

POL-AQUA

RAPORT ROCZNY
Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych
„POL-AQUA” Spółka Akcyjna
w Warszawie

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

sporządzony
w Warszawie dnia 21 marca 2013 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	6
A. PISMO PREZESA ZARZĄDU PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE.....	7
B. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE	8
C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE.....	9
D. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE	10
D.I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI	10
1. Informacja ogólna o Spółce	10
2. Informacje o Przedsiębiorstwie Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.....	11
3. Władze P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie.....	11
4. Zmiany własnościowe w Przedsiębiorstwie Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.....	12
4.1. Zmiany kapitału zakładowego	12
4.2. Oferta Publiczna sprzedaży akcji	13
5. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpływów z emisji akcji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	13
6. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)	14
7. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy i Obligatariuszy.....	16
8. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	16
9. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	16
10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki	16
11. Wszelkie umowy zawarte między P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie	16
12. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółką w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielne informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	17
13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności P.R.I. „POL-AQUA” S.A., w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	19
13.1. Znaczące i istotne umowy handlowe	19
13.2. Zmiana zaangażowania kapitałowego oraz zmiany struktury własnościowej w spółkach z Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	25
13.3. Pozostałe zdarzenia.....	26
14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie łącznej liczby udziałów w jednostkach powiązanych	28
14.1. Ogólne informacje o spółkach Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	29

14.2.	Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku:.....	31
15.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji	31
16.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	32
D.II.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	34
1.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie	34
2.	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej	36
3.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką	37
4.	Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy, jego udział w zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką.....	37
5.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	38
6.	Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego	38
7.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.....	39
7.1.	Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne wpływające na rozwój firmy	39
7.2.	Ryzyka i zagrożenia, na jakie Spółka jest narażona.....	40
8.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności P.R.I. „POL-AQUA” S.A., omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami	43
8.1.	Wyniki finansowe	43
8.2.	Analiza majątku P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	45
8.3.	Analiza źródeł finansowania majątku P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	46
8.4.	Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych	47
8.5.	Analiza rachunku przepływów pieniężnych	48
9.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym	48
10.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	49
11.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	49
12.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji dokonanych przez Emitenta w danym roku obrotowym.....	50
13.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	50
14.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	50
15.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	51
16.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	53

17.	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach w danym roku obrotowym i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta	54
17.1.	Udzielone i otrzymane poręczenia - jednostki powiązane	54
17.2.	Poręczenia otrzymane i udzielone - jednostki pozostałe	55
D.III.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	57
1.	Informacje dotyczące zatrudnienia	57
2.	Informacje o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych (data zawarcia umowy, przedmiot umowy, kwota wynagrodzenia)	57
2.1.	Umowy dotyczące 2012 roku	57
2.2.	Umowy dotyczące 2011 roku	58
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	59
1.	Wskazanie:.....	59
2.	Zakres odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego. Wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia.....	59
3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	62
4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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.....	63
5.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.....	65
6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	65
7.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	65
8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	66
9.	Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki Emitenta	66
10.	Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	66
11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów	67
F.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE.....	72
G.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	73
H.	OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	74

SPIS TABEL

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	8
Tabela Nr 2:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku	14
Tabela Nr 3:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji na dzień publikacji raportu	15
Tabela Nr 4:	Wynagrodzenia Członków Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku	17
Tabela Nr 5:	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku	17
Tabela Nr 6:	Wynagrodzenia Członków Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2011 roku	18
Tabela Nr 7:	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2011 roku	18
Tabela Nr 8:	Powiązania organizacyjne i kapitałowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku)	29
Tabela Nr 9:	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	43
Tabela Nr 10:	Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży Spółki	44
Tabela Nr 11:	Struktura i dynamika kosztów operacyjnych P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	44
Tabela Nr 12:	Majątek P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku	45
Tabela Nr 13:	Źródła finansowania P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku	46
Tabela Nr 14:	Wskaźniki rentowności	47
Tabela Nr 15:	Wskaźniki zadłużenia.....	47
Tabela Nr 16:	Wskaźniki płynności	47
Tabela Nr 17:	Rachunek przepływów pieniężnych Spółki.....	48
Tabela Nr 18:	Pozycje pozabilansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A.	49
Tabela Nr 19:	Zobowiązania warunkowe Spółki w podziale na kategorie.....	49
Tabela Nr 20:	Zrealizowane nakłady inwestycyjne w 2012 roku.....	50
Tabela Nr 21:	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31 grudnia 2012 roku (dane w tys. PLN)	51
Tabela Nr 22:	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31 grudnia 2011 roku (dane w tys. PLN)	52
Tabela Nr 23:	Udzielone pożyczki w 2012 roku	53
Tabela Nr 24:	Stan udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku.....	53
Tabela Nr 25:	Poręczenia udzielone jednostkom powiązanym (zobowiązania warunkowe)	54
Tabela Nr 26:	Poręczenia (w tym poręczenia wekslowe) otrzymane od jednostek powiązanych	54
Tabela Nr 27:	Poręczenia otrzymane od pozostałych jednostek	55
Tabela Nr 28:	Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez Emitenta gwarancji i poręczeń także wekslowych	56
Tabela Nr 29:	Stan i struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku	57
Tabela Nr 30:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień 31 grudnia 2012 roku	63
Tabela Nr 31:	Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na WZA na dzień publikacji raportu	64

