemne oraz roboty drogowe dla obiektów handlowych, osiedli mieszkaniowych, centrów logistycznych. Ponadto, Grupa Kapitałowa POL-AQUA oferuje kompleksową obsługę i realizację projektów budownictwa kubaturowego, mieszkaniowego i energetycznego.

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

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą też działalność produkcyjną, głównie w zakresie produkcji konstrukcji stalowych, w tym również wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz elementów i materiałów budowlanych.

Grupa Kapitałowa POL-AQUA świadczyła w pierwszym półroczu 2013 roku i obecnie realizuje usługi w poszczególnych dziedzinach, a mianowicie:

- w zakresie BUDOWNICTWA INFRASTRUKTURALNEGO (tj. budownictwa obiektów inżynierskich, budownictwa infrastruktury drogowo-mostowej), m.in.:
- przepompownie ścieków;
- oczyszczalnie ścieków;
- stacje uzdatniania wody;
- kolektory kanalizacyjne i magistrale wodociągowe;
- roboty ziemne (wykopy, nasypy, wymiana gruntów);
- mikrotunele i przewiertki sterowane;
- prace wzmacniające podłoże kolumnami żwirowo-piaskowymi, stabilizowanymi cementem;
- wykonywanie ścianek szczelnych;
- sieci i przyłącza wodociągowe;
- sieci i przyłącza kanalizacji deszczowych i sanitarnych;
- sieci ciepłowniczych;
- sieci kanalizacji teletechnicznych i telekomunikacyjnych;
- sieci energetyczne i elektroenergetyczne;
- podczyszczalnie wód deszczowych i separatorów;

- wykonywanie przecisków i przewiertów;
 - kompleksowa budowa dróg i autostrad;
 - przejścia podziemne i nadziemne dla pieszych;
 - wymiana gruntów pod obiekty drogowe i mostowe;
 - nasypy drogowe i podbudowy;
 - przepusty i przejazdy drogowe;
 - parkingi, chodniki, pobocza;
 - drogi dojazdowe i place o nawierzchni wszelkich typów.
 - budowa mostów i lotnisk lokalnych;
 - obiekty mostowe: estakady, wiadukty, tunele;
 - roboty rozbiórkowe (wyburzenia, frezowanie nawierzchni bitumicznych);
 - recyklingi materiałów z rozbiórki, itp.
- w zakresie BUDOWNICTWA ENERGETYCZNEGO, m.in.:
- gazociągi przesyłowe wysokiego ciśnienia;
 - rurociągi do przesyłu paliw płynnych i ropy;
 - stacje redukcyjne i redukcyjno-pomiarowe;
 - służby nadawcze i odbiorcze tłoków;
 - zespoły zaporowo-upustowe;
 - węzły rozdzielcze i rozdzielczo-pomiarowe;
 - tłocznie gazu;
 - pompownie paliwa;
 - zbiorniki magazynowe stalowe o osi pionowej;
 - instalacje technologiczne dla przemysłu petrochemicznego, chemicznego oraz energetycznego;
 - biogazownie rolnicze, itp.
- w zakresie BUDOWNICTWA OGÓLNEGO, m.in.:
- kompleksowa realizacja inwestycji w systemie „pod klucz” w standardzie apartamentowym i podwyższonym;
 - budowa obiektów użyteczności publicznej;
 - budowa obiektów i centrów handlowych;
 - budowa obiektów przemysłowych i towarzyszących;
 - budownictwo mieszkaniowe, itp.
- w zakresie KONSTRUKCJI STALOWYCH:
- produkcji konstrukcji stalowych,
 - produkcja aparatów ciśnieniowych dla przemysłu energetycznego i paliwowego,
 - kompleksowe prace inwestycyjne branży mechanicznej i konstrukcyjno-budowlanej dla przemysłu petrochemiczno-rafineryjnego,
 - prefabrykację, montaż i zabezpieczenia antykorozyjne oraz załadunek na jednostki pływające wielkogabarytowych konstrukcji platform wiertniczych.

Ponadto Grupa Kapitałowa świadczy usługi w zakresie:

- diagnostyki i bezwykopowej naprawy kanałów sanitarnych i deszczowych, wodociągów, studni głębinowych, rurociągów gazowych i naftowych,
- produkcji oraz sprzedaży hurtowej materiałów budowlanych i innych wyrobów;
- produkcji płyt stropowych;
- produkcji okrągłych zbiorników z kłobetonu;
- produkcji płyt kanałowych, belek nadprożowych, betonu towarowego.

Wartość przychodów ze sprzedaży netto Grupy Kapitałowej POL-AQUA w pierwszym półroczu 2013 roku i 2012 roku prezentuje Tabela nr 9 w pkt. 4.2 poniżej.

2. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Grupą Kapitałową POL-AQUA

Sprzedaż produktów Grupy w pierwszym półroczu 2013 roku realizowana była na rynku krajowym.

Kontrahentami (odbiorcami) Grupy Kapitałowej POL-AQUA są:

- Jednostki administracji samorządowej i rządowej realizujące kompleksowe inwestycje z zakresu budowy kanalizacji sanitarnych dla obszarów miejskich i gminnych, oczyszczalni ścieków, dróg oraz innej infrastruktury.
- Inwestorzy komercyjni prowadzący projekty w zakresie realizacji budynków, osiedli mieszkaniowych, kompleksów biurowych oraz centrów handlowych.
- Firmy z sektora przemysłowego i energetycznego.
- Rafinerie, petrochemie, operatorzy przesyłu gazu i paliw płynnych oraz firmy zajmujące się budową rurociągów przesyłowych i obiektów towarzyszących.
- Operatorzy platform wiertniczych.
- Firmy z sektora budowlanego w ramach usług specjalistycznych, bądź konsorcjów realizacyjnych.

Kontrahentami Grupy, od których w okresie 6 miesięcy 2013 roku osiągnięto przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA, byli Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi oraz Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. Przychody od tych kontrahentów stanowiły odpowiednio 32,1% i 17,3% sprzedaży Grupy Kapitałowej.

3. Ryzyka i zagrożenia, na jakie Grupa jest narażona

➤ Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Grupę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargu. Zarządy jednostek Grupy sporządzają oferty, określają i ewentualnie negocjują warunki ofert oraz przygotowują spółki do realizacji tych zadań, nie mają zaś wpływu na kryteria oceny ofert, będące podstawą ich wyboru.

Jednym z podstawowych czynników rozwoju Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest konsekwentne dążenie do zwiększania portfela zamówień. Grupa doskonali system wyceny kontraktów, który

w połączeniu ze ścisłą kontrolą kosztów powinien zapewnić uzyskanie zakładanej rentowności. Istnieje jednak ryzyko, że zmieniające się warunki rynkowe mogą utrudnić pozyskanie w kolejnych latach nowych kontraktów gwarantujących dotychczasowy poziom przychodów oraz zwiększanie rentowności Grupy.

➤ ***Ryzyko związane ze zmianą kosztów realizacji zadań***

Większość kontraktów to umowy ze stałą ceną. Istnieje ryzyko, że kalkulacja początkowa nie zapewni spodziewanego efektu finansowego. Sytuacja gospodarcza w budownictwie zmieniać się może dynamicznie, a czynniki ją kształtujące są często niezależne od Grupy i nieprzewidywalne. Jeżeli koszty odbiegają od kalkulacji początkowej na skutek błędu oszacowania wartości robót to ryzyko ograniczone jest do danego kontraktu i jest zdywersyfikowane poprzez prowadzenie przez Grupę w jednym czasie kilkunastu zadań. Jeżeli zmiana kosztów wynika ze zmiany warunków rynkowych w branży (wzrost cen materiałów, wzrost cen usług podwykonawczych), ekonomiczne ryzyko może dotyczyć wszystkich realizowanych kontraktów.

➤ ***Ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców***

Zmienna podaż usług wykwalifikowanych podwykonawców może skutkować niemożliwością terminowej realizacji kontraktów, czego konsekwencją może być utrata przychodów lub wzrost kosztów. Możliwość korzystania z wykwalifikowanych podwykonawców jest również istotnym elementem rozwoju działalności Grupy. Grupa korzysta bowiem z usług wykwalifikowanych podwykonawców zwłaszcza w zakresie generalnego wykonawstwa.

➤ ***Ryzyko związane z nie wywiązaniem się lub nienależytym wywiązywaniem się z warunków kontraktów***

Specyfika rynku, na którym działa Grupa powoduje, że w przypadku nie wywiązania się lub niewłaściwego wywiązania się z realizowanej umowy istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahenta z roszczeniami zapłaty kar umownych i dodatkowego odszkodowania lub wręcz odstąpienia od umowy.

Kontrakty realizowane przez Grupę, a w szczególności w zakresie generalnego wykonawstwa, wiążą się z koniecznością zatrudnienia podwykonawców i przyjęciem pełnej odpowiedzialności wobec inwestorów za ich działania. Grupa stara się ograniczać to ryzyko rozbudowując własne siły wykonawcze, a także żądając od podwykonawców kaucji lub innych form zabezpieczeń. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, iż posiadane zabezpieczenia nie pokryją w pełnym zakresie roszczeń inwestorów z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonywania kontraktów. Nie wywiązywanie się z warunków podpisywanych umów może więc doprowadzić do podwyższenia kosztów działalności Grupy oraz do ograniczenia możliwości pozyskiwania nowych kontraktów.

