



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA

za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2012 roku

sporządzony
w Warszawie w dniu 14 listopada 2012 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE	7
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 1	9
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2	9
D. INFORMACJE DODATKOWE	10
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA	12
1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 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 kwartalnego	17
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 2012 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2012 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	21
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	21
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie trzeciego kwartału 2012 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	23
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, 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 Dominującej, wraz z przedstawieniem	24
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	25
10. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA	26

11.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie	26
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	27
12.1.	Znaczące i istotne umowy handlowe	27
12.2.	Pozostałe zdarzenia.....	27
13.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	28
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.....	28
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	29
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.....	29
17.	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI 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	30

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	7
Tabela Nr 2:	Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie	8
Tabela Nr 3:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 2012 roku.....	11
Tabela Nr 4:	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2012 roku)	14
Tabela Nr 5:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30 września 2012 roku i na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2012 roku	18
Tabela Nr 6:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji	19
Tabela Nr 7:	Postępowania toczące się przed sądem na dzień 30 września 2012 roku	25
Tabela Nr 8:	Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2012 roku	28

SPIS WYKRESÓW

Wykres Nr 1:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 30 września 2012 roku.....	10
--------------	---	----

WPROWADZENIE

1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2012 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 2012 roku.
- C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 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 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 okresy: trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku do dnia 30 września 2011 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 okresy: trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.

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

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA obejmowała następujące spółki:

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

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.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie posiada udziały w spółce stowarzyszonej Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

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 2012 roku i 2011 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 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	577 512	515 453	137 673	127 546
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(18 190)	27 111	(4 336)	6 708
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(63 530)	31 946	(15 145)	7 905
IV.	Zysk (strata) brutto	(66 826)	28 150	(15 931)	6 966
V.	Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(59 843)	22 648	(14 266)	5 604
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(95 482)	(193 793)	(22 762)	(47 953)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 698	(3 420)	882	(846)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	74 748	75 989	17 819	18 803
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(17 036)	(121 224)	(4 061)	(29 996)
X.	Aktywa razem	772 917	669 351	187 884	151 739
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	565 030	404 182	137 350	91 626
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 685	6 234
XIII.	Kapitał własny	207 887	265 169	50 534	60 113
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(2,18)	0,82	(0,52)	0,20
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	7,56	9,64	1,84	2,19

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 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	492 309	432 310	117 362	106 973
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(35 726)	24 935	(8 517)	6 170
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(68 389)	16 602	(16 303)	4 108
IV.	Zysk (strata) brutto	(71 191)	14 213	(16 971)	3 517
V.	Zysk (strata) netto	(62 054)	9 218	(14 793)	2 281
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(106 761)	(188 079)	(25 451)	(46 539)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 823	(14 061)	1 150	(3 479)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 700	81 364	23 052	20 133
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(5 238)	(120 776)	(1 249)	(29 885)
X.	Aktywa razem	706 660	597 256	171 778	135 395
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	543 467	374 768	132 108	84 958
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 685	6 234
XIII.	Kapitał własny	163 193	222 488	39 670	50 437
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(2,26)	0,34	(0,54)	0,08
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	5,93	8,09	1,44	1,83

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 2012 roku - 4,1138 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2011 roku - 4,4112.
- 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 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku - 4,1948 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 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku - 4,0413.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 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 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2**

