



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2011r.

zawierający kwartalną informację finansową P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

sporządzony
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
w Piasecznie w dniu 14 listopada 2011 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I P.R.I. „POL-AQUA” S.A.....	7
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - ZAŁĄCZNIK NR 1.....	9
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - ZAŁĄCZNIK NR 2.....	9
D. INFORMACJE DODATKOWE	10
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA	12
1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 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 Emitenta 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 Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	17
3. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową Emitenta na dzień przekazania raportu za trzeci kwartał, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2011 roku, odrębnie dla każdej z osób	19
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	20
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	20
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie trzeciego kwartału 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	21
7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe	21
7.2. Zmiana zaangażowania kapitałowego oraz zmiany struktury własnościowej w spółkach z Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	23
7.3. Pozostałe zdarzenia.....	24
8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego 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 Emitenta, wraz z przedstawieniem:.....	26
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	27
10. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	29
11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie	29
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 Emitenta	29
12.1. Znaczące i istotne umowy handlowe	29

12.2.	Pozostałe zdarzenia.....	31
13.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	32
14.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	33
15.	Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego 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 Emitenta.....	33
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 Emitenta.....	33
17.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	7
Tabela Nr 2:	Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.	8
Tabela Nr 3:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30.09.2011r.....	11
Tabela Nr 4:	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2011 roku).....	14
Tabela Nr 5:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień przekazania do publicznej wiadomości Raportu za trzeci kwartał 2011r.....	18
Tabela Nr 6:	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji.....	19

SPIS WYKRESÓW

Wykres Nr 1:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 2011r.	10
--------------	--	----

WPROWADZENIE

1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2011 roku zawiera:

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku.
- C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku.
- D. Informacje dodatkowe.
- E. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności i rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA obejmuje okresy: trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku i od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku i od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. obejmuje okresy: trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku i od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku i od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.

- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku.

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

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA obejmowała następujące spółki:

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie wraz z oddziałami - Spółka Dominująca;
- PA CONEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gostyninie - spółka zależna;
- PA Wyroby 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;
- Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - spółka stowarzyszona.

W dniu 4 stycznia 2011 roku, zgodnie z postanowieniem wydanym na posiedzeniu niejawnym Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. pozostawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku. Następnie, ww. sąd wydał postanowienie w przedmiocie zarządu własnego upadłego, w którym uchylił zarząd własny upadłego i ustanowił zarządcę. W dniu 8 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie, w którym postanowił:

- zmienić sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego;
- odwołać zarządcę Wojciecha Makucia;
- powołać syndyka w osobie Wojciecha Makucia.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa POL-AQUA z dniem 4 stycznia 2011 roku 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.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa dotycząca sprzedaży p. Markowi Graczykowskiemu (Prezesowi Zarządu Vectra S.A.) 13.200.000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A. uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Vectra S.A. Dotychczas P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadała 13.200.000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A. uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Vectra S.A.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa POL-AQUA z dniem 1 kwietnia 2011 roku utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną.

Zgodnie z MSR 27, wyłączono na dzień 1 kwietnia 2011 roku wartość bilansową aktywów i zobowiązań spółki Vectra S.A.

W dniu 1 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, IV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu w Krajowym Rejestrze Sadowym wpisu połączenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna spółki przejmującej ze spółką PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej. Połączenie zostało dokonane przez przejęcie na podstawie art. 492 §1 ust. 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całości majątku spółki PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. na spółkę Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

Postanowienie Sądu jest konsekwencją Uchwały Nr 20/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2011 roku w sprawie połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) przez przejęcie spółki pod firmą: PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu (jako Spółki Przejmowanej).

Rozliczenie połączenia dokonane zostało poprzez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Prezentacja przychodów i kosztów przejętej spółki w sprawozdaniu finansowym połączonych spółek dokonywane jest od dnia połączenia tj., od dnia 1 września 2011 roku.

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

PKO BP INWESTYCJE - Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zmieniła nazwę na: Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Nazwę zmienił też drugi ze wspólników spółki - PKO BP Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na QUALIA Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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.

A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku i 2010 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 2011r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010r. (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	515 453	1 016 968	127 546	254 071
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 111	23 089	6 708	5 768
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 946	-149 351	7 905	-37 313
IV.	Zysk (strata) brutto	28 150	-149 485	6 966	-37 346
V.	Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	22 648	-147 508	5 604	-36 852
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-193 793	-95 648	-47 953	-23 896
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 420	-2 227	-846	-556
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	75 989	-8 294	18 803	-2 072
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-121 224	-106 169	-29 996	-26 524
X.	Aktywa razem	669 351	944 552	151 739	236 908
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	404 182	568 681	91 626	142 634
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 234	6 897
XIII.	Kapitał własny	265 169	375 871	60 113	94 274
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,82	-5,36	0,20	-1,34
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	9,64	13,67	2,19	3,43

Tabela Nr 2: Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011r. (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010r. (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	432 310	804 919	106 973	201 094
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 935	34 020	6 170	8 499
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 602	-58 074	4 108	-14 509
IV.	Zysk (strata) brutto	14 213	-148 082	3 517	-36 996
V.	Zysk (strata) netto	9 218	-146 705	2 281	-36 652
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-188 079	-100 003	-46 539	-24 984
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 061	-5 841	-3 479	-1 459
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 364	-6 238	20 133	-1 558
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	-120 776	-112 082	-29 885	-28 002
X.	Aktywa razem	597 256	775 256	135 395	194 446
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	374 768	431 308	84 958	108 179
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 234	6 897
XIII.	Kapitał własny	222 488	343 948	50 437	86 267
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,34	-5,33	0,08	-1,33
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	8,09	12,51	2	3

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 2011 roku - 4,4112 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2010 roku - 3,9870.
- 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 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku - 4,0413 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 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku - 4,0027.