SPIS WYKRESÓW

Wykres Nr 1:	Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31 grudnia 2012 roku (jednostki zależne i stowarzyszone)	28
--------------	--	----

WPROWADZENIE

1. Raport Roczny Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zawiera:

- A. Pismo Prezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- B. Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.
- C. Sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.
- D. Sprawozdanie z działalności Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- E. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego.
- F. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- G. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
- H. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

- Sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w Rachunku zysków i strat, Sprawozdaniu z całkowitych dochodów, Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

A. PISMO PREZESA ZARZĄDU PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Spółki mam zaszczyt przekazać na Państwa ręce Raport P.R.I. „POL-AQUA” S.A. za rok 2012.

Rok 2012 był rokiem niezwykle ciężkim dla gospodarki polskiej, a w szczególności dla branży budowlanej. Po tzw. „boomie budowlanym” nastąpiła trudna sytuacja, która niewątpliwie miała ogromny wpływ na działalność spółek budowlanych. Spadek liczby kontraktów doprowadził do wzrostu ostrej konkurencji rynkowej, który miał ogromny wpływ na wyniki spółek. Dodatkowo ze względu na wzrost ryzyka branży, banki niechętnie udzielały kredytów firmom budowlanym co utrudniło realizację kontraktów i współpracę z podwykonawcami. Niestety obserwując rynek widzimy, że nie wszystkie spółki wytrzymały tę trudną sytuację, niektóre z nich (nawet te duże) są w stanie upadłości a niektórych już nie ma.

W sytuacji, gdy wiele krajów UE zмага się z konsekwencjami kryzysu finansowego, który rozpoczął się w 2008 roku, spodziewamy się, że w Polsce w kolejnych latach będzie coraz mniej przetargów publicznych, w sektorach w których Spółka do tej pory uczestniczyła, zaś warunki umowne, które narzucają zamawiający są z reguły dla wykonawcy niekorzystne.

Rok 2012 to rok, w którym Zarząd POL-AQUA konsekwentnie optymalizował proces zarządzania Spółką, celem dostosowania jej do ciągle zmieniającej się gospodarki. W tym czasie kontynuowano restrukturyzację polegającą na centralizacji działalności, ograniczeniu zatrudnienia i minimalizacji kosztów działalności.

W tym roku udało się jednak rozwinąć nowe obszary działalności w dziedzinie – drogownictwa, kolejnictwa i energetyki. Jest to efekt rozszerzenia współpracy ze spółkami z Grupy ACS przy wykorzystaniu doświadczeń i wzorców stworzonych przez ww. Grupę.

W 2012 roku Spółka zaczęła już zdobywać pierwsze kluczowe kontrakty. W styczniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. razem w konsorcjum z DRAGADOS S.A. (który posiada bezpośrednio 66% udziału w kapitale zakładowym POL-AQUA co stanowi 66% udziałów w ogólnej liczbie głosów na WZA) podpisała jeden z największych w historii spółki kontraktów z branży drogownictwa: Budowa drogi ekspresowej S8 o długości ponad 33 km. Wartość umowy wynosi 1.388.807.374,68 PLN brutto. Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (lidera) w konsorcjum wynosi 51%.

W 2012 roku pojawiły się kontrakty w całkowicie nowej dla Spółki branży – kolejnictwie. Jest to obszar, który jak się spodziewamy, w najbliższych latach będzie rozwijał się intensywnie. Dzięki współpracy z Grupą ACS pozyskaliśmy kontrakty kolejowe na łączną kwotę ponad 558 mln PLN brutto. Kontrakty te realizowane są w konsorcjum z DRAGADOS S.A., Vias y Construcciones S.A i Electren – spółki z Grupy ACS.

W 2012 roku wygraliśmy również przetarg na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych linii kolejowej Nr 1 na odcinku Koluszki – Częstochowa”, na łączną kwotę 594.459.000 PLN brutto, którego efektem, jak się spodziewamy, będzie podpisanie właściwej umowy na początku roku 2013.

Obecnie Zarząd POL-AQUA dokłada wszelkich starań aby Spółka w najbliższych latach poprawiła wyniki finansowe i zamierza zwiększać wkład Spółki w rozwój kluczowych sektorów polskiej gospodarki i tym samym odegrać znaczącą rolę wśród wiodących spółek budowlanych. Mając na uwadze satysfakcję Akcjonariuszy będziemy kontynuować strategię rozwoju i restrukturyzacji Spółki, aby w najbliższej przyszłości udowodnić, że POL-AQUA to krajowy lider w branży budowlanej.