➤ ***Ryzyko związane z szacowaniem kosztów kontraktów długoterminowych***

Szacowane koszty kontraktów długoterminowych obarczone są ryzykiem wzrostu cen nabycia materiałów i usług budowlanych oraz ryzykiem wydłużenia okresu realizacji kontraktów spowodowanym nieprzewidywanymi zdarzeniami losowymi. Zarówno wzrost cen jak i wydłużenie okresu realizacji kontraktu, może powodować istotny wzrost kosztów i tym samym spadek zrealizowanej marży.

➤ ***Ryzyko przeterminowanych lub nieściągalnych należności***

Grupa monitoruje wypłacalność swoich kontrahentów i kontroluje bieżący poziom należności, nie może wykluczyć, iż w przyszłości kontrahenci nie będą w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie, przez co może nastąpić wzrost wartości portfela przeterminowanych należności w przyszłości.

➤ ***Ryzyko związane z odpowiedzialnością za członków konsorcjum, w którym uczestniczy Grupa Kapitałowa POL-AQUA***

W przypadku kontraktów realizowanych w ramach zawiązanego konsorcjum, Grupa ponosi ryzyko odpowiedzialności nie tylko za działania własne i swoich podwykonawców, ale także, co do zasady odpowiedzialność solidarną za działania innych członków konsorcjum. Jest to typowe ryzyko związane z realizacją kontraktów przez konsorcjum. Realizowanie kontraktów w ramach konsorcjum stanowi istotny element działalności Grupy. W wypadku zwrócenia się przez inwestora z roszczeniami do członków konsorcjum nie można wykluczyć, że Grupa będzie zobowiązana zapłacić kary umowne lub inne odszkodowania w potencjalnie dużej wysokości. Ze względu na ryzyko skuteczności ewentualnych roszczeń regresowych, np. w wypadku upadłości członka lub członków konsorcjum, nie można wykluczyć, że Grupa nie będzie w stanie odzyskać całości lub części kwot zapłaconych z takiego tytułu.

➤ ***Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców***

Rozwój Grupy oraz zwiększanie zakresu kompleksowej realizacji projektów budowlanych powoduje zmiany w portfelu zamówień charakteryzujące się wzrostem wartości jednostkowej realizowanych kontraktów. Jakkolwiek w chwili obecnej Grupa nie jest uzależniona od kluczowych odbiorców, jej dalszy rozwój może doprowadzić do powstania takiego ryzyka.

➤ ***Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży***

Podobnie jak większość podmiotów działających w branży budowlanej również Grupa wykazuje sezonowość sprzedaży, która charakteryzuje się generowaniem znacznej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku kalendarzowego i znacznie niższym poziomem przychodów w pierwszym kwartale. Sezonowość ta jest efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych oraz harmonogramów robót poszczególnych kontraktów wynikających z uwarunkowań technologicznych, które powodują, iż większość prac budowlanych prowadzona jest w miesiącach kwiecień-listopad. Ryzyko to pojawia się w szczególności w przypadku wystąpienia nietypowych warunków atmosferycznych, które powodują konieczność zmiany harmonogramów robót lub przedłużenie terminu realizacji projektu. W związku z występowaniem sezonowości w działalności Grupy, właściwa ocena sytuacji finansowej Grupy jest możliwa jedynie w drodze analizy danych finansowych obejmujących cały rok obrotowy.

➤ ***Ryzyko wypadków przy pracy i spowodowania innych szkód przez Grupę***

Grupa odpowiada za właściwe przygotowanie i utrzymanie terenu budowy w stanie zapewniającym bezpieczeństwo pracowników. Grupa ponosi bezpośrednią odpowiedzialność za bezpieczeństwo własnych pracowników oraz, co do zasady, również osób trzecich przebywających na terenie budowy. Ryzyko związane z wypadkami przy pracy dotyczy przede wszystkim dwóch obszarów, jeden to ewentualna konieczność zaspokojenia roszczeń odszkodowawczych, drugi to opóźnienia w pracach budowlanych spowodowane przez wypadki.

Ze względu na charakterystykę działalności Grupy istnieje również ryzyko wyrządzenia nieumyślnych szkód materialnych w związku z zakresem i specyfiką realizowanych robót.

➤ ***Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu zanieczyszczenia środowiska***

Zgodnie z polskim prawem podmioty użytkujące grunty, na których znajdują się substancje niebezpieczne lub inne zanieczyszczenia, albo na których doszło do niekorzystnego przekształcenia naturalnego ukształtowania terenu, mogą zostać zobowiązane do ich usunięcia, ponoszenia kosztów rekultywacji lub zapłaty administracyjnych kar pieniężnych. Dlatego też, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że w przyszłości Grupa może być zobowiązana do zapłaty odszkodowań, administracyjnych kar pieniężnych czy poniesienia kosztów rekultywacji wynikających z zanieczyszczenia środowiska na gruntach posiadanych lub nabywanych przez Grupę.