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

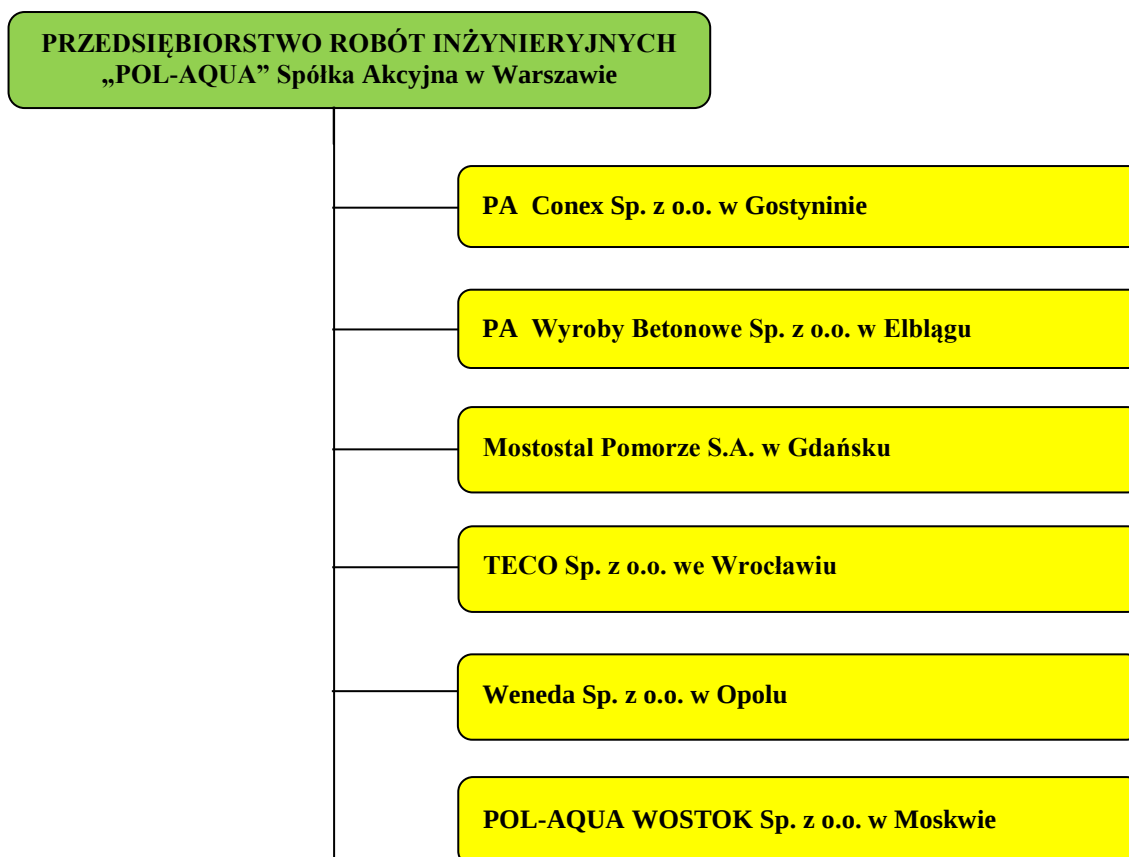
1. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
5. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
6. Dodatkowe 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 2012 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 2012 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).

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna posiada udziały w spółce stowarzyszonej Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres trzech kwartałów zakończony dnia 30 września 2012 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 2012 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					30.09. 2012r.	31.12. 2011r.
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	92,50*	89,99
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 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 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2012 roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 4: *Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 30 września 2012 roku)*

Spółka	Siedziba	% posiadane go 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 Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Plk. Dąbka 215	100,00	5 500 000,00	5 500 000,00	55
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	92,50*	55 996 861,70	55 996 861,70	527 224
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.

Na dzień 30 września 2012 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 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Ponadto, 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).

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 Spółki 02-972 Warszawa, ul. Adama Branickiego 15

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 Warszawie 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. Kapitał zakładowy przekształconej Spółki wynosił 10.493.400 PLN i reprezentowany był przez 104.934 akcje o wartości nominalnej 100 PLN każda, oznaczone obecnie jako seria A. Postanowieniem z dnia 3 października 1997 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Rejestrowy, zarejestrował przekształcenie formy prawnej Spółki i wpisał ją do rejestru handlowego pod nr RHB 51653.

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

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

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

Jednostką Dominującą wobec Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA jest firma DRAGADOS S.A. spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie, która posiada 18.150.066 akcji Emitenta, co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

DRAGADOS S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ACS Actividades de Construcción y Servicios Sociedad Anónima (ACS S.A.) - spółka akcyjna prawa hiszpańskiego. ACS S.A. posiada bezpośrednio ponad 99,9% akcji w kapitale zakładowym DRAGADOS S.A. i pośrednio mniej niż 0,1% akcji DRAGADOS S.A. poprzez swoją spółkę zależną, Comunidades Gestionadas S.A.

1.4. Władze Emitenta i Grupy Kapitałowej POL-AQUA

Zarząd

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu,
Gregor Siegmund Sobisch	Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

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.

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 30 września 2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, prezentuje tabela Nr 5.

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

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień 30 września 2012 roku (trzeci kwartał 2012 roku) i na dzień 14 listopada 2012 roku (data przekazania do publicznej wiadomości raportu za trzeci kwartał 2012 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 2012 roku i na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2012 roku

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
DRAGADOS S.A. ¹	18 150 066	66,00%	18 150 066	66,00%
DIM S.a.r.L. ^{1 i 2b}	2 929 059	10,65%	2 929 059	10,65%
Pioneer Pekao Investment Management ³	1 650 006	6,00%	1 650 006	6,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ⁵	1 500 000	5,45%	1 500 000	5,45%
Marek Stefański ^{2a i 2b}	428 305	1,56%	428 305	1,56%
Altus TFI S.A. (bezpośrednio) ⁴	226 010	0,82%	226 010	0,82%
Pozostali Akcjonariusze	2 616 654	9,52%	2 616 654	9,52%

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

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

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

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

⁴ wg informacji 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.