Łączę wyrazy szacunku,

Gregor Siegmund Sobisch

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie

B. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela Nr 1: Wybrane dane finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
I.	Przychody ze sprzedaży	712 647	626 444	170 751	151 311
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(66 267)	29 980	(15 878)	7 241
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(181 541)	17 796	(43 497)	4 298
IV.	Zysk (strata) brutto	(199 734)	15 571	(47 857)	3 761
V.	Zysk (strata) netto	(176 792)	11 977	(42 360)	2 893
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 645	(126 503)	4 228	(30 556)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 369	(1 331)	1 047	(321)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88 091	17 649	21 107	4 263
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	110 105	(110 185)	26 381	(26 614)
X.	Aktywa razem	726 091	573 448	177 607	129 833
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	677 636	348 201	165 754	78 836
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 727	6 226
XIII.	Kapitał własny	48 455	225 247	11 852	50 998
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(6,42)	0,44	(1,54)	0,11
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	1,76	8,19	0,43	1,85

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 31 grudnia 2012 roku - 4,0882 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2011 roku - 4,4168.
- 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 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku - 4,1736 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku - 4,1401.

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

- zaprezentowane w odrębnym pliku - Załącznik nr 1, zawierającym:

1. Rachunek zysków i strat.
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
6. Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

D. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

D.I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

1. Informacja ogólna o Spółce

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.

W dniu 1 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie IV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna jako Spółki Przejmującej ze spółką PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu jako Spółki Przejmowanej.

Spółka świadczy usługi w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ogólnego, ekologicznego, drogowego, paliwowego (budowy rurociągów przesyłowych ropy i gazu). Spółka realizuje kompletne uzbrojenie ziemne 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 budownictwa kubaturowego, 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.

2. Informacje o Przedsiębiorstwie Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie

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

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna (dalej „P.R.I. „POL-AQUA” S.A.”, „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”)

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

3. Władze P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie

Zarząd

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

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

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu, akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, prezentują tabele Nr 30 i 31 w punkcie E.4.

4. Zmiany własnościowe w Przedsiębiorstwie Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie

4.1. Zmiany kapitału zakładowego

Od dnia 3 października 1997 roku, kiedy to zarejestrowane zostało przekształcenie formy prawnej w Spółkę Akcyjną, P.R.I. „POL-AQUA” S.A. działała z kapitałem zakładowym w wysokości 10.493.400 PLN reprezentowanym przez 104.934 akcje o wartości nominalnej 100 PLN każda, oznaczone obecnie jako akcje serii A.

W dniu 12 stycznia 1998 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy aktem notarialnym, sporządzonym przez Notariusza Marka Majchrzaka (Nr Rep. A-70/98) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału Spółki do kwoty 16.000.000 PLN poprzez emisję 55.066 akcji serii B o wartości nominalnej 100 PLN każda. Następnie w dniu 22 grudnia 1998 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy aktem notarialnym, sporządzonym przez Notariusza Marka Majchrzaka (Nr Rep. A-6287/98) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.000.100 PLN poprzez emisję 1 akcji serii C o wartości nominalnej 100 PLN.

W dniu 27 lutego 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dokonaniu zmiany podziału akcji (split), w wyniku, którego kapitał zakładowy dzielił się na 16.000.100 (szesnaście milionów sto) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Zmiana Statutu w tym zakresie została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 15 marca 2006 roku.

W dniu 1 sierpnia 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 20.000.100 PLN poprzez emisję 4.000.000 akcji serii D uprzywilejowanych, skierowaną do Prokom Investments S.A. Uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 16 października 2006 roku. Następnie w dniu 28 maja 2007 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie zniesienia uprzywilejowania akcji serii D w drodze zmiany odpowiednich postanowień Statutu. W dniu 21 czerwca 2007 roku Sąd Rejonowy postanowił o zarejestrowaniu zmian odpowiednich postanowień Statutu, w tym zniesienia uprzywilejowania akcji serii D.

W dniu 19 marca 2007 roku Sąd wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego warunkowe podwyższenie kapitału Spółki w drodze emisji 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz emisji 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej w całości do Prokom Investments S.A. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Warunkowe podwyższenie kapitału oraz emisja warrantów subskrypcyjnych na okaziciela zostały dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 7 marca 2007 roku. W dniu 23 kwietnia 2007 roku 2.500.000 akcji serii E zostało wyemitowanych i nabytych przez Prokom Investments S.A. w wykonaniu warunkowego podwyższenia kapitału oraz praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii A. Następnie 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii B zostało umorzonych, natomiast pozostałe 2.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B objął Prokom Investments S.A. w związku ze zmienioną i ujednoliconą umową zobowiązującą do emisji i objęcia akcji z dnia 30 marca 2007 roku. W dniu 6 czerwca 2007 roku w wykonaniu praw wynikających z warrantów serii B, Prokom Investments S.A. objął 2.000.000 akcji serii E.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w dniu 7 marca 2007 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w ramach oferty publicznej. W dniu 31 sierpnia 2007 roku Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do wysokości 27.500.100 PLN.