➤ ***Ryzyko związane z nasileniem konkurencji***

Grupa prowadzi działalność na wysoce konkurencyjnym rynku usług budowlanych. Poza konkurencją ze strony innych polskich firm budowlanych i budowlano-inżynierskich, Grupa konkuruje z podmiotami należącymi do grup kapitałowych dużych firm zagranicznych. Po dołączeniu Polski do krajów Unii Europejskiej na naszym rynku rozpoczęło działalność wiele znaczących europejskich firm budowlanych, które w oparciu o lokalne spółki stworzyły kilka istotnych podmiotów w branży. Zjawisko to zasadniczo wpłynęło na zaostrzenie konkurencji, której dalszy wzrost może mieć negatywny wpływ na wysokość osiągniętych marż oraz ilość pozyskiwanych kontraktów.

➤ ***Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce***

Czynniki takie jak tempo wzrostu gospodarki, nakłady inwestycyjne, polityka fiskalna oraz poziom stóp procentowych mają znaczący wpływ na poziom inwestycji w sektorze budowlanym. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów lub na zwiększenie kosztów działalności. Są to czynniki zewnętrzne, na które Grupa nie ma wpływu. Nie można zagwarantować, że popyt w tych segmentach rynku utrzyma stały poziom wzrostu.

➤ ***Ryzyko kursu walutowego***

Grupa działa głównie na rynku krajowym, jednak niektóre z kontraktów, głównie z racji źródeł finansowania, mogą być indeksowane do walut obcych (np. kontrakty współfinansowane przez Fundusze Unii Europejskiej indeksowane do waluty EUR).

Grupa stara się przenieść część ryzyka kursowego na podwykonawców i dostawców materiałów i urządzeń oraz podejmuje działania w celu ograniczenia ryzyka kursowego poprzez wykorzystywanie typowych instrumentów finansowych służących do tego celu.

Jakkolwiek w chwili obecnej kontrakty denominowane w walucie obcej nie stanowią znaczącej części portfela kontraktów Grupy, to w przyszłości w przypadku wzrostu takiego udziału ryzyko zmiany kursu walutowego może mieć wpływ na rentowność podpisanych kontraktów.

➤ ***Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych***

Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej mogą okazać się niekorzystne dla Grupy i jej klientów oraz podwykonawców, co w konsekwencji może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na pogorszenie wyników finansowych Grupy.

4. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej POL-AQUA, omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami

4.1. Wyniki finansowe

Wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA prezentuje poniższa tabela

Tabela Nr 8: Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej POL-AQUA

(dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku	Dynamika 2013r./2012r. (w %)
Przychody ze sprzedaży	343 290	317 375	108,2
Koszt własny sprzedaży	336 596	312 684	107,6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 694	4 691	142,7
Koszty sprzedaży	568	625	90,9
Koszty ogólnego zarządu	29 774	29 351	101,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	(23 648)	(25 285)	93,5
Pozostałe przychody operacyjne	6 764	12 450	54,3
Pozostałe koszty operacyjne	5 797	8 361	69,3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(22 681)	(21 196)	107,0
Przychody finansowe	1 370	3 645	37,6
Koszty finansowe	7 772	6 147	126,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(29 083)	(23 698)	122,7
Podatek dochodowy	1 512	217	696,8
Zysk (strata) netto	(30 595)	(23 915)	127,9

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA zrealizowała **przychody ze sprzedaży** w kwocie 343 290 tys. PLN, co stanowiło 108,2% kwoty przychodów zrealizowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży ogółem stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W analizowanych okresach przychody ze sprzedaży Grupy realizowane były na terenie całego kraju.

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę oraz dynamikę zmian poszczególnych pozycji przychodów zrealizowanych w pierwszym półroczu 2013 roku i pierwszym półroczu 2012 roku.

Tabela Nr 9: Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży Grupy

(dane w tys. PLN)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	Struktura w %	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku	Struktura w %	Dynamika 2013r./2012r. (w %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 321	1,5	8 129	2,6	65,5
Przychody netto ze sprzedaży usług	337 083	98,2	302 597	95,3	111,4
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	886	0,3	6 649	2,1	13,3
Przychody netto ze sprzedaży, razem	343 290	100,0	317 375	100,0	108,2

Z analizy **struktury rodzajowej kosztów** wynika, iż największy udział w kosztach ogółem w pierwszym półroczu 2013 roku i 2012 roku stanowiły koszty usług obcych. Wysoki poziom udziału w kosztach ogółem osiągnęły również koszty zużycia materiałów i energii.