Altus TFI S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio 2.955.069 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu (10,75% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 grudnia 2011 roku (raport bieżący nr 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na podstawie zawartej umowy z DIM S.a.r.L. - znaczącym akcjonariuszem Spółki o wykonywanie czynności polegających na zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (raporty bieżące nr 17/2011, 27/2011).

⁵ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania Raportu za pierwsze półrocze 2012 roku (tj. 31 sierpnia 2012 roku):

W okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012 roku (tj. 31 sierpnia 2012 roku) do dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2012 roku (tj. 14 listopada 2012 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 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 2012 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012 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 6: 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 pierwsze półrocze 2012 roku	Stan na dzień opublikowania raportu za trzeci kwartał 2012 roku
Osoby zarządzające			
Piotr Chelkowski	Prezes Zarządu	-	-
Gregor Siegmund Sobisch	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	-	-
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu	-	-
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu	-	-
Servando Sierra Martí	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 Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej	-	-

^{1.} DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” 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.

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.

W dniu 5 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Gregora Siegmunda Sobisch.

W dniu 6 lipca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym p. Alfonso Costa Cuadrench złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 20 lipca 2012 roku.

W dniu 12 lipca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym p. Janusz Steinhoff złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 12 lipca 2012 roku.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- powierzono p. Gustavo Tunell Ayuso funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołano w skład Rady Nadzorczej p. Eduardo Martínez Martínez na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołano w skład Rady Nadzorczej p. Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra na Członka Rady Nadzorczej.

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

W trzecim kwartale 2012 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 2012 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 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Powyższa zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie trzeciego kwartału 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

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

W dniu 18 lipca 2012 roku został podpisany Aneks Nr 1 do Umowy o udzielenie Gwarancji Bankowych Nr 2011/008 z Bankiem - Societe Generale S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie do limitu o maksymalnej wysokości 100.000.000 PLN.

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

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

W ramach limitu na gwarancje, Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty nie przekraczającej 100.000.000 PLN (limit od 36 do 60 miesięcy wynosi 40.000.000 PLN).

Przedmiotowy limit przyznany został na okres od chwili podpisania umowy do dnia 28 czerwca 2013 roku.

Wartość limitu gwarancyjnego przekracza wartość 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Ponadto Bank przedłużył na podstawie Aneksu Nr 1 do umowy Nr 2011/055 o udzielenie krótkoterminowego kredytu odnawialnego z Bankiem - Societe Generale S.A.

z siedzibą w Warszawie czas trwania udzielonego Spółce kredytu w wysokości 25.000.000 PLN do dnia 28 czerwca 2013 roku.

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

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 24/2012 z dnia 18 lipca 2012 roku.

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

W dniu 23 sierpnia 2012 roku do Spółki wpłynął Aneks Nr 9 z dnia 22 sierpnia 2012 roku do umowy o udzielenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej zawartej w dniu 3 lipca 2006 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

W ramach linii wielocelowej Spółce został udostępniony, do dnia 31 stycznia 2013 roku, limit kredytowy 1 oraz limit kredytowy 2 do łącznej kwoty 133.913.170,05 PLN.

W ramach limitu kredytowego 1 przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności Spółki, Spółce umożliwiono korzystanie z kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej w rachunku bieżącym, w okresie do 30 sierpnia 2012 roku w wysokości do kwoty 100.000.000 PLN, w następnych miesiącach w wysokości, odpowiednio, do kwoty 80.000.000 PLN, 64.000.000 PLN, 48.000.000 PLN, 32.000.000 PLN oraz w okresie do 31 stycznia 2013 roku - do wysokości do kwoty 16.000.000 PLN.

W ramach limitu kredytowego 2 Spółka korzysta z gwarancji bankowych wystawionych przez Bank do kwoty 33.913.170,05 PLN wg stanu na dzień 26 lipca 2012 roku, z zastrzeżeniem, że limit kredytowy 2 ma charakter nieodnawialny, tj. każde wygaśnięcie roszczeń Banku wynikających z gwarancji udzielonej w ramach przyznanego Spółce kredytu powoduje odpowiednie obniżenie wysokości limitu kredytowego 2. Jednocześnie od dnia wejścia w życie Aneksu Nr 9 Bank nie będzie wystawiał nowych gwarancji bankowych lub aneksów do istniejących gwarancji.