W 2012 roku nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Stąd też, kapitał akcyjny P.R.I. „POL-AQUA” S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 27.500.100 PLN i dzielił się na 27.500.100 akcji, w tym akcji następujących serii:

- seria A: 10.493.400,
- seria B: 5.506.600,
- seria C: 100,
- seria D: 4.000.000,
- seria E: 4.500.000,
- seria F: 3.000.000.

4.2. Oferta Publiczna sprzedaży akcji

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

Przedmiotem Oferty Publicznej przeprowadzonej w lipcu 2007 roku była oferta subskrypcji 3.000.000 akcji serii F oraz oferta sprzedaży 1.000.000 akcji serii B.

Wpływy z emisji 3.000.000 akcji serii F wyniosły 231.000 tys. brutto PLN.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie uchwały Nr 548/2007 z dnia 27 lipca 2007 roku postanowił z dniem 30 lipca 2007 roku wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wszystkie akcje Spółki serii A, B, C, D, E oraz prawa do akcji serii F.

W dniu 31 sierpnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w drodze emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu publicznego w dniu 31 sierpnia 2007 roku.

W 2012 roku i 2011 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie przeprowadzała oferty publicznej sprzedaży akcji.

5. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wpływów z emisji akcji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W wyniku publicznej oferty akcji przeprowadzonej w 2007 roku, Spółka otrzymała środki w wysokości 231.000 tys. PLN (wartość netto: 222.645 tys. PLN).

Środki pieniężne uzyskane z emisji akcji, Spółka przeznaczyła na finansowanie założonych przedsięwzięć inwestycyjnych i kapitałowych, związanych z realizacją strategii rozwoju, skierowanej na utrzymanie wiodącej pozycji w czołówce firm w branży budowlanej. Na finansowanie założonych przedsięwzięć P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przeznaczyła środki w wysokości 177.577 tys. PLN. Pozostałe środki pieniężne uzyskane z emisji akcji przeznaczono na finansowanie działalności obrotowej Spółki i Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie przeprowadziła żadnych emisji papierów wartościowych.

6. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A., będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółką, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tabela Nr 2: Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji i udziałów	Wartość nominalna [w PLN]
Osoby zarządzające			
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	-	-
Osoby nadzorujące			
Gustavo Tunell Ayuso	Przewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Eduardo Martínez Martínez	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki ¹
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej	-	-

1. DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku 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.

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

Tabela Nr 3: Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji na dzień publikacji raportu

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji i udziałów	Wartość nominalna [w PLN]
Osoby zarządzające			
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu	-	-
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes 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” co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku 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 Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień publikacji raportu nie posiadały akcji i udziałów w podmiotach powiązanych.

7. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy i Obligatariuszy

W opinii Spółki nie istnieją żadne aktualne umowy, które mogą spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

W 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie emitowała obligacji.

8. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W 2012 roku i na dzień publikacji raportu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie nie nabywała akcji własnych.

9. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości nie istniał w Spółce system kontroli programów akcji pracowniczych.

10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki

W 2012 roku w Spółce dokonano szereg zmian organizacyjnych i zarządczych. Przeprowadzone zmiany miały na celu zwiększenie efektywności działania i konkurencyjności na rynku usług budowlanych i w nowych obszarach powiązanych z budownictwem, przy równoczesnym ograniczeniu kosztów ogólnych.

11. Wszelkie umowy zawarte między P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie nie zawierała umów z osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

12. **Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółką w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielne informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych**

Wysokość wynagrodzeń brutto Członków Zarządu i Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku i 2011 roku prezentują poniższe tabele.

Tabela Nr 4: Wynagrodzenia Członków Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku

(dane w tys. PLN)

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Piotr Stanisław Chełkowski - Prezes Zarządu	810
Gregor Siegmund Sobisch- Pierwszy Wiceprezes Zarządu	515
Eduardo Martínez Martínez - Pierwszy Wiceprezes Zarządu (do dnia 30 czerwca 2012 roku)	700
Marek Sobiecki - Drugi Wiceprezes Zarządu	600
Robert Stefan Molo - Członek Zarządu	445
Mario Serrano Villate - Członek Zarządu	1 049
Servando Sierra Martí - Członek Zarządu	1 085
Kwota wynagrodzeń brutto, razem	5 204

Tabela Nr 5: Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku

(dane w tys. PLN)