Tabela Nr 10: Struktura i dynamika kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

(dane w tys. PLN)

KOSZTY WG RODZAJU	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	Struktura w %	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku	Struktura w %	Dynamika 2013r./2012r. (w %)
Amortyzacja	8 288	2,3	9 553	2,7	86,8
Zużycie materiałów i energii	78 358	21,3	75 454	21,2	103,8
Usługi obce	207 154	56,4	188 173	52,9	110,1
Podatki i opłaty	3 795	1,0	3 945	1,1	96,2
Koszty świadczeń pracowniczych	58 182	15,9	70 959	19,9	82,0
Pozostałe koszty rodzajowe	11 289	3,1	7 769	2,2	145,3
RAZEM KOSZTY WG RODZAJU	367 066	100,0	355 853	100,0	103,2
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(532)		(19 189)		2,8
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(568)		(625)		90,9
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(29 774)		(29 351)		101,4
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	336 192		306 688		109,6
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	404		5 996		6,7
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	336 596		312 684		107,6

4.2. Analiza majątku Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Majątek Grupy Kapitałowej POL-AQUA wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku, jego strukturę i dynamikę prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 11: *Majątek Grupy Kapitałowej POL-AQUA wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku*

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku	Struktura w %	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Dynamika 2013r./2012r. (w %)
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE	167 680	25,0	166 714	20,9	100,6
Rzeczowe aktywa trwałe	94 158	14,0	93 020	11,7	101,2
Wartość firmy	47 990	7,1	47 990	6,0	100,0
Wartości niematerialne	1 741	0,3	1 122	0,1	155,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 644	2,8	19 309	2,4	96,6
Inne rozliczenia międzyokresowe	404	0,1	1 335	0,2	30,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4 743	0,7	3 938	0,5	120,4
AKTYWA OBROTOWE	506 172	75,0	629 662	79,1	80,4
Zapasy	3 489	0,5	3 344	0,4	104,3
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	26 271	3,9	29 862	3,7	88,0
Należności z tytułu dostaw i usług	342 649	50,8	322 770	40,6	106,2
Pozostałe należności	29 504	4,4	83 117	10,4	35,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	523	0,1	523	0,1	100,0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	535	0,1	420	0,1	127,4
Czynne rozliczenia międzyokresowe	45 086	6,6	5 907	0,7	763,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 621	4,5	142 696	17,9	21,5
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 494	4,1	41 023	5,2	67,0
AKTYWA RAZEM	673 852	100,0	796 376	100,0	84,6

4.3. Analiza źródeł finansowania majątku Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Źródła finansowania majątku Grupy wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku, jego strukturę i dynamikę prezentuje poniższa tabela

Tabela Nr 12: Źródła finansowania Grupy Kapitałowej POL-AQUA wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku	Struktura w %	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Dynamika 2013r./2012r. (w %)
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY	60 989	9,1	92 564	11,6	65,9
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy	27 500	4,1	27 500	3,5	100,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	50 810	7,5	584 094	73,3	8,7
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	(1)	0,0	-
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	44	0,0	44	0,0	100,0
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych	13 273	2,0	(343 808)	(43,2)	(3,9)
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	(30 595)	(4,5)	(175 222)	(22,0)	17,5
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	(43)	0,0	(43)	0,0	100,0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	150 547	22,3	158 516	19,9	95,0
Kredyty i pożyczki	105 770	15,7	103 053	12,9	102,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 858	0,9	8 901	1,1	65,8
Zobowiązania długoterminowe inne	25 948	3,8	34 672	4,4	74,8
Rezerwy	11 583	1,7	10 985	1,4	105,4
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 311	0,2	812	0,1	161,5
Przychody przyszłych okresów	77	0,0	93	0,0	82,8
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	462 316	68,6	545 296	68,5	84,8
Kredyty, pożyczki	32 331	4,8	20 976	2,6	154,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 592	1,3	7 386	0,9	116,3
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	11 375	1,7	20 102	2,5	56,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	333 392	49,5	422 763	53,2	78,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	117	0,0	-	-	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe inne	58 564	8,7	57 218	7,2	102,4
Rezerwy	17 772	2,6	16 666	2,1	106,6
Przychody przyszłych okresów	173	0,0	185	0,0	93,5
PASYWA RAZEM	673 852	100,0	796 376	100,0	84,6

4.4. Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych

Tabela Nr 13: Wskaźniki rentowności

Nazwa	Formuła obliczeniowa	30.06.2013r.	30.06.2012r.
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	1,9%	1,5%
Rentowność działalności operacyjnej	Zysk (strata) na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży	-6,6%	-6,7%
Rentowność brutto	Zysk (strata) brutto/przychody ze sprzedaży	-8,5%	-7,5%
Rentowność netto	Zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży	-8,9%	-7,5%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Zysk (strata) netto/kapitał własny bez zysku netto	-33,4%	-8,9%
Rentowność aktywów (ROA)	Zysk (strata) netto/aktywa ogółem	-4,5%	-3,8%