Zabezpieczeniem limitu kredytowego są: (i) poręczenie korporacyjne; (ii) cesja wierzytelności z kontraktów; oraz (iii) hipoteki na nieruchomościach.

Wysokość składek i prowizji z tytułu udzielenia Spółce limitu kredytowego ustalona została na warunkach rynkowych.

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

Kwota limitu kredytowego przekracza wartość 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 roku.

✓ ***Umowa na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla LCS Łuków - stacja Siedlce, Łuków i Międzyrzec Podlaski dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.***

W dniu 30 sierpnia 2012 roku została podpisana znacząca umowa pomiędzy konsorcjum P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (Lider) DRAGADOS S.A. (partner), Vias y Construcciones S.A. (partner), Electren S.A. (partner) a PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla LCS Łuków - stacja Siedlce, Łuków i Międzyrzec Podlaski (pełny zakres robót) oraz odcinki szlakowe (tylko systemy sterowania ruchem kolejowym i telekomunikacja) w ramach projektu POIiŚ 7.1 - 9.1 „Modernizacja linii kolejowej E 20/CE 20 na odcinku Siedlce - Terespol, etap II”.

Wartość umowy wynosi 427.390.878,05 PLN netto (525.690.780 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 31% (DRAGADOS S.A. 20%, Vias y Construcciones S.A 42%, Electren 7%).

Termin realizacji przedmiotu umowy tj. zaprojektowanie i wykonanie robót ustalony został na 35 miesięcy od Daty Rozpoczęcia.

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 POL-AQUA za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 29/2012 z dnia 30 sierpnia 2012 roku.

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

✓ PLACIDUS INVESTMENTS - umorzenie postępowania upadłościowego

W dniu 30 sierpnia 2012 roku Spółka Dominująca otrzymała postanowienie dotyczące umorzenia postępowania upadłościowego PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. Postanowienie zostało wydane w dniu 24 maja 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych.

Przyczyną wydania postanowienia jest decyzja Sądu przychylająca się do wniosku syndyka, że majątek pozostały po wyłączeniu z niego przedmiotów majątkowych dłużnika obciążonych hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania (art. 361 pkt 1 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze).

Postanowienie uprawomocniło się w dniu 14 czerwca 2012 roku.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 30/2012 z dnia 30 sierpnia 2012 roku.

7.3. Pozostałe zdarzenia

✓ Powołanie Pierwszego Wiceprezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 5 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Pana Gregora Siegmunda Sobisch.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 20/2012 z dnia 5 lipca 2012 roku.

✓ Rezygnacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 6 lipca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym p. Alfonso Costa Cuadrench złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 20 lipca 2012 roku.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 21/2012 z dnia 6 lipca 2012 roku.

✓ Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

W dniu 12 lipca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym p. Janusz Steinhoff złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 12 lipca 2012 roku.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 23/2012 z dnia 12 lipca 2012 roku.

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

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- powierzono p. Gustavo Tunell Ayuso funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołano w skład Rady Nadzorczej p. Eduardo Martínez Martínez na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołano w skład Rady Nadzorczej p. Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra na Członka Rady Nadzorczej.

Szczegółowe informacje odnośnie nowo powołanym Członku Rady Nadzorczej oraz uchwałach podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się odpowiednio w raporcie bieżącym nr 25/2012 z dnia 2 sierpnia 2012 roku oraz 26/2012 z dnia 2 sierpnia 2012 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, 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 Dominującej, 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 transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki Dominującej,**
 - 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,
- 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. Udzielane 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 2012 roku dotyczących wierzytelności i zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wynosi odpowiednio: wierzytelności 93.398 tys. PLN i zobowiązania 194.996 tys. PLN.

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

Tabela Nr 7: Postępowania toczące się przed sądem na dzień 30 września 2012 roku

Grupa jako powód

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
22.10.2010	„FED Poland” Sp. z o.o.	28 517	Należność z tytułu kaucji 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 kwoty 107 tys. PLN tytułem kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Utworzony w 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności nie został rozwiązany z uwagi na niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.
15.01.2010	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.
28.01.2011	KBP 5 Sp. z o.o.	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W odniesieniu do tych roszczeń Spółka złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011	KBP 6 Sp. z o.o.	7 497		

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.
03.02.2012	KBP 2 Sp. z o.o.	4 384	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.
03.04.2012	KBP 3 Sp. z o.o.	3 915	Roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu usunięcia wad i usterek	W opinii Zarządu Spółki pozew jest całkowicie bezzasadny.