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Gustavo Tunell Ayuso- Przewodniczący Rady Nadzorczej	-
Eduardo Martínez Martínez - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-
Alfonso Costa Caudrench- Przewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 6 lipca 2012 roku)	-
José Puente García- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 14 marca 2012 roku)	-
Alberto Laverón Simavilla - Członek Rady Nadzorczej	-
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra - Członek Rady Nadzorczej	-
Janusz Steinhoff - Członek Rady Nadzorczej (do dnia 12 lipca 2012 roku)	68
Krzysztof Gerula- Członek Rady Nadzorczej	90
Kwota wynagrodzeń brutto, razem	158

Tabela Nr 6: Wynagrodzenia Członków Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2011 roku

(dane w tys. PLN)

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Piotr Stanisław Chelkowski - Prezes Zarządu	810
Eduardo Martínez Martínez - Pierwszy Wiceprezes Zarządu	1 400
Marek Sobiecki - Drugi Wiceprezes Zarządu	600
Robert Stefan Molo - Członek Zarządu	445
Mario Serrano Villate - Członek Zarządu	-
Servando Sierra Martí - Członek Zarządu	-
Kwota wynagrodzeń brutto, razem	3 255

Tabela Nr 7: Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2011 roku

(dane w tys. PLN)

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.
Alfonso Costa Caudrench- Przewodniczący Rady Nadzorczej	-
José Puente García- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-
Alberto Laverón Simavilla - Członek Rady Nadzorczej	-
Janusz Steinhoff - Członek Rady Nadzorczej	76
Krzysztof Gerula- Członek Rady Nadzorczej	8
Józef Okolski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	81
Ignacio Segura Suriñach - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-
Ricardo Cuesta Castiñeyra - Sekretarz Rady Nadzorczej	-
Krzysztof Rafał Gadkowski Członek Rady Nadzorczej	68
Kwota wynagrodzeń brutto, razem	233

W 2012 i 2011 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostek podporządkowanych Emitentowi.

13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności P.R.I. „POL-AQUA” S.A., w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

13.1. Znaczące i istotne umowy handlowe

✓ **Umowa na budowę odcinka nr 5 drogi ekspresowej S8**

W dniu 5 stycznia 2012 roku została podpisana znacząca umowa pomiędzy konsorcjum P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (Lider) 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 - Wrocław (A1) odcinek 5 (węzeł Sieradz Południe bez węzła - węzeł Łask bez węzła) od km 140+552,05 do km 174+200,00”. Wartość umowy wynosi 1.129.111.686,73 PLN netto (1.388.807.374,68 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 51%.

Realizacja przedsięwzięcia polega na kompleksowej realizacji projektu obejmującego: roboty drogowe - mostowe, kubaturowe i inżynierskie w tym: obiekty inżynierskie, kubaturowe, kanalizacje deszczowe, sanitarne, urządzenia ochrony środowiska, urządzenia bezpieczeństwa ruchu, oświetlenie, przebudowa istniejącej infrastruktury technicznej.

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

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

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

Okres gwarancji jakości wykonawcy wynosi:

- a) 60 miesięcy (Roboty budowlane), liczonych od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia;
- b) Dokumenty Wykonawcy - 36 miesięcy od daty odbioru końcowego Dokumentów Wykonawcy.

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% zaakceptowanej 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 karę umowną 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 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. Wykonawca jest zobowiązany zapłacić karę umowną także w przypadku, gdy Zamawiający nie poniósł szkody. 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.

Wartość przedmiotowej umowy przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 1/2012 z dnia 5 stycznia 2012 roku.

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

W dniu 16 lutego 2012 roku wpłynął do Spółki podpisany aneks nr 9 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 przedłuża termin:

- wykonania robót do 30 czerwca 2012 roku;
- przygotowania i złożenia Zamawiającemu wymaganych dokumentów niezbędnych do złożenia wniosku o pozwolenie na użytkowanie wyznaczono na 31 lipca 2012 roku.

Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 4/2012 z dnia 16 lutego 2012 roku.

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

W dniu 2 marca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Warszawie.

W piśmie tym zawiadomiono, że w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych 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” za najkorzystniejszą została uznana oferta konsorcjum w składzie:

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

Wartość umowy wynosi 427.390.878,05 PLN netto (525.690.780 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 38% (DRAGADOS S.A. 37%, Vias y Construcciones S.A. 20%, Electren 5%).

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.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 2 marca 2012 roku.

✓ **Zawarcie kolejnej umowy z MPWiK - przekroczenie progu umowy znaczącej**

W dniu 28 marca 2012 roku do spółki wpłynęła obustronnie podpisana umowa z 23 marca 2012 roku pomiędzy Spółką a Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawa S.A. (dalej „Zamawiający”) na roboty dodatkowe do realizacji inwestycji „Budowa kolektora „W” pn. „Zaopatrzenie w wodę i oczyszczanie ścieków w Warszawie - FAZA IV”. Przedmiotowa umowa na kwotę 9.978.034,08 PLN netto dotyczy prac dodatkowych związanych z budową kanałów zbiorczych wzdłuż Kolektora „W” wraz z sięgaczami w ulice boczne oraz fragmentami sieci do granic posesji położonych wzdłuż:

- a. ul. Kadetów na odcinku od ul. Nowozabielskiej do ul. Trakt Lubelski oraz wzdłuż ul. Trakt Lubelski od ul. Kadetów do ul. Bronowskiej Dz 0,315 m L=1076,5 m; Dz 0,2 m L=221,5 m; Dz 0,16 m L=728,5 m;
- b. ul. Trakt Lubelski na odcinku od ul. Bronowskiej do ul. Zwoleńskiej oraz wzdłuż ul. Zwoleńskiej na odcinku od ul. Trakt Lubelski do ul. Rogatkowej Ø 0,4 m L=59,9 m; Dz 0,315 m L=1359,7 m; Dz 0,2 m L=306,10 m; Dz 0,16 m L=843,7 m.

Jednocześnie Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. informuje, że szacuje łączną wartość umów, które nie były przedmiotem raportów bieżących zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawa S.A. na ponad 81 mln PLN netto. Umowy zostały uznane za znaczące z uwagi na kryterium wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. Wartość sumy umów przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej POL-AQUA. Na sumę umów do kwoty znaczącej składają się dodatkowo następujące kontrakty:

- umowa z dnia 15 lipca 2011 roku na wykonanie robót pozostałych do realizacji kontraktu: Budowa układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oczyszczalni ścieków Czajka - Etap II w zakresie wykonania kolektorów lewobrzeżnych wraz z obiektami kubaturowymi i siecią krzyżującą się z Trasą Mostu Północnego w rejonie węzła Marymoncka z komorami kaskadową i połączeniową w rejonie ul. Farysa na kwotę 12.520.000 PLN netto.
- umowa z dnia 8 lipca 2011 roku na „Budowę kolektora „W” pn. „Zaopatrzenie w wodę i oczyszczanie ścieków w Warszawie - FAZA IV” na kwotę 58.741.000 PLN netto będącą jednocześnie umową o najwyższej wartości spośród wymienionych w niniejszym raporcie.

Szczegółowe informacje zapisów umownych inwestycji „Budowa kolektora „W”:

Termin ukończenia robót zgodnie z przedmiotem umowy „Budowa kolektora „W” ustalony został na 31 grudnia 2012 roku.

Spółka udzieli Zamawiającemu:

- 3 lata gwarancji od wystawienia Świadczenia Wykonania w szczególności na wykonane roboty budowlane oraz dostarczone maszyny, urządzenia i towary,
- 3 lata rękojmi od wystawienia Świadczenia Wykonania dla robót budowlanych, jak i związanych z tymi robotami dostarczonych maszyn, urządzeń i towarów.

Spółka zapłaci Zamawiającemu kary umowne:

- za przekroczenie czasu na ukończenie robót - 0,2% Zatwierdzonej Kwoty Kontraktowej (bez VAT), określonej w Akcie Umowy za każdy dzień zwłoki płatne w PLN;
- za przekroczenie czasu na usunięcie wad i usterek ujawnionych w okresie rękojmi i gwarancji - 0,2% Zatwierdzonej Kwoty Kontraktowej (bez VAT), określonej w Akcie Umowy za każdy dzień zwłoki płatne w PLN.

Łącznie kary umowne należne Zamawiającemu nie mogą przekroczyć kwoty stanowiącej równowartość 10% Zatwierdzonej Kwoty Kontraktowej.

Strony zastrzegły w Kontrakcie, że jeżeli kara umowna nie pokrywa poniesionej szkody, Zamawiający ma prawo żądać od Spółki odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych wynikających z Kodeksu Cywilnego.

Jeżeli kary umowne osiągną maksymalny 10% limit Zamawiający może żądać dalszego wykonania Kontraktu albo oświadczyć, iż uznaje, że wykonywanie Kontraktu nie będzie kontynuowane.

W przypadku jeżeli wykonawca nie przystąpi do usuwania wad w terminie określonym w umowie lub nie usunie wad w terminie, Zamawiający uprawniony będzie do powierzenia usunięcia wad innemu podmiotowi na koszt i ryzyko Spółki.

Roboty będące przedmiotem ww. umowy będą wykonane zgodnie z Warunkami Kontraktowymi dla Budowy dla robót inżyniersko - budowlanych projektowanych przez Zamawiającego, pierwsze wydanie w języku angielskim 1999, przygotowane i opublikowane przez Międzynarodową Federację Inżynierów Konsultantów (FIDIC) oraz drugie wydanie angielsko - polskie 2004.

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

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 9/2012 z dnia 29 marca 2012 roku.

✓ **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 Spółki.

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 POLiŚ 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.

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

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

Jednocześnie Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. 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 Emitent informował 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.

✓ **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.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 32/2012 z dnia 25 października 2012 roku.

✓ **Podpisanie znaczącej umowy z firmą STRUKTURY Sp. z o.o. - sumowanie umów**

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) jako lider konsorcjum podpisał w ramach Konsorcjum „POL-AQUA - DRAGADOS: S8, odc. 5 oraz odc. 6 i 7” (dalej „Wykonawca”) ze spółką STRUKTURY Sp. z o.o. (dalej „Podwykonawca”) umowy na podwykonawstwo przy realizacji budów: odcinków 5 oraz 6

i 7 drogi ekspresowej S8, o których Spółka informowała raportami bieżącymi: nr 1/2012 z dnia 5 stycznia 2012 roku oraz nr 39/2011 z dnia 5 października 2011 roku.

Zarząd Spółki Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. szacuje łączną wartość umów na podwykonawstwo, które nie były przedmiotem raportów bieżących zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy ze Spółką STRUKTURY Sp. z o.o. na ok. 250 mln PLN netto. Umowy te dotyczą podwykonawstwa w zakresie prac zbrojeniowych oraz wykonania robót żelbetowych na obiektach mostowych.

Za największą i jednocześnie znaczącą uznana została umowa nr S8/5/405/149/2012 na łączną kwotę 110.376.379 PLN netto na realizację robót żelbetowych na odcinku nr 5 Drogi Ekspresowej S8 węzeł Walichnowy - Wrocław (A1).

Podwykonawca jest odpowiedzialny względem Wykonawcy z tytułu rękojmi jeżeli prace mają wady zmniejszające ich wartość lub użyteczność. Okres rękojmi wynosi 12 miesięcy licząc od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia i nie może upłynąć przed końcem odpowiedzialności Wykonawcy wobec Zamawiającego z tytułu rękojmi i gwarancji w odniesieniu do przedmiotu prac.

Podwykonawca zapłaci wykonawcy kary umowne:

- za przekroczenie Terminów Kluczowych lub Terminu Zakończenia robót - 5.000 PLN za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- z tytułu odstąpienia przez Zamawiającego od Umowy z powodów, za które odpowiada podwykonawca - 10% wartości umowy brutto.
- za niezgłoszenie Wykonawcy któregokolwiek z dalszych podwykonawców przed rozpoczęciem prac przez taki podmiot oraz za zatrudnienie dalszego podwykonawcy mimo nieuzyskania zgody Wykonawcy na zatrudnienie któregokolwiek z dalszych podwykonawców - 30.000 PLN za każdy przypadek;
- za niedotrzymanie terminu usunięcia wad oraz wykonania drobnych zaległych prac stwierdzonych w Świadectwie Przejęcia wystawionym przez Zamawiającego lub w jego imieniu, o ile odnoszą się do Prac powierzonych podwykonawcy lub niedotrzymanie terminu usunięcia wad oraz wykonania drobnych zaległych prac w okresie rękojmi za wady w terminie określonym przez Wykonawcę - 5.000 PLN za każdy dzień opóźnienia.

Wykonawca jest uprawniony do dochodzenia naprawienia szkody przewyższającej wartość naliczonych kar umownych do pełnej wysokości poniesionej szkody na zasadach ogólnych prawa cywilnego.

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

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 33/2012 z dnia 12 grudnia 2012 roku.

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

✓ PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. - umorzenie postępowania upadłościowego

W dniu 30 sierpnia 2012 roku Spółka Dominująca otrzymała postanowienie dot. umorzenia postępowania upadłościowego PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. 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.

13.3. Pozostałe zdarzenia

✓ **Rejestracja zmian Statutu Spółki - zmiana siedziby Spółki**

W dniu 31 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu rejestracji zmian w Statucie Spółki przyjętą Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 listopada 2011 roku w sprawie zmian Statutu Spółki (zmiana Siedziby Spółki).

W związku z powyższym nową Siedzibą Spółki jest Warszawa, a adres Spółki to ul. Adama Branickiego 15, 02-972 Warszawa.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 3/2012 z dnia 8 lutego 2012 roku.

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

W dniu 14 marca 2012 roku Zarząd Spółki otrzymał pismo, w którym p. José Puente García złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 14 marca 2012 roku.

✓ **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A. - powołanie Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 12 kwietnia 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A., które podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki p. Gustavo Tunell Ayuso na Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w związku z rezygnacją złożoną przez p. José Puente García z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Szczegółowe informacje odnośnie nowo powołanego Członka Rady Nadzorczej oraz uchwałach podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się odpowiednio w raporcie bieżącym nr 11/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku oraz 12/2012 z dnia 13 kwietnia 2012 roku.

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

W dniu 23 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej Ernst & Young Audit Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, dla której Jednostką Dominującą jest spółka Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również przeprowadzenia przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 16/2012 z dnia 23 maja 2012 roku.