Tabela Nr 14: Wskaźniki zadłużenia

Nazwa	Formuła obliczeniowa	30.06.2013r.	31.12.2012r.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem/aktywa ogółem	90,9%	88,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem/kapitał własny	1 004,9%	760,4%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	246,8%	171,3%

Tabela Nr 15: Wskaźniki płynności

Nazwa	Formuła obliczeniowa	30.06.2013r.	31.12.2012r.
Wskaźnik bieżącej płynności	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,09	1,15
Wskaźnik szybkiej płynności	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1,09	1,15
Wskaźnik płynności natychmiastowej	(środki pieniężne + krótkoterminowe papiery wartościowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,26

Jak wynika z danych zawartych w powyższej tabeli wskaźniki: bieżącej płynności i szybkiej płynności kształtowały się na poziomie zbliżającym się do wartości przyjmowanych za bezpieczne.

4.5. Analiza rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej POL-AQUA prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 16: Rachunek przepływów pieniężnych Grupy

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(29 083)	(23 698)
Suma korekt	(96 382)	(58 267)
- w tym amortyzacja	8 288	9 553
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(125 465)	(81 965)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	6 855	7 319
Wydatki	(2 749)	(4 712)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 106	2 607
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	14 612	74 640
Wydatki	(5 320)	(6 609)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 292	68 031
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(112 067)	(11 327)
Różnice kursowe netto	(8)	(34)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	142 696	42 227
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30 621	30 866

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2013 roku było głównie wynikiem zmniejszenia się stanu zobowiązań.

Dodatknie saldo środków z działalności inwestycyjnej wynikało głównie ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Dodatknie przepływy z działalności finansowej dotyczą zaciągnięcia kredytów krótkoterminowych.

5. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

W okresie 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2013 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie

Szczegółowa informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA została zaprezentowana w punkcie nr 7. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (Załącznik Nr 1)

7. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie półroczne, nieujętych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA

7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ Wybór najkorzystniejszej oferty na budowę drogi obwodowej miasta Przemyśl .

W dniu 5 lipca 2013 roku do Spółki wpłynęło pismo Zarządu Dróg Miejskich w Przemyślu. W piśmie tym zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na „Budowę drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885.” za najkorzystniejszą została uznana oferta Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

Wartość złożonej oferty wynosi 72 276 429,75zł netto (88 900 008,59zł brutto).

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 22/2013 z dnia 5 lipca 2013 roku.

✓ Umowa na budowę drogi obwodowej miasta Przemyśl. Udzielenie znaczącej gwarancji.

W dniu 13 sierpnia 2013 roku została podpisana istotna umowa pomiędzy Spółką a Gminą Miejską Przemyśl w Przemyślu. Przedmiotem umowy jest: „Budowa drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885.”

Wartość umowy wynosi 72 276 429,75zł netto (Wartość Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej brutto wynosi 88 900 008,59zł).

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na 16 miesięcy od Daty Rozpoczęcia. Rozpoczęcie Robót nastąpi nie później niż 30 dni od daty podpisania Umowy.

Ponadto, w związku z ww. umową zgodnie z zapisami warunków kontraktowych Spółka wniosła nieodwołalną, bezwarunkową gwarancję należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad i usterek. Łączna kwota gwarancji wynosi 4 445 000, 43 PLN przy czym:

- kwota do wysokości 4 445 000,43 stanowi zabezpieczenie roszczeń odszkodowawczych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań objętych umową,
- kwota do wysokości 1 333 500,13 PLN stanowi równowartość kosztów usunięcia wad i/lub usterek i obowiązuje do dnia 23 marca 2016 roku i stanowi zabezpieczenie z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad fizycznych lub usterek, powstałych w przedmiocie umowy.

Niniejsza gwarancja stanowi równowartość 5% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej i przekracza 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

Wyżej wymieniona gwarancja została wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes na rzecz POL-AQUA.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 26/2013 z dnia 13 sierpnia 2013 roku.

✓ Aneksy do umów pożyczek z DRAGADOS S.A

W dniu 29 sierpnia 2013 roku zostały podpisane trzy aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy Spółką a DRAGAODS S.A. (który posiada bezpośrednio 66% udziału w kapitale zakładowym POL-AQUA co stanowi 66% udziałów w ogólnej liczbie głosów na WZA), o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2012 z dnia 17.10.2012 r. oraz raporcie bieżącym 6/2013 z dnia 21 marca 2013 dotyczące udzielenia Spółce pożyczek na łączną kwotę 101 286 469,10 zł.

Przedmiotowe trzy aneksy nr 2 dotyczące pożyczek na 20 mln zł, 30 mln zł, i 51 mln zł przedłużają termin wymagalności tych pożyczek do dnia 15 lipca 2014 r. z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 27/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku.