.....
Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 14 listopada 2011r.

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - 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 - ZAŁĄCZNIK NR 2

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

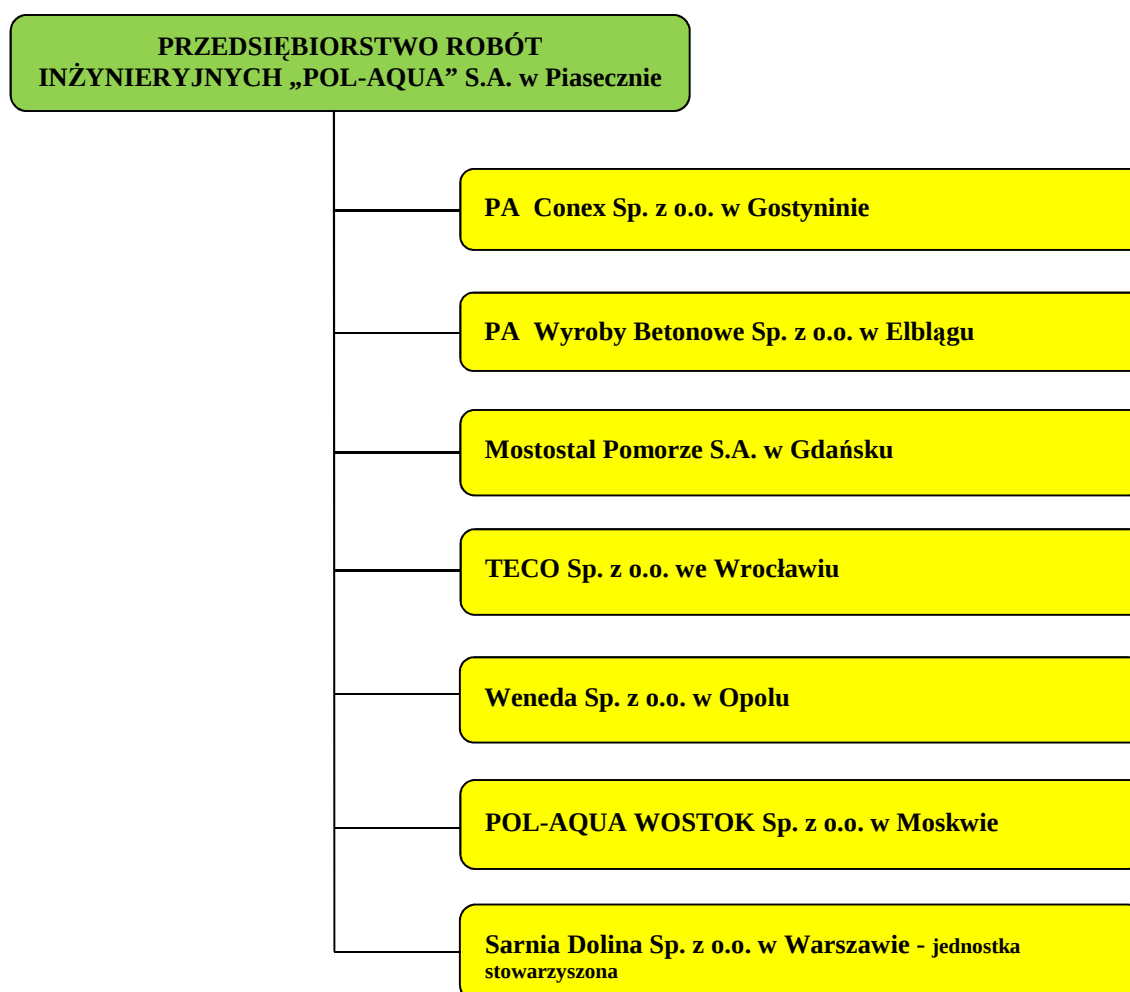
1. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
5. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
6. Dodatkowe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

D. INFORMACJE DODATKOWE

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej POL-AQUA. W dniu 30 września 2011 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 2011r.



W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres trzech kwartałów zakończonego dnia 30 września 2011 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 30.09.2011r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.09. 2011r.	31.12. 2010r.
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. Płk. 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	89,99*	79,99*
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 naftowej 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.

Zgodnie z zawartą umową z dnia 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 zakupiła w dniu 14 stycznia 2011 roku 56.980 (pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) akcji.

Ponadto, P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jest właścicielem 44% udziałów w kapitale spółki Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która jest wyceniana metodą praw własności.

W analizowanym okresie nastąpiła utrata kontroli przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych: PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. i Vectra S.A. (szczegółowa informacja w punkcie D.6 niniejszego raportu).

W dniu 1 września 2011 roku spółka PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu została połączona ze Spółką Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna (szczegółowa informacja w punkcie D.6 niniejszego raportu).

Na dzień 30 września 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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 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.

Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - spółka stowarzyszona

Spółka włączona do Grupy Kapitałowej POL-AQUA od dnia 24 września 2009 roku.

Działalność spółki obejmuje m.in:

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
- sprzedaż domów i lokali.

1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2011 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 4: Powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2011 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. Ziejkowa 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	89,99*	54 496 861,70	54 496 861,70	455 999
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	100,00	18 809 870,00	18 809 870,00	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
Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	00-640 Warszawa Ul. Mokotowska 1	44,00	3 294 230,88	-	44

* 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.