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 2012 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku w nocy nr 7.

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 POL-AQUA

12.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ Podpisanie kolejnej umowy z DRAGADOS S.A. - przekroczenie progu umowy znaczącej

W dniu 16 października 2012 została podpisana umowa pomiędzy Spółką a DRAGADOS S.A. (która posiada bezpośrednio 66% udziału w kapitale zakładowym POL-AQUA co stanowi 66% udziałów w ogólnej liczbie głosów na WZA) dotycząca udzielenia Spółce pożyczki na kwotę ponad 51.286.469,10 PLN.

Jednocześnie Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. informuje, że szacuje łączną wartość umów, które nie były przedmiotem raportów bieżących zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Grupą DRAGADOS na ponad 120 mln PLN netto.

Na sumę umów do kwoty znaczącej składają się kontrakty na podwykonawstwo i wynajem sprzętu przy realizacjach infrastruktury drogowej, umowa na usługi doradcze i umowy pożyczki na 20 mln PLN, 30 mln PLN, i 51 mln PLN zawarte odpowiednio w dniach: 2 sierpnia 2012 roku, 25 września 2012 roku i 16 października 2012 roku.

Za największą uznana jest umowa pożyczki z dnia 16 października 2012 roku na 51.286.469,10 PLN.

Kwota pożyczki przeznaczona została na wcześniejszą spłatę limitu kredytowego przyznanego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. w dniu 16 października 2012 roku, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 roku.

Umowa pożyczki została zawarta do dnia 15 października 2013 roku z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne.

Umowa została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 31/2012 z dnia 17 października 2012 roku.

12.2. Pozostałe zdarzenia

✓ Publiczne otwarcie ofert na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku Koluszki - Częstochowa

W dniu 25 października 2012 roku w siedzibie PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 1 na odcinku Koluszki - Częstochowa”.

Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (lider konsorcjum), DRAGADOS S.A. (partner konsorcjum), Vias y Construcciones S.A. (partner konsorcjum) i Electren S.A. (partner konsorcjum) w wysokości 483.300.000 PLN netto.

Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi około 25%-30%.

Termin realizacji inwestycji wskazany w postępowaniu przetargowym to 24 miesiące od podpisania umowy.

Zamawiający tj. PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. przystąpią 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 Prawo o zamówieniach publicznych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie nr 32/2012 z dnia 25 października 2012 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 2012 roku należności warunkowe obejmują poręczenia od jednostek powiązanych w wysokości 22.828 tys. PLN, poręczenia od pozostałych jednostek w kwocie 705 tys. PLN, otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości 46.934 tys. PLN oraz należności warunkowe w arbitrażu w kwocie 25.745 tys. PLN.

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nastąpił spadek należności warunkowych o kwotę 11.769 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 2011 roku w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych Grupy o kwotę 1.067 tys. PLN.

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

Zobowiązania warunkowe w podziale na kategorie na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela Nr 8: Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2012 roku

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE w podziale na kategorie	Stan na dzień 30 września 2012 roku (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów	5 100	4 000
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych	151 598	67 703
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	130 269	193 917
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych	12 405	34 916
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów handlowych	1 847	1 750
Zobowiązania warunkowe z tytułu dotacji unijnych	1 432	1 432
Razem	302 651	303 718

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku Grupa nie przekroczyła poziomu stanowiącego 10% kapitałów własnych przy udzielaniu jednostkowych 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 P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA na rok 2012.

- 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**

W trzecim kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA nie przekroczyła poziomu stanowiących 10% kapitałów własnych przy zawieraniu jednostkowych poręczeń kredytu, pożyczki, udzieleniu gwarancji oraz poręczeń warunkowych w stosunku do jednego podmiotu.

- 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 2012 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 kolejnego kwartału 2012 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 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 2012 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 POL-AQUA i Spółki Dominującej oraz ich wyniki finansowe.

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za trzeci kwartał zakończony dnia 30 września 2012 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

.....
Piotr Stanisław Chelkowski
Prezes Zarządu

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Stefan Molo
Członek Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Sprawozdania Finansowe sporządziła:

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku