

POL-AQUA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

sporządzony
w Piasecznie w dniu 14 listopada 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 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU - załącznik nr 1.....	10
C. Śródroczne SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU - załącznik nr 2.....	10
D. INFORMACJe DODATKOWE.....	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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 kwartalnego 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 półrocznego	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 trzeci kwartał 2013 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2013 roku, odrębnie dla każdej z osób.....	21
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	22
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
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.....	22
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie trzeciego kwartału 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	22
7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe	22
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 powieranych 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:	28
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	29
10. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	31
11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie	31

12.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	32
12.1.	Pozostałe zdarzenia.....	32
13.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
14.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za trzeci kwartał 2013 roku w stosunku do wyników prognozowanych.....	33
15.	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.....	34
16.	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	35
17.	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI I rzetelności sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy kapitałowej pol-aqua i Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” Spółka Akcyjna W WARSZAWIE	36

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 w Warszawie.....	9
Tabela Nr 3:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 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 września 2013 roku).....	14
Tabela Nr 5:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30 września 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 III kwartał 2013 r.	20
Tabela Nr 7:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji	21
Tabela nr 8:	Grupa jako powód	29
Tabela nr 9:	Grupa jako pozwany	30
Tabela Nr 10:	Zobowiązania warunkowe	33

SPIS WYKRESÓW

Wykres Nr 1:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2012 roku.....	11
--------------	--	----

WPROWADZENIE

1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za trzeci kwartał 2013 roku zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.
- C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.
- D. Informacje dodatkowe.
- E. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności i rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.

2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 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 września 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 września 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 dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 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 września 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 września 2012 roku.

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

Na dzień 30 września 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 Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	532 219	577 512	126 026	137 673
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 660	(18 190)	2 761	(4 336)
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(30 953)	(63 530)	(7 329)	(15 145)
IV.	Zysk (strata) brutto	(38 119)	(66 826)	(9 026)	(15 931)
V.	Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(43 008)	(59 843)	(10 184)	(14 266)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(134 601)	(95 482)	(31 873)	(22 762)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 961	3 698	464	882
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 767	74 748	1 602	17 819
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(125 873)	(17 036)	(29 806)	(4 061)
X.	Aktywa razem	541 791	772 917	128 499	187 884
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	493 215	565 030	116 978	137 350
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 522	6 685
XIII.	Kapitał własny	48 576	207 887	11 521	50 534
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(1,56)	(2,18)	(0,37)	(0,52)
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	1,77	7,56	0,42	1,84

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	437 779	492 309	103 663	117 362
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	63	(35 726)	15	(8 517)
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(35 032)	(68 389)	(8 295)	(16 303)
IV.	Zysk (strata) brutto	(23 074)	(71 191)	(5 464)	(16 971)
V.	Zysk (strata) netto	(26 825)	(62 054)	(6 352)	(14 793)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(118 509)	(106 761)	(28 062)	(25 451)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 753	4 823	1 125	1 150
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 928)	96 700	(2 114)	23 052
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(122 684)	(5 238)	(29 051)	(1 249)
X.	Aktywa razem	476 992	706 660	113 130	171 778
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	455 363	543 467	108 001	132 108
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 522	6 685
XIII.	Kapitał własny	21 629	163 193	5 130	39 670
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,98)	(2,26)	(0,23)	(0,54)
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,79	5,93	0,19	1,44

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2013 roku - 4,2163 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2012 roku – 4,1138
- 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 września 2013 roku - 4,2231 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 września 2012 roku - 4,1948.

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 14 listopada 2013 roku

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 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 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

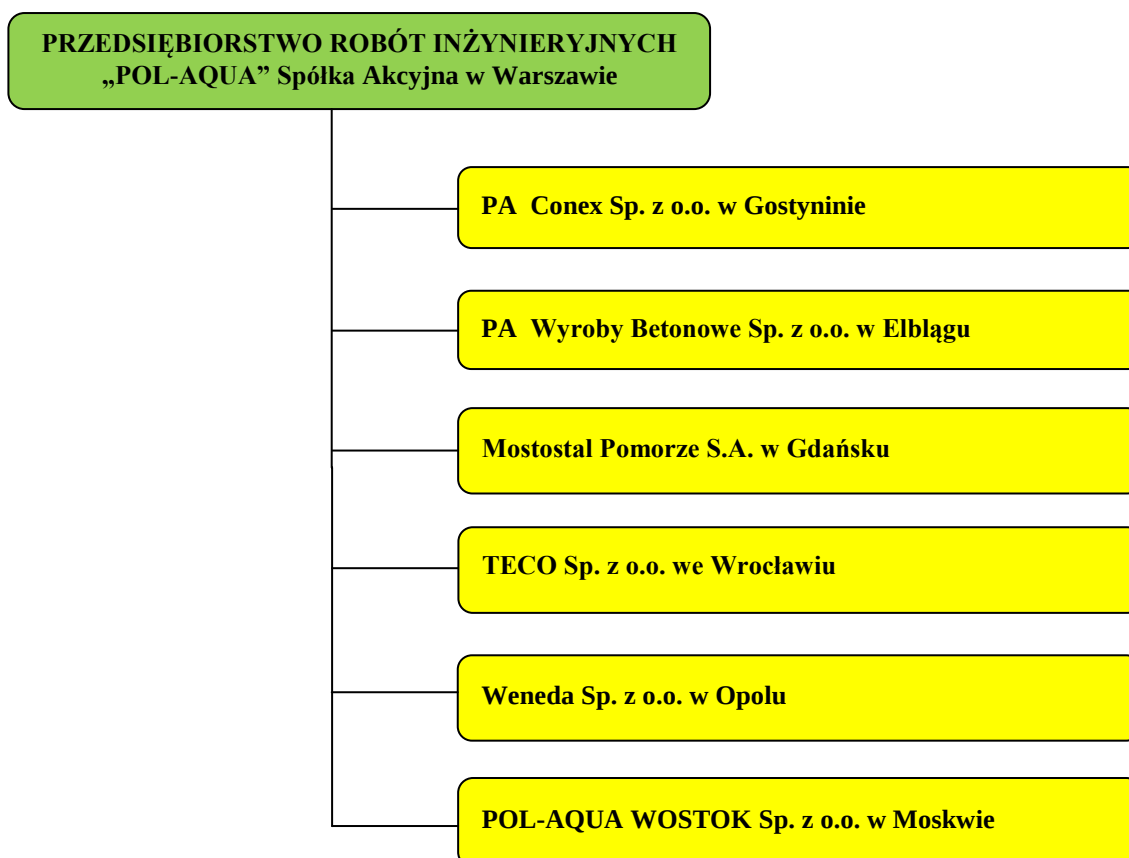
1. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
5. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
6. Dodatkowe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

D. INFORMACJE DODATKOWE

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 września 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 września 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 Kwartalnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres trzeciego kwartału zakończonego dnia 30 września 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 września 2013 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.09. 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:

- wydobycia 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 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 września 2013 roku)*

Spółka	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji i 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 S.A.	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*	59 500 861,70	59 500 861,70	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 września 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 dniu 19 kwietnia 2013 roku nastąpiło spełnienie ostatniego warunku wynikającego z Warunkowej umowy sprzedaży udziałów, zawartej w dniu 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie i Qualia Development Sp. z o.o. w wyniku której POL-AQUA S.A. sprzedała Qualia Development 44 udziały (tj. wszystkie posiadane udziały) w spółce Sarnia Dolina Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „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 Inżynieryjnych „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 Inżynieryjnych „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 Inżynieryjnych „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.

Od 2009 roku 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 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. ACS jest notowana na giełdzie Bolsa de Madrid i nie posiada spółki macierzystej.

Od 21 października 2009 r. DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji Emitenta, co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Od 23 października 2013 r. DRAGADOS S.A. posiada 27.500.100 akcji Emitenta, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 25 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie art. 303 § 1 oraz art. 405 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych podjęło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom Spółki „POL-AQUA” S.A. formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

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 r.

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 r.

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 r.

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 Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 26 czerwca 2013 r. 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 r.

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 30 września 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, prezentują tabele Nr 5 i 6.

2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego 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 półrocznego

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień 30 września 2013 roku (trzeci kwartał 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 września 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	26 450 555	96,18%	26 450 555	96,18%
Pozostali Akcjonariusze	1 049 545	3,82%	1 049 545	3,82%

¹ W dniu 26 września 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DRAGADOS S.A. (kontrolowanego pośrednio i bezpośrednio w 100% przez ACS Actividades de Construcción Servicios S.A.), w którym poinformowano o przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przekroczenie 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez DARAGADOS S.A. w dniu 23 lipca 2013 roku. Rozliczenie wezwania nastąpiło w dniu 25 września 2013 roku. W wyniku rozliczenia wezwania DRAGADOS S.A. nabył 8 300 489 akcji Spółki, uprawniających do 8 300 489 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 30,18% kapitału zakładowego oraz 30,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed rozliczeniem wezwania DRAGADOS S.A. posiadał 18 150 066 akcji Spółki, uprawniających do 18 150 066 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 66% kapitału zakładowego Spółki oraz 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po rozliczeniu wezwania

DRAGADOS S.A. posiadał 26 450 555 akcji Spółki, uprawniających do 26 450 555 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 96,18% kapitału zakładowego Spółki oraz 96,18% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 32/2013 z dnia 27 września 2013 roku.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 r. (tj. 30 sierpnia 2013 r.):

W dniu 26 września 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DRAGADOS S.A. (kontrolowanego pośrednio i bezpośrednio w 100% przez ACS Actividades de Construcción Servicios S.A.), w którym poinformowano o przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przekroczenie 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez DARAGADOS S.A. w dniu 23 lipca 2013 roku. Rozliczenie wezwania nastąpiło w dniu 25 września 2013 roku. W wyniku rozliczenia wezwania DRAGADOS S.A. nabył 8 300 489 akcji Spółki, uprawniających do 8 300 489 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 30,18% kapitału zakładowego oraz 30,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed rozliczeniem wezwania DRAGADOS S.A. posiadał 18 150 066 akcji Spółki, uprawniających do 18 150 066 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 66% kapitału zakładowego Spółki oraz 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po rozliczeniu wezwania DRAGADOS S.A. posiada 26 450 555 akcji Spółki, uprawniających do 26 450 555 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 96,18% kapitału zakładowego Spółki oraz 96,18% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 32/2013 z dnia 27 września 2013 roku.

W dniu 30 września 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pioneer Pekao Investment Management S.A. o spadku, w wyniku odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, łącznego zaangażowania z poziomu 1 718 775 akcji Spółki, stanowiących 6,25% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do 1 718 775 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 6,25% ogólnej liczby głosów do poziomu 0,00% (0 akcji) całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 33/2013 z dnia 30 września 2013 roku.

W dniu 30 września 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., że w wyniku zbycia akcji Spółki w odpowiedzi na wezwanie dotyczące sprzedaży akcji (transakcja rozliczona w dniu 25 września 2013 roku) ING Otwarty Fundusz Emerytalny S.A. zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Przed zbyciem akcji Fundusz posiadał 1 522 981 akcji Spółki, stanowiących 5,54% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 1 522 981 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 5,54 ogólnej liczby głosów. W dniu 30 września 2013 roku Fundusz nie posiadał akcji Spółki na swym rachunku papierów wartościowych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 34/2013 z dnia 30 września 2013 roku.

W dniu 2 października 2013 roku wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Stefańskiego, że w wyniku zbycia akcji Spółki w odpowiedzi na wezwanie dotyczące sprzedaży akcji Pan Marek Stefański zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Przed zbyciem akcji Pan Marek Stefański posiadał 3 568 515 akcji Spółki, stanowiących 12,98% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 3 568 515 głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 12,98% ogólnej liczby głosów.

W dniu 1 października 2013 roku Pan Marek Stefański nie posiadał akcji spółki na swym rachunku papierów wartościowych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 35/2013 z dnia 2 października 2013 roku.

W dniu 24 października 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DRAGADOS S.A. (kontrolowanego pośrednio i bezpośrednio w 100% przez ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A), w który poinformowano, iż w wyniku rozliczenia przymusowego wykupu wszystkich pozostałych akcji „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie, ogłoszonego dnia 18 października 2013 roku zgodnie z art. 82 Ustawy o ofercie (Przymusowy Wykup), który miał miejsce dnia 23 października 2013 roku DRAGADOS S.A. posiada bezpośrednio 27 500 100 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy sto) akcji Spółki, dających prawo do wykonania 27 500 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki i 100% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 24 października 2013 roku.

W wyniku powyższych zdarzeń Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 14 listopada 2013 roku (data przekazania do publicznej wiadomości raportu za trzeci kwartał 2013 roku) jest:

Tabela nr 6: *Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień przekazania do publicznej wiadomości raportu za III kwartał 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.	27 500 100	100,00%	27 500 100	100,00%

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 trzeci kwartał 2013 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 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 półrocze 2013	Stan na dzień opublikowania raportu za III kwartał 2013
Osoby zarządzające			
Servando Sierra Martí	Prezes Zarządu	-	-
Marek Sobiecki	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	nie dotyczy	-
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu	-	-
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 Castiñeira	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., 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.

Według informacji będących w posiadaniu przez Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. osoby zarządzające i nadzorujące działalność Emitenta na dzień publikacji raportu nie posiadały akcji i udziałów w podmiotach powiązanych.

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

W trzecim kwartale 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 trzecim kwartale 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 Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie i Qualia Development Sp. z o.o. w wyniku której POL-AQUA S.A. sprzedała Qualia Development 44 udziały (tj. wszystkie posiadane udziały) w spółce Sarnia Dolina Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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 trzeciego kwartału 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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

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 PLN 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.

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

W dniu 29 sierpnia 2013 roku zostały podpisane trzy aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy Spółką a DRAGADOS S.A. 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 trzy aneksy nr 2 dotyczące pożyczek na 20 mln PLN, 30 mln PLN, i 51 mln PLN przedłużają termin wymagalności tych pożyczek do dnia 15 lipca 2014 roku z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne.

Szczegółowa informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 27/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku.

✓ **Udzielenie znaczącej gwarancji zwrotu zaliczki w związku z realizacją budowy obwodnicy Przemyśla**

W dniu 2 września 2013 roku w związku z realizacją umowy „Budowa drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885” Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes na zlecenie Spółki udzieliło gwarancji na rzecz beneficjenta, którym jest Gmina Miejska Przemyśl.

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej przez zamawiającego Gminę Miejską Przemyśl w kwocie 8 890 000,86 PLN i przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta. Gwarancja jest ważna od dnia wpływu zaliczki na rachunek Spółki do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 28/2013 z dnia 3 września 2013 roku.

✓ **Udzielenie znaczącej gwarancji**

W dniu 4 września 2013 roku, w związku z podpisaną w tym dniu Umową z Wodociągami Płockimi Sp. z o.o. na „Rozdział kanalizacji ogólnospławnej na kanalizację sanitarną i deszczową w centrum Płocka, etap 2” oraz zgodnie z zapisami warunków kontraktowych Spółka wniosła nieodwołalną, bezwarunkową gwarancję należytego wykonania kontraktu i właściwego usunięcia wad i usterek.

Kwota gwarancji wynosi 3 560 112,00 PLN, przy czym:

- Kwota do wysokości 3 560 112,00 PLN stanowi zabezpieczenie z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań objętych Umową i obowiązuje do dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Kwota do wysokości 3 560 112,00 PLN stanowi zabezpieczenie z tytułu usunięcia wad i/lub usterek i obowiązuje do dnia 13 września 2019 roku,

Niniejsza gwarancja przekracza 10% wartości kapitałów Emitenta.

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

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 29/2013 z dnia 5 września 2013 roku.

✓ **Udzielenie gwarancji bankowej przez spółkę zależną**

W związku z z podpisaną przez spółkę zależną Mostostal Pomorze S.A. umową dotyczącą Projektu i Realizacji Prac w Ramach Projektu Edvard Grieg Gwarant, Mostostal Pomorze S.A. udzielił na rzecz spółki Kwærner Stord AS, bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji bankowej jako główny zobowiązany na kwotę 9 941 611,32 NOK (5,3 mln PLN).

Gwarancja wygasa zgodnie z postanowieniami Kontraktu lub dnia 15 kwietnia 2018 roku i obowiązuje termin wcześniejszy.

Niniejsza gwarancja podlega norweskim przepisom prawnym. Postępowania sądowe wynikające w związku z niniejszą gwarancją odbywają się przed Sądem Miejskim w Oslo.

Niniejsza gwarancja przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

Wyżej wymieniona gwarancja została wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na zlecenie Mostostal Pomorze S.A.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 30/2013 z dnia 19 września 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 r.**

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 Akcjonariuszy 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, stworzą 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.

✓ ***Wszczęcie postępowania sądowego przeciwko Marvipol S.A.***

W dniu 23 września 2013 roku Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. złożył pozew sądowy przeciwko Marvipol S.A. w Warszawie w związku z realizacją inwestycji pod nazwą „Zespół Zabudowy Mieszkalno – Usługowej New Hill Park” w Warszawie, której inwestorem jest Marvipol S.A.

Przedmiotem postępowania są roszczenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane w łącznej wysokości 4 404 405,66 PLN, stwierdzone fakturami VAT.

Ponadto Spółka dochodzi od Marvipol S.A. w Warszawie kwoty 3 978 040 PLN tytułem bezpodstawnego wzbogacenia na skutek wypłaty przez Bank Societe Generale S.A. Oddział w Polsce kwoty 3 978 040 PLN na rzecz Marvipol S.A. z gwarancji bankowej dobrego wykonania nr 451/2013/FIN wystawionej na zlecenie Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

Zarząd Spółki uważa powództwo za uzasadnione.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 31/2013 z dnia 24 września 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 września 2013 roku dotyczących wierzytelności i zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wynosi odpowiednio: wierzytelności 75 990 tys. PLN i zobowiązania 201 178 tys. PLN.

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

Tabela nr 8: Grupa jako powód

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
23.09.2013	MARVIPOL SA	12 360	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzeń z faktur oraz zwrot kwoty bezzasadnie pociągniętej z gwarancji i zaliczonej na poczet kary umownej.
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o.o.	9 195	Pozew o zapłatę 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	7 855	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. Powództwo obejmuje także zwrot kosztów wykonawstwa w wydłużonym czasie.
15.05.2013	AQUANET SA	5 727	Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę premii z tytułu przyspieszenia terminu wykonania i roszczenia związane z wykonywaniem robót w wydłużonym okresie czasu.
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
01.08.2013	Katowicka Infrastruktura Wodociągowo Kanalizacyjna Sp. z o.o.	3 217	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowanie za nienależyte wykonanie umowy	Przedmiotem sprawy są rozliczenia po odstąpieniu od umowy. W postępowaniu sądowym spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za roboty pomniejszone o koszty wynagrodzeń podwykonawców i odszkodowań zapłaconych przez pozwanego.
11.09.2013	Katowicka Infrastruktura Wodociągowo Kanalizacyjna Sp. z o.o.	2 210		
30.10.2012	Miasto Stołeczne Warszawa – Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych	2 988	Pozew o ustalenie, że kara umowna jest niezasadna	ZMID na skutek interwencji NIK twierdzi że ma prawo do kary umownej, która w opinii Zarządu Spółki jest całkowicie bezzasadna.
29.08.2011	Parafia Ewangelicko-Reformowana	2 526	Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane	Korzystny wyrok I instancji. Pozwany złożył apelację a jednocześnie zapłacił kwotę główną.
24.04.2013	Polnord Warszawa Wilanów IV Sp. z o.o. (Wilanów Office Park – Budynek B 3 Sp. z o.o.)	2 439	Pozew o zapłatę wynagrodzenia za wykonanie umowy	Wydano nakaz zapłaty i wysłano pozwanemu.
01.09.2012	Ryszard Maj	2 324	Pozew o zapłatę wynagrodzenia	Wnieiono pozew o zapłatę wynagrodzenia. Spółka dochodzi zapłaty za fakturę i kary umowne.
01.08.2011	KBP 2 Sp. z o.o.	2 228	Pozew z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zwrot bezpodstawnie wypłaconych środków z gwarancji bankowej

Tabela nr 9: 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
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.
24.06.2013	MWiK w Bydgoszczy Sp. z o.o.	3 802	Roszczenie o zapłatę kary umownej.	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
19.08.2013	Gmina Wrocław	2 463 342 tys. .EUR	Skarga na wyrok Sądu Polubownego	W opinii Zarządu Spółki skarga jest niezasadna

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2013 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

11. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (Załącznik Nr 1)

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

12.1. Pozostałe zdarzenia

✓ Uchwała Zarządu Giełdy w sprawie zawieszenia obrotu akcjami POL-AQUA

W dniu 18 października 2013 roku wpłynęła do Spółki Uchwała Nr 1232/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 października 2013 roku w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

Obrót akcjami Spółki został zawieszony począwszy od dnia 18 października 2013 roku i jest związany z przekazaniem zawiadomieniem o zamiarze ogłoszenia przymusowego wykupu akcji Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 36/2013 z dnia 18 października 2013 roku.

✓ Znaczne pakiety akcji

W dniu 24 października 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie DRAGADOS S.A. (kontrolowanego pośrednio i bezpośrednio w 100% przez ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.), w którym poinformowano, iż w wyniku rozliczenia przymusowego wykupu wszystkich akcji POL-AQUA S.A. z siedzibą w Warszawie, ogłoszonego dnia 18 października 2013 roku zgodnie z art. 82 ustawy o ofercie („Przymusowy Wykup”), który miał miejsce dnia 23 października 2013 roku DRAGADOS S.A. posiada bezpośrednio 27 500 100 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy sto) akcji Spółki, dających prawo do wykonania 27 500 100 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy sto) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, reprezentujących 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki i 100% (sto procent) całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 37/2013 z dnia 24 października 2013 roku.

✓ Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dnia 25 października 2013 roku

W dniu 25 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom spółki „POL-AQUA” S.A. formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje zarząd Spółki do:

- a) Złożenia wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) w trybie art. 91 ust. 2 Ustawy o ofercie, wniosku o udzielenie zezwolenia na przywrócenie Akcjom Spółki dokumentu oraz
- b) Podjęcia wszystkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przywrócenia Akcjom Spółki formy dokumentu i wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym w szczególności do podjęcia wszelkich niezbędnych w tym zakresie czynności faktycznych i prawnych przed KNF, KDPW oraz GPW.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie 38/2013 z dnia 28 października 2013 roku.

13. 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 września 2013 roku należności warunkowe obejmują poręczenia od jednostek powiązanych w wysokości 29.037 tys. PLN, poręczenia od pozostałych jednostek w kwocie 3 365 tys. PLN, otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości 46.797 tys. PLN.

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nastąpił wzrost należności warunkowych o kwotę 3.437 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 13.348 tys. PLN. Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji bankowych jak i zobowiązań leasingowych oraz kredytowych.

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

Tabela Nr 10: Zobowiązania warunkowe

(dane w tys. PLN)

KATEGORIE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	Stan na dzień 30 września 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	138 334	149 762
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	105 368	105 030
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	9 759	10 337
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	2 267	1 847
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 432	1 432
Razem	260 160	273 508

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za trzeci kwartał 2013 roku 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.

15. 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 pomiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku Grupa udzieliła następujących gwarancji, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta:

W dniu 13 sierpnia 2013 roku, w związku z podpisaną umową pomiędzy Emitentem a Gminą Miejską Przemyśl w Przemyślu, której przedmiotem jest: „Budowa drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885.” 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 PLN 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.

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

W dniu 2 września 2013 roku w związku z realizacją umowy „Budowa drogi obwodowej miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885” Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes na zlecenie Emitenta udzieliło gwarancji na rzecz beneficjenta, którym jest Gmina Miejska Przemyśl.

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej przez zamawiającego Gminę Miejską Przemyśl w kwocie 8 890 000,86 PLN.

Gwarancja jest ważna od dnia wpływu zaliczki na rachunek Spółki do dnia 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 4 września 2013 roku, w związku z podpisaną w tym dniu Umową z Wodociągami Płockimi Sp. z o.o. na „Rozdział kanalizacji ogólnospławnej na kanalizację sanitarną i deszczową w centrum Płocka, etap 2” oraz zgodnie z zapisami warunków kontraktowych Spółka wniosła nieodwołalną, bezwarunkową gwarancję należytego wykonania kontraktu i właściwego usunięcia wad i usterek.

Kwota gwarancji wynosi 3 560 112,00 PLN, przy czym:

- Kwota do wysokości 3 560 112,00 PLN stanowi zabezpieczenie z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań objętych Umową i obowiązuje do dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Kwota do wysokości 3 560 112,00 PLN stanowi zabezpieczenie z tytułu usunięcia wad i/lub usterek i obowiązuje do dnia 13 września 2019 roku,

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

W związku z z podpisaną przez spółkę zależną Mostostal Pomorze S.A. umową dotyczącą Projektu i Realizacji Prac w Ramach Projektu Edvard Grieg Gwarant, Mostostal Pomorze S.A. udzielił na rzecz spółki Kwærner Stord AS, bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji bankowej jako główny zobowiązany na kwotę 9 941 611,32 NOK (5,3 mln PLN).

Gwarancja wygasa zgodnie z postanowieniami Kontraktu lub dnia 15 kwietnia 2018 roku i obowiązuje termin wcześniejszy.

Niniejsza gwarancja podlega norweskim przepisom prawnym. Postępowania sądowe wynikające w związku z niniejszą gwarancją odbywają się przed Sądem Miejskim w Oslo.

Wyżej wymieniona gwarancja została wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na zlecenie Mostostal Pomorze S.A.

Poza wyżej wymienionymi gwarancjami udzielonymi w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku, Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu jednostkowych poręczeń kredytów, pożyczek i poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

16. 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 trzeciego kwartału 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.

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

W okresie czwartego kwartału 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tych sprawozdaniach, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Spółki Dominującej oraz ich wyniki finansowe.

.....
Servando Sierra Martí
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 14 listopada 2013 roku

Niniejszy Skonsolidowany Raport kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 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 14 listopada 2013 roku