Zgodnie z zawartą umową z dnia 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 zakupiła w dniu 14 stycznia 2011 roku 56.980 (pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) akcji.

W analizowanym okresie nastąpiła utrata kontroli przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych: PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. i Vectra S.A. (szczegółowa informacja w punkcie D.6 niniejszego raportu).

W dniu 1 września 2011 roku spółka PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu została połączona ze Spółką Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna (szczegółowa informacja w punkcie D.6 niniejszego raportu).

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

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

Nazwa Jednostki Dominującej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna

Siedziba 05-500 Piaseczno, ul. Dworska 1

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

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Piasecznie (dalej „P.R.I. „POL-AQUA” S.A., „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”) posiada następujące oddziały:

- POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa
ul. Na Piaskach 10, Lok. 211
80-846 Gdańsk;
- POL-AQUA S.A. Oddział Generalnego Wykonawstwa Południe
Nr Z 51, Lok. 48
46-021 Brzeziny k/Opola.

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. z siedzibą w Piasecznie. 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, ekologicznego, drogowego i 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). Ponadto Emitent prowadzi działalność w zakresie generalnego wykonawstwa, polegającej na kompleksowej realizacji projektów budowlanych oraz działalności pobocznej, w ramach Oddziału Generalnego Wykonawstwa z siedzibą w Gdańsku oraz Oddziału Generalnego Wykonawstwa Południe (wraz z zakładem produkcji przemysłowej w Częstochowie) z siedzibą w Brzeziu k. Opola. Spółka 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 dnia 30 lipca 2007 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednostką Dominującą wobec Emitenta 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 Piasecznie na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu,
Eduardo Martínez Martínez	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Józef Okolski	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Ignacio Segura Suriñach	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Ricardo Cuesta Castiñeira	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej,
José Puente García	Członek Rady Nadzorczej,
Alfonso Costa Caudrench	Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 30 września 2011 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 Emitenta 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 Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki Dominującej na dzień 30 września 2011 roku (trzeci kwartał 2011 roku) i na dzień 14 listopada 2011 roku (data przekazania do publicznej wiadomości Raportu za trzeci kwartał 2011 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 przekazania do publicznej wiadomości Raportu za trzeci kwartał 2011r.

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. ²	2 929 059	10,65%	2 929 059	10,65%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	1 408 519	5,12%	1 408 519	5,12%
Pioneer Pekao Investment Management ¹	1 377 334	5,01%	1 377 334	5,01%
Marek Stefański ²	428 305	1,56%	428 305	1,56%
Pozostali Akcjonariusze	3 206 817	11,66%	3 206 817	11,66%

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 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.

DIM S.a.r.L. jest spółką zależną od p. Marka Stefańskiego.

Ponadto ALTUS TFI S.A. w wyniku zawarcia umowy z DIM S.a.r.L. o wykonywanie czynności polegających na zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych posiada m.in. prawo głosu na WZA P.R.I. POL-AQUA S.A. powyżej 5% (Raport Bieżący Nr 17/2011 z dnia 16 maja 2011 roku oraz Raport Bieżący Nr 27/2011 z dnia 22 września 2011 roku).

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2011 roku (tj. 31 sierpnia 2011 roku):

W okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2011 roku (tj. 31 sierpnia 2011 roku) do dnia publikacji Raportu za trzeci kwartał 2011 roku (tj. 14 listopada 2011 roku) zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie uległ zmianie.

3. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową Emitenta na dzień przekazania Raportu za trzeci kwartał, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2011 roku, odrębnie dla każdej z osób

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące prezentuje poniższa tabela:

Tabela Nr 6: Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta będące w posiadaniu akcji

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania Raportu za I półrocze 2011r.	Stan na dzień opublikowania Raportu za III kwartał 2011r.
Osoby zarządzające			
Piotr Chelkowski	Prezes Zarządu	-	-
Eduardo Martínez Martínez	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	-	-
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu	-	-
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Osoby nadzorujące			
Józef Okolski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Ignacio Segura Suriñach	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
Ricardo Cuesta Castiñeyra	Sekretarza 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 RN	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
José Puente Garcia	Członek RN	- ²	- ²
Alfonso Costa Cuadrench	Członek RN	- ²	- ²
Janusz Steinhoff	Członek RN	-	-
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek RN	-	-

1. DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. 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.
2. DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. 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. Według złożonego oświadczenia Członkowie Rady Nadzorczej, poza działalnością w DRAGADOS S.A. - akcjonariuszem dominującym wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (prowadzącym działalność o charakterze konkurencyjnym wobec

P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) nie wykonują innej działalności konkurencyjnej do działalności prowadzonej przez Spółkę.

p. Alfonso COSTA CUADRENCH od 1 listopada 2010 roku pełni funkcję Wicedyrektora Działu Zagranicznego DRAGADOS, S.A. Dyrektora Generalnego w Polsce.

p. José PUENTE GARCÍA pełni funkcję Zastępcy Dyrektora Generalnego dla Polski w DRAGADOS S.A.

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

W trzecim kwartale 2011 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 2011 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 Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 4 stycznia 2011 roku, zgodnie z postanowieniem wydanym na posiedzeniu niejawnym Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. pozostawiając zarząd własny upadłego co do całości majątku. Następnie, ww. sąd wydał postanowienie w przedmiocie zarządu własnego upadłego, w którym uchylił zarząd własny upadłego i ustanowił zarządcę. W dniu 8 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie, w którym postanowił:

- zmienić sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego;
- odwołać zarządcę Wojciecha Makucia;
- powołać syndyka w osobie Wojciecha Makucia.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa POL-AQUA z dniem 4 stycznia 2011 roku 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.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa dotycząca sprzedaży p. Markowi Graczykowskiemu (Prezesowi Zarządu Vectra S.A.) 13.200.000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A. uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Vectra S.A. Dotychczas P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadała 13.200.000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A. uprawniającego do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Vectra S.A.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa POL-AQUA z dniem 1 kwietnia 2011 roku utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną.

Zgodnie z MSR 27, wyłączono na dzień 1 kwietnia 2011 roku wartość bilansową aktywów i zobowiązań spółki Vectra S.A.

W dniu 1 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, IV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu w Krajowym Rejestrze Sadowym wpisu połączenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna spółki przejmującej ze spółką PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej. Połączenie zostało dokonane przez przejęcie na podstawie art. 492 §1 ust. 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całości majątku spółki PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. na spółkę Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

Postanowienie Sądu jest konsekwencją Uchwały Nr 20/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2011 roku w sprawie połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) przez przejęcie spółki pod firmą: PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu (jako Spółki Przejmowanej).

Rozliczenie połączenia dokonane zostało poprzez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Prezentacja przychodów i kosztów przejętej spółki w sprawozdaniu finansowym połączonych spółek dokonywane jest od dnia połączenia tj., od dnia 1 września 2011 roku.

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

Zgodnie z zawartą umową z dnia 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 zakupiła w dniu 14 stycznia 2011 roku 56.980 (pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) akcji.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie trzeciego kwartału 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ *Publiczne otwarcie ofert na budowę kolejnego odcinka drogi ekspresowej S8*

W dniu 22 lipca 2011 roku w siedzibie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Opolu nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji: „Budowa drogi ekspresowej S8 na odcinku Syców - Kępno - Sieradz - A1 (Łódź) odcinek 3: Wieruszów - Walichnowy, długość -13,1 km”.

Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie:

- DRAGADOS S.A., Madryt - Lider,

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Piaseczno - Partner.

Wartość umowy wynosi 189.809.096,75 PLN netto. Szacowany udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi ok 50%.

Zamawiający przystąpi do zbadania poprawności złożonych ofert w zakresie ich sporządzenia i złożenia zgodnie z warunkami specyfikacji przetargowej.

Wybór Wykonawcy i podpisanie umowy przewidziane jest po zakończeniu procedur przewidzianych przez Ustawę z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 31/2011 z dnia 22 lipca 2011 roku.

✓ **Publiczne otwarcie ofert na budowę kolejnego odcinka drogi ekspresowej S8**

W dniu 27 lipca 2011 roku w siedzibie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji: 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. Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie:

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Piaseczno - Lider,
- DRAGADOS S.A., Madryt - Partner.

Wartość umowy wynosi 1.129.185.628,45 PLN netto. Szacowany udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi ok 50%.

Zamawiający przystąpi do zbadania poprawności złożonych ofert w zakresie ich sporządzenia i złożenia zgodnie z warunkami specyfikacji przetargowej.

Wybór Wykonawcy i podpisanie umowy przewidziane jest po zakończeniu procedur przewidzianych przez Ustawę z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 32/2011 z dnia 27 lipca 2011 roku.

✓ **Podpisanie aneksu do umowy o linię wielocelową z Bankiem Pekao S.A.**

W dniu 1 sierpnia 2011 roku do Spółki wpłynął aneks z dnia 29 lipca 2011 roku z Banku Polska Kasa Opieki S.A. do umowy o udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej z dnia 3 lipca 2006 roku.

W ramach limitu kredytowego 1 udostępniona została możliwość wystąpienia zadłużenia do łącznej kwoty nie przekraczającej 100 mln PLN - kredyt obrotowy (Kredyt w Rachunku Bieżącym).

W ramach limitu kredytowego 2 Bank będzie udzielał gwarancji bankowych, za wyjątkiem gwarancji zabezpieczających spłatę kredytów lub innych transakcji o podobnym charakterze zaciągniętych w innych bankach lub instytucjach finansowych (tekst jedn. Dz. U. z 2002 r. nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami) do łącznej kwoty nie przekraczającej 70 mln PLN - limit gwarancyjny.

Strony ustaliły, że maksymalny limit kredytowy w kwocie 170 mln PLN został przedłużony do 31 lipca 2012 roku i może zostać przedłużony na kolejne okresy.

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

Szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie Bieżącym Nr 33/2011 z dnia 1 sierpnia 2011 roku.

✓ **Wybór najkorzystniejszej oferty na budowę odcinka drogi ekspresowej S8**

W dniu 23 sierpnia 2011 roku do Spółki wpłynęło pismo Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Opolu (nawiązanie do Raportu Bieżącego Nr 31 z dnia 22 lipca 2011 roku).

W piśmie tym zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego na „Budowę drogi ekspresowej S8 na odcinku Syców - Kępno - Sieradz - A1 (Łódź) odcinek 3: Wieruszów - Walichnowy, długość -13,1 km” za najkorzystniejszą została uznana oferta konsorcjum:

- DRAGADOS S.A., Madryt - Lider,
- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Piaseczno - Partner

Wartość umowy wynosi 189.809.096,75 PLN netto (233.465.189 PLN brutto). Szacowany udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi ok 50%.

Podmioty biorące udział w przedmiotowym przetargu mogą w terminie 10 dni od daty wyboru najkorzystniejszej oferty wnieść odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej.

Podpisanie umowy przewidziane jest po zakończeniu procedur przewidzianych przez Ustawę z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będzie przekazywać informacje o dalszym przebiegu przedmiotowego przetargu w formie raportów bieżących.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 34/2011 z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

✓ **Wybór najkorzystniejszej oferty na budowę odcinka drogi ekspresowej S8**

W dniu 24 sierpnia 2011 roku do Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie wpłynęło pismo Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi (nawiązanie do Raportu Bieżącego Nr 32 z dnia 27 lipca 2011 roku).

W piśmie tym zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego na „Budowę 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” za najkorzystniejszą została uznana oferta konsorcjum:

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Piaseczno - Lider,
- DRAGADOS S.A., Madryt - Partner.

Wartość umowy wynosi 1.388.807.374,68 PLN brutto. Szacowany udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi ok. 50%.

Podmioty biorące udział w przedmiotowym przetargu mogą w terminie 10 dni od daty wyboru najkorzystniejszej oferty wnieść odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej.

Podpisanie umowy przewidziane jest po zakończeniu procedur przewidzianych przez Ustawę z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będzie przekazywać informacje o dalszym przebiegu przedmiotowego przetargu w formie raportów bieżących.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 35/2011 z dnia 24 sierpnia 2011 roku.

7.2. Zmiana zaangażowania kapitałowego oraz zmiany struktury własnościowej w spółkach z Grupy Kapitałowej POL-AQUA

✓ **Postanowienie sądu dotyczące połączenia P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o.**

W dniu 2 września 2011 roku Spółka otrzymała postanowienie sądu wydane w dniu 1 września 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisu połączenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. - spółki przejmującej ze spółką PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej. Połączenie zostało dokonane przez przejście na podstawie art. 492 §1 ust. 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całości majątku spółki PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. na spółkę Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie, ul. Dworska 1, 05-500, zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem 0000044166, NIP 775-00-01-125, kapitał zakładowy 27.500.100 PLN wpłacony w całości.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. świadczy usługi budownictwa inżynieryjnego, ekologicznego, drogowego, paliwowego oraz ogólnego. Realizuje kompletne uzbrojenia podziemne, buduje drogi i mosty oraz rurociągi przesyłowe ropy i gazu. Prowadzi działalność w zakresie generalnego wykonawstwa obiektów kubaturowych, przemysłowych, użyteczności publicznej, centrów handlowych i innych.

PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. J. Cygana 5, 45-131 Opole, zarejestrowana była dotychczas w Krajowym Rejestrze Sądowym

w Sądzie Rejonowym w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000054580, NIP 754-25-37-792, kapitał zakładowy 12.419.520 PLN wpłacony w całości.

PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. świadczy usługi budowlane z zakresu inżynierii sanitarnej: kanalizacje ściekowe, sieci wodociągowe, stacje uzdatniania wody, oczyszczalnie ścieków, budowle inżynieryjne. Postanowienie Sądu jest konsekwencją uchwały nr 20/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2011 roku w sprawie połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) przez przejęcie spółki pod firmą: PA ENERGOBUDOWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu (jako Spółki Przejmowanej).

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 36/2011 z dnia 2 września 2011 roku.

7.3. Pozostałe zdarzenia

✓ **Odpowiedzi na pytania akcjonariusza udzielone w trybie art. 428 KSH**

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przekazał w dniu 5 lipca 2011 roku do publicznej wiadomości treść udzielonych w trybie art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych odpowiedzi na pytania zadane podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 czerwca 2011 roku przez pełnomocnika akcjonariusza DIM S.a.r.l. - ALTUS TFI S.A.

Pytanie 1. Spółka utworzyła odpisy amortyzacyjne na pożyczki w wysokości 9 mln PLN oraz odpisy na należności 77 mln PLN. Skąd wzięły się te odpisy w związku z tym, że większość kontraktów jest realizowana na rzecz Skarbu Państwa?

Odpowiedź: odpis aktualizujący wartość pożyczek w kwocie 9.102 tys. PLN dotyczy pożyczek udzielonych spółkom zależnym - informacja w Nocie nr 13.5 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Odpisy należności dokonane w 2010 roku w wysokości 77 mln PLN dotyczą kontrahentów prywatnych, w tym spółek zależnych - informacja w Nocie nr 13.3 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Pytanie 2. Spółka odnotowała stratę, podczas gdy inne podmioty konkurencyjne na rynku nie, w zakresie budownictwa inżynieryjnego i ogólnego, z czego wynika strata na tego rodzaju działalności spółki? Na jakich kontraktach były te straty?

Odpowiedź: strata netto Spółki i Grupy POL-AQUA wynika zarówno z niezadawalających zrealizowanych marż na wielu kontraktach podpisanych w latach poprzednich, jak i z szeregu dokonanych odpisów aktualizujących w tym na należności oraz wartość firmy. W przypadku wielu kontraktów budżetowane koszty ich realizacji były niedoszacowane. Ponadto znaczne straty netto poniosły także spółki zależne takie jak Vectra S.A. i PA Conex Sp. z o.o.

Pytanie 3. Podobne pytanie jeśli chodzi o odpisy wartości aktywów trwałych za 2010 rok pytanie co składa się na te odpisy i skąd wzięła się ta wysoka kwota jakie są podstawy tych odpisów? Podstawy dokonania odpisów środków trwałych oraz wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych w 2010 roku?

Odpowiedź: odpis wartości pozostałych aktywów trwałych w kwocie 8.437 tys. PLN dotyczył budynków i budowli, środków transportu i środków trwałych w budowie, których wartość księgowa była wyższa od wartości rynkowej. Informacja zawarta jest w Notach nr 13.3 i nr 18 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Pytanie 4. Podobna sytuacja jest z odpisami wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych?

Odpowiedź: odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 3.294 tys. PLN dotyczył Spółki PKO BP Inwestycje Sarnia Dolina Sp. z o.o. i wynikał z sytuacji biznesowej spółki. Informacja zawarta jest w Nocie nr 13.5 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Pytanie 5. Korekta błędów z poprzednich lat. W jaki sposób Spółka dokonała tych korekt i z jakiego tytułu wynikają te zmiany?

Odpowiedź: w trakcie sporządzania sprawozdania za rok 2010 zidentyfikowane zostały błędy, które dotyczyły zdarzeń z 2009 roku i z lat wcześniejszych. Zgodnie z MSR 8 korekta błędów lat ubiegłych nie jest ujmowana w rachunku zysków i strat okresu, w którym błąd wykryto. Wszelkie prezentowane informacje dotyczące okresów wcześniejszych, koryguje się od najwcześniejszego z możliwych okresów. Zidentyfikowane błędy dotyczące roku 2009 odniesione zostały w danych porównywalnych rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, natomiast błędy popełnione w okresach sprzed 2009 roku odniesione zostały w bilansie na wynik lat poprzednich. Korekta błędów odniesiona na wynik finansowy za 2009 rok wyniosła 36.488 tys. PLN. Szczegółowy opis korekty błędów zawarty jest w Nocie Nr 10 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Pytanie 6. Spółka dokonała zmian w zakresie przychodów i kosztów - jakie były tego przyczyny i dlaczego to się zadziało w kontekście pozyskiwania nowych kontraktów?

Odpowiedź: w roku 2010 Spółka nie dokonywała zmian w zakresie przychodów i kosztów ze sprzedaży z wyjątkiem zmian prezentacyjnych kosztów i przychodów z kontraktów realizowanych w konsorcjach, w których Spółka nie ma samodzielnej kontroli. Tak jak opisano w Nocie nr 10 do jednostkowego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, została zmieniona prezentacja pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych w postaci netowania przychodów i kosztów.

Pytanie 7. Jak wyglądała sytuacja jeśli chodzi o niezależność Członków Rady Nadzorczej, kto jest niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej i czy niezależni Członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności?

Odpowiedź: niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej są Pan Krzysztof Gadkowski i Pan Janusz Steinhoff, którzy zostali mianowani w poprzednim 2010 roku. W dniu powołania Członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależnych Członków Rady Nadzorczej i wedle najlepszej wiedzy Spółki nic się nie zmieniło od dnia powołania.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 30/2011 z dnia 5 maja 2011 roku.

✓ ***PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. - zmiana upadłości z możliwością układu na upadłość likwidacyjną***

W dniu 20 września 2011 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu wydane w dniu 8 września 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, w którym Sąd postanowił:

- zmienić sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego;
- odwołać zarządcę Wojciecha Makucia,
- powołać syndyka w osobie Wojciecha Makucia.

Przyczyną zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego jest fakt, jak stwierdził Sąd, że PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości nie ma realnych możliwości przeprowadzenia żadnego układu z uwagi na brak źródeł jego finansowania.

Szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie Bieżącym Nr 38/2011 z dnia 20 września 2011 roku.

✓ **Wniosek akcjonariusza dotyczący zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 30 września 2011 roku do Spółki wpłynął wniosek ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu (akcjonariusza posiadającego 10,65% udziałów w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA Spółki), dotyczący żądania na podstawie art. 400 oraz 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wraz z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad zmian w składzie Rady Nadzorczej (odwołanie lub powołanie Członków Rady Nadzorczej).

Żądanie nie zawiera uzasadnienia.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w Raporcie Bieżącym Nr 38/2011 z dnia 30 września 2011 roku.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego 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 Emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach Emitenta 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 Emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

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 Emitenta 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,
- umowy o doradztwo.

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 Emitenta.

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 Emitenta 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 Emitenta,**
 - b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Grupy Kapitałowej Emitenta 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 dotyczących zobowiązań i wierzytelności toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, stanowiących, co najmniej 10% kapitałów własnych, wynosi odpowiednio w przypadku zobowiązań 174.163 tys. PLN i wierzytelności 76.016 tys. PLN.

Największe postępowania w grupie zobowiązań i wierzytelności obejmują:

Grupa jako Powód

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Opis
22.10.2010r.	„FED Poland” Sp. z o.o.	28 517	Należność z tytułu kaucji gwarancyjnych i odsetek	W wyniku postępowania sądowego Sąd zasądził wpłatę przez pozwanego kaucji wraz z odsetkami w wysokości 25.579 tys. PLN. Ponadto zasądzono wypłatę na rzecz Spółki Dominującej kwoty 107 tys. PLN tytułem kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Utworzony w 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności nie został rozwiązany z uwagi na istotną niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.
15.01.2010r.	Gmina Wrocław	25 087	Wynagrodzenie umowne i odszkodowanie	Przedmiotem postępowania są pozwy dotyczące - kwoty 1.541 tys. EUR tytułem dopłaty do wykonanych robót ziemnych związanych z wykopami instalacyjnymi wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty; - kwoty 4.794 tys. EUR tytułem odszkodowania w związku z wydłużeniem czasu realizacji kontraktu o 9 miesięcy, wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 5 marca 2008 roku do dnia zapłaty.
28.01.2011r.	KBP 5 Sp. z o. o	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	Jednocześnie Spółka Dominująca dochodzi odsetek ustawowych od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. W odniesieniu do ww. roszczeń Spółka Dominująca 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. Kierując się zasadą ostrożnej wyceny dokonano stosownych odpisów aktualizujących wartość należności.
28.01.2011r.	KBP 6 Sp. z o. o	7 497		

Grupa jako Pozwany

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość przedmiotu sporu (tys. PLN)	Przedmiot sporu	Opis
14.03.2011r.	KBP 5 Sp. z o. o.	78 877	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.
14.03.2011r.	KBP 6 Sp. z o. o	77 555	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.
19.01.2011r.	Gmina Wrocław*	7 188	Roszczenie wynikające ze zwłoki terminowej realizacji robót	Mając na względzie ryzyko straty związanej z rozstrzygnięciem powyższego roszczenia utworzona została rezerwa w wysokości wartości przedmiotu sporu.

* Sprawa z powództwa Gminy Wrocław została oddalona w dniu 25 października 2011 r. Wyrok jest ostateczny.

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 zakończonym w dniu 30 września 2011 roku istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową POL-AQUA wyniki finansowe miała eliminacja aktywów netto spółek wyłączonych z konsolidacji.

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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w punkcie Nr 8.

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

Po zakończeniu trzeciego kwartału 2011 roku wystąpiły następujące zdarzenia, które mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA:

12.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ *Umowa na budowę odcinka nr 6 i 7 drogi ekspresowej S8*

W dniu 5 października 2011 roku została podpisana znacząca umowa pomiędzy konsorcjum P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (lider) i DRAGADOS S.A. (partner) a Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi.

Przedmiotem umowy jest: „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”.

Wartość umowy wynosi: 446.809.205,69 PLN netto (549.575.323 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 51%.

Realizacja przedsięwzięcia będzie polegała na kompleksowej realizacji projektu obejmującego: roboty drogowe i inżynieryjne, wykonanie kanalizacji deszczowych wraz z urządzeniami podczyszczającymi oraz sieci wodociagowych, wykonanie urządzeń bezpieczeństwa ruchu i oświetlenia, realizację urządzeń ochrony środowiska w tym urządzeń oczyszczających ścieki drogowe, ekranów akustycznych, zbiorników retencyjnych i przejść dla zwierząt. Ponadto zostanie wykonana przebudowa istniejącej infrastruktury technicznej w tym: cieków naturalnych oraz urządzeń wodnych, linii elektroenergetycznych, linii teletechnicznych i sieci wodociagowych.

Rozpoczęcie robót oraz uzyskanie prawa dostępu do placu budowy nastąpi w terminie nie później niż 14 dni od daty zawarcia umowy.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na 27 miesięcy od daty zawarcia umowy, obejmujący okres zimowe.

Roboty będące przedmiotem wymienionej umowy będą wykonane zgodnie z Warunkami Kontraktowymi na budowę dla robót budowlanych i inżynieryjnych projektowanych przez Zamawiającego (wydanie angielsko - polskie 2000 tłumaczenie pierwszego wydania FIDIC 1999.).

Okres gwarancji jakości wykonawcy wynosi 60 miesięcy liczonych od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia.

Okres rękojmi za wady wynosi 12 miesięcy liczonych od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia.

Płatności będą dokonywane w 30 dni od daty dostarczenia faktury Zamawiającemu.

Minimalna kwota Przejściowego Świadectwa Płatności wynosi 2% zaakceptowanej kwoty kontraktowej.

Konsorcjum złożyło gwarancję ubezpieczeniową należytego wykonania w wysokości 5% kwoty kontraktowej brutto. Wymagana minimalna ilość wykonania stanowi:

- a) wykonanie w terminie 10 miesięcy od daty zawarcia umowy nie mniej niż 20% zaakceptowanej kwoty kontraktowej; oraz
- b) wykonanie w terminie 15 miesięcy od daty zawarcia Umowy nie mniej niż 40% zaakceptowanej kwoty kontraktowej. Wykonawca zobowiązany jest spełnić obydwie warunki.

Wykonawca zapłaci Zamawiającemu kary umowne:

- a) za przekroczenie czasu na ukończenie robót - 0,02% zaakceptowanej kwoty brutto za każdy dzień zwłoki,
- b) za niewykonanie wymaganej minimalnej ilości wykonania w terminie - 0,02% zaakceptowanej kwoty brutto za każdy dzień zwłoki. Kary umowne za niespełnienie każdego z warunków dotyczących wymaganej minimalnej ilości wykonania będą naliczane oddzielnie,
- c) z tytułu odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie wykonawcy - 10% zaakceptowanej kwoty brutto,
- d) za niedotrzymanie terminu usunięcia wad oraz wykonania drobnych zaległych prac określonych w Świadectwie Przejęcia albo niedotrzymanie terminu usunięcia wad oraz wykonania drobnych zaległych prac w okresie rękojmi za wady w terminie określonym przez Inżyniera lub Zamawiającego w wysokości 5.000 PLN za każdy dzień zwłoki.

Zamawiający zapłaci wykonawcy kary umowne z tytułu odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego - 10 % zaakceptowanej kwoty brutto. Kara nie obowiązuje jeżeli odstąpienie od umowy nastąpi z przyczyn, o których mowa w Subklauzuli 15.2 FIDIC (z wyłączeniem pkt. e Subklauzuli 15.2) oraz w razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy (art. 145 ustawy Prawo zamówień publicznych). Strony zastrzegły w Kontrakcie, że jeżeli kara umowna nie pokrywa poniesionej szkody, Zamawiający może dochodzić odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych wynikających z Kodeksu Cywilnego. Umowa została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Kryterium, według którego umowa została uznana za znaczącą to wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie Bieżącym Nr 39/2011 z dnia 5 października 2011 roku.

✓ **Podpisanie umowy na limit gwarancyjny z Societe Generale S.A.**

W dniu 19 października 2011 roku została podpisana umowa nr 2011/008 na limit gwarancyjny z Societe Generale S.A. („Bank”) oddział w Polsce.

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,
- przetargów,

- spłaty zaliczki,
- usunięcia wad i usterek.

W ramach limitu kredytowego, Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty nie przekraczającej 100 mln PLN (limit od 36 do 60 miesięcy wynosi 20 mln PLN).

Przedmiotowy limit przyznany został na okres od chwili podpisania umowy do dnia 31 sierpnia 2012 roku.

Ponadto Bank udzielił na podstawie odrębnej umowy nr 2011/055 z dnia 19 października 2011 roku krótkoterminowego kredytu odnawialnego w maksymalnej wysokości 25 mln PLN (od dnia podpisania umowy do dnia 31 sierpnia 2012 roku).

Łączna kwota przyznanego limitu gwarancyjnego oraz krótkoterminowego kredytu odnawialnego nie może przekroczyć 100 mln PLN.

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

Szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie Bieżącym Nr 41/2011 z dnia 19 października 2011 roku.

✓ **Zawarcie aneksu do umowy na budowę Trasy Mostu Północnego w Warszawie**

W dniu 4 listopada 2011 roku został podpisany aneks nr 6 do umowy na „Budowę Trasy Mostu Północnego, zadanie 1, etap I od węzła z ulicą Pułkową do węzła z ulicą Modlińską” w Warszawie, zawarty pomiędzy Miastem Stołecznym Warszawa reprezentowanym przez Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych, a Konsorcjum Firm: P.R.I. „POL-AQUA” S.A., SANDO Budownictwo Polska Sp. z o.o., CONSTRUCCIONES SANCHEZ DOMINGUEZ - SANDO S.A. i KROMISS-BIS Sp. z o.o. reprezentowanym przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (lider Konsorcjum). Przedmiotowy aneks związany jest ze zwiększeniem ilości robót w stosunku do ilości określonych w przekazanej przez Zamawiającego Dokumentacji Przetargowej i zwiększa znacząco kwotę kontraktową o wartość 89.572.218,92 PLN netto.

Łączna Zaakceptowana Cena Kontraktowa, ustalona w umowie i aneksach wynosi 897.075.609,47 PLN netto (1.103.402.999,64 PLN brutto). Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.

Szczegółowe informacje zawarte są w Raporcie Bieżącym Nr 43/2011 z dnia 4 listopada 2011 roku.

12.2. Pozostałe zdarzenia

✓ **Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

Zarząd spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie w związku ze złożonym na podstawie art. 400 oraz 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) pismem Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającego w imieniu DIM S.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu (akcjonariusza posiadającego 10,65% udziałów w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA Spółki) stosownie do §38 ust. 1 pkt. 1 - 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zwołał na podstawie art. 399 § 1 oraz 402 KSH na dzień 29 listopada 2011 roku (wtorek) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Walne Zgromadzenie”), które odbędzie się o godzinie 12.00 w Biurze Spółki w Warszawie przy ul. Adama Branickiego 15.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.

4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
8. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków (składu) Rady Nadzorczej Spółki.
9. Podjęcie uchwał w sprawie zmian Rady Nadzorczej Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie obciążenia kosztami zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia.
11. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

Projektowana zmiana Statutu

Zarząd podaje do wiadomości projektowaną zmianę w treści Statutu:

Obowiązujące brzmienie § 2 Statutu:

„Siedzibą Spółki jest Piaseczno.”

Proponowane brzmienie nowego § 2 Statutu:

„Siedzibą Spółki jest Warszawa.”

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane zostało zgodnie z wnioskiem akcjonariusza posiadającego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w Raporcie Bieżącym Nr 38/2011 z dnia 30 września 2011 roku.

Szczegółowe informacje zawarte są w Raportach Bieżących Nr 40/2011 z dnia 14 października 2011 roku oraz 42/2011 z dnia 2 listopada 2011 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.

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 2010 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku nastąpił wzrost należności warunkowych o kwotę 1.470 tys. PLN oraz spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 74.836 tys. PLN.

Przyczyną zmniejszenia był spadek pozycji warunkowych z tytułu udzielanych gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych jak i zobowiązań leasingowych oraz kredytowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu poręczeń kredytów, pożyczek lub gwarancji i poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych Spółki Emitenta bądź Grupy Kapitałowej POL-AQUA na rok 2011.

15. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego 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 Emitenta

W trzecim kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu poręczeń kredytu, pożyczki, udzieleniu gwarancji oraz 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 Emitenta

W okresie trzeciego kwartału 2011 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 Emitenta.

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

W okresie kolejnego kwartału 2011 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
RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA
I ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO P.R.I. „POL-AQUA” S.A.**

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. w Piasecznie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniach, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta i Spółki Dominującej oraz ich wyniki finansowe.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Piaseczno, dnia 14 listopada 2011r.

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2011 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Piasecznie:

OSOBY REPREZENTUJĄCE EMITENTA

.....

Piotr Stanisław Chełkowski
Prezes Zarządu

.....

Eduardo Martínez Martínez
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....

Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....

Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

Sprawozdania Finansowe sporządziła:

.....

Renata Sucharska
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Piaseczno, dnia 14 listopada 2011r.