7.2. Pozostałe zdarzenia

✓ **Stanowisko Zarządu dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez Dragados S.A. w dniu 23 lipca 2013 roku**

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych "POL-AQUA" S.A. z siedzibą we Warszawie, Polska (odpowiednio „Zarząd” oraz "POL-AQUA" lub "Spółka"), działając na podstawie art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie publicznej”), niniejszym przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji POL-AQUA ogłoszonego przez DRAGADOS Sociedad Anonima ("Wzywający" lub "Dragados") z siedzibą w Madrycie, Hiszpania, w dniu 23 lipca 2013 roku („Wezwanie”).

Podstawy stanowiska Zarządu Spółki

Na potrzeby sporządzenia niniejszego stanowiska, Zarząd dokonał analizy następujących dostępnych mu informacji oraz danych dotyczących Wezwania:

- dokumentu Wezwania,
- cen rynkowych akcji Spółki w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz,
- informacji na temat nabywania znaczących pakietów akcji Spółki w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

Zastrzeżenia

Na potrzeby przygotowania niniejszego stanowiska, Zarząd nie podjął żadnych czynności w celu uzyskania, zgromadzenia lub dokonania analizy jakichkolwiek danych, które nie pochodzą od Spółki. W szczególności, Zarząd nie zlecał podmiotom zewnętrznym sporządzania żadnych dodatkowych opracowań ani analiz w związku z Wezwaniem i jego treścią, a także nie zasięgał opinii innych zewnętrznych podmiotów na temat treści Wezwania.

Z zastrzeżeniem informacji pochodzących od Spółki i dotyczących jego działalności, organizacji i strategii rozwoju, ani Spółka ani Zarząd nie ponoszą odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których zostało sporządzone niniejsze stanowisko.

Niniejsze stanowisko nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub sprzedaży instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Każdy inwestor / akcjonariusz powinien dokonać własnej oceny warunków Wezwania oraz ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem instrumentów finansowych na podstawie całości informacji udostępnionych przez Wzywającego oraz przez POL-AQUA, w szczególności w ramach wykonania przez POL-AQUA jej obowiązków informacyjnych, w tym uzyskać indywidualną poradę lub rekomendację uprawnionych doradców posiadających właściwe kwalifikacje w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji, a każda decyzja o sprzedaży akcji POL-AQUA w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją inwestycyjną każdego inwestora / akcjonariusza.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż mogą istnieć inne niż prezentowane w niniejszym stanowisku opinie na temat wartości Spółki.

Plany strategiczne Wzywającego wobec POL-AQUA

Zgodnie z dokumentem Wezwania, Wzywający zamierza (z zastrzeżeniem niezmienności warunków rynkowych) kontynuować działalność gospodarczą POL-AQUA w dającej się przewidzieć przyszłości. Wzywający deklaruje wsparcie grupy kapitałowej POL-AQUA.

Zgodnie z dokumentem Wezwania, w przypadku spełnienia warunków określonych w odpowiednich przepisach prawa, Wzywający może podjąć decyzję o przywróceniu akcjom POL-AQUA formy

dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) stosownie do postanowień Ustawy o ofercie publicznej oraz doprowadzeniu do zaprzestania notowań na GPW akcji Spółki.

Zgodnie z dokumentem Wezwania, w przypadku osiągnięcia co najmniej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusz Spółki przez Wzywającego oraz podmioty względem niego zależne i podmioty względem niego dominujące, Wzywający nie wyklucza również rozpoczęcia procesu przymusowego wykupu Akcji należących do akcjonariuszy mniejszościowych POL-AQUA.

Stanowisko Zarządu dotyczące planów strategicznych Wzywającego

W ocenie Zarządu, plany strategiczne Wzywającego dotyczące POL-AQUA, szczególnie deklaracje o zamiarze kontynuowania działalności POL-AQUA, stwórzają możliwości rozwoju prowadzonej przez Spółkę działalności oraz przyczynią się do osiągnięcia celów strategicznych.

Stanowisko Zarządu dotyczące lokalizacji działalności POL-AQUA

W dokumencie Wezwania, Wzywający nie zawarł żadnych informacji na temat wpływu Wezwania na miejsce prowadzenia działalności Spółki w przyszłości. Jednakże biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, szczególnie deklaracje o zamiarze kontynuowania działalności Spółki, nie ma podstaw do stwierdzenia, że Wezwanie może wpłynąć na lokalizację działalności Spółki w przyszłości.

Stanowisko Zarządu dotyczące zatrudnienia w POL-AQUA

W dokumencie Wezwania, Wzywający nie zawarł żadnych informacji na temat wpływu Wezwania na zatrudnienie w Spółce. Jednakże biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, szczególnie deklaracje o zamiarze kontynuowania działalności Spółki, nie ma podstaw do stwierdzenia, że Wezwanie może wpłynąć na zatrudnienie w Spółce.

Wpływ Wezwania na interes POL-AQUA

W dokumencie Wezwania Wzywający nie zawarł żadnych informacji na temat wpływu Wezwania na interes Spółki. Zarząd uważa, że w interesie Spółki leży dalsza integracja POL-AQUA z Grupą Dragados, będącą wiodącą grupą budowlaną na świecie. Ponadto, biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, szczególnie deklaracje o zamiarze kontynuowania działalności POL-AQUA, jak również dotychczasowe zaangażowanie Wzywającego w działalność POL-AQUA, Zarząd uważa, że zakończone powodzeniem Wezwanie stworzy dla POL-AQUA możliwości rozwoju prowadzonej przez POL-AQUA działalności i przyczyni się do osiągnięcia celów strategicznych.

Stanowisko Zarządu dotyczące ceny za akcje POL-AQUA zaproponowanej w Wezwaniu

W odniesieniu do ceny zaproponowanej w Wezwaniu, Zarząd zwraca uwagę, że zgodnie z art. 79 Ustawy o ofercie publicznej, cena akcji POL-AQUA proponowana w Wezwaniu nie może być niższa od:

- średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym,
- średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym,
- najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia Wezwania lub podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Za średnią cenę rynkową uważa się średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen akcji POL-AQUA ważonych wolumenem obrotu na GPW w odpowiednim okresie.

Zgodnie z dokumentem Wezwania:

- średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami POL-AQUA na rynku podstawowym GPW wynosi 2,93 zł (dwa złote i 93/100),
- średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami POL-AQUA na rynku podstawowym GPW wynosi 3,92 zł (trzy złote i 92/100),
- w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, ani Wzywający ani podmiot dominujący ani podmioty zależne względem Wzywającego nie nabywały akcji POL-AQUA.
- Wzywający ani podmiot dominujący ani podmioty zależne względem Wzywającego nie są i nie były stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, którego strony nabywały w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania akcje POL-AQUA.

Cena zaproponowana w Wezwaniu w wysokości 3,92 zł (trzy złote i 92/100), za jedną akcję jest:

- wyższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami POL-AQUA na rynku podstawowym GPW o 33,8%,
- równa średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami POL-AQUA na rynku podstawowym GPW.

Zgodnie z powyższym, Zarząd uważa, że cena zaproponowana w Wezwaniu jest zgodna z wymogami ceny minimalnej, przedstawionymi w art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

Stosownie do wymogów art. 80 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, Zarząd stwierdza, że jego zdaniem cena proponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej POL-AQUA.

Zarząd Spółki nie zasięgał opinii zewnętrznego podmiotu na temat ceny akcji oferowanej w Wezwaniu.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 23/2013 z dnia 30 lipca 2013 roku.

8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Należności warunkowe obejmują przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe wystawione przez instytucje finansowe na rzecz Spółek Grupy na zlecenie podmiotów zewnętrznych z tytułu zabezpieczenia wykonywanych kontraktów budowlanych oraz poręczenia, w tym wekslowe, od podmiotów powiązanych, jak również od innych jednostek. Na dzień 30 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 46.454 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 2.563 tys. PLN.

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

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 25 116 tys. PLN. Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji ubezpieczeniowych, bankowych, jak i zobowiązań leasingowych oraz kredytowych.

Zobowiązania warunkowe w podziale na kategorie na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela

Tabela Nr 16: Zobowiązania warunkowe

(dane w tys. PLN)

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	143 782	149 762
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	87 900	105 030
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	10 011	10 337
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	2 267	1 847
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 432	1 432
Razem	248 392	273 508

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA na rok 2013.

10. Informacja o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub spółkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu jednostkowych poręczeń kredytu, pożyczki, udzieleniu gwarancji oraz poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

11. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową POL-AQUA

W okresie pierwszego półrocza 2013 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową POL-AQUA.

12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

W okresie drugiego półrocza 2013 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA będzie realizowała zawarte kontrakty oraz prowadziła działalność operacyjną stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną i usługową.

**E. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI I RZETELNOŚCI
SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z
DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA**

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniu, sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej POL-AQUA oraz jej wyniki finansowe.

Ponadto, Zarząd oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

**F. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA”
SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE**

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniu, sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe.

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

G. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim firma pn. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu ww. sprawozdań spełniali warunki do wyrażenia bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądów skróconych sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku

H. RAPORTY PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

- zaprezentowane w odrębnych plikach - Załącznik Nr 3 i 4, zawierających:

1. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.
2. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

Niniejszy Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za pierwsze półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2013 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.

OSOBY REPREZENTUJĄCE

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

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Sprawozdania Finansowe sporządziła:

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

Piaseczno, dnia 30 sierpnia 2013 roku