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

W dniu 23 maja 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Szczegółowe informacje odnośnie uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu znajdują się w raporcie bieżącym nr 17/2012 z dnia 24 maja 2012 roku.

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

W dniu 19 czerwca 2012 roku do spółki wpłynęło pismo w którym p. Eduardo Martínez Martínez złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z dniem 30 czerwca 2012 roku z powodu wykonywania innych obowiązków w ramach Grupy ACS.

Wyżej wymieniona informacja została opublikowana w raporcie bieżącym nr 19/2012 z dnia 19 czerwca 2012 roku.

✓ **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 powołanych Członkach Rady Nadzorczej oraz o 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.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie łącznej liczby udziałów w jednostkach powiązanych

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej POL-AQUA. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższy wykres i tabela:

Wykres Nr 1: *Skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA na dzień 31 grudnia 2012 roku (jednostki zależne i stowarzyszone)*

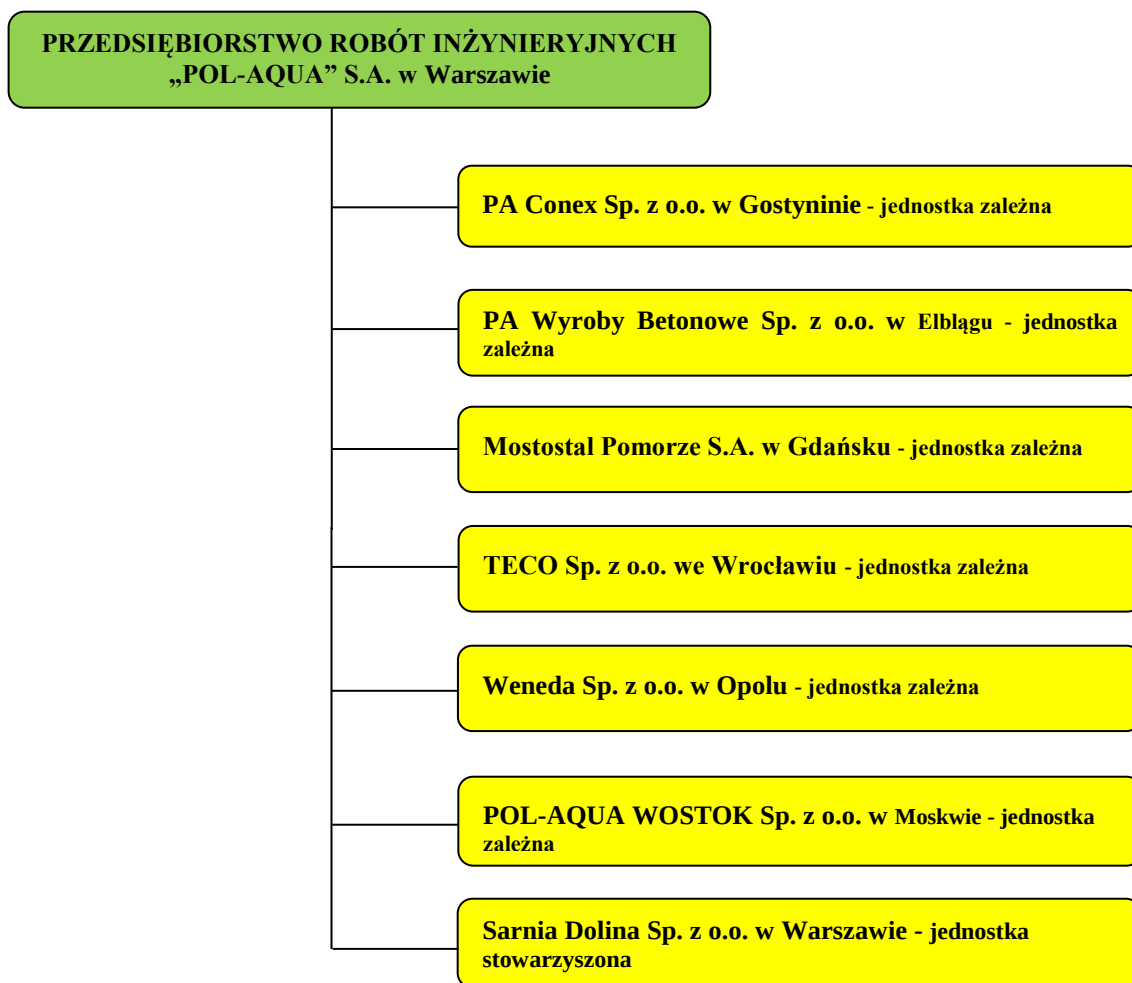


Tabela Nr 8: Powiązania organizacyjne i kapitałowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku)

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 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	4 805 617,62	2 494
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	100,00	3 300 000,00	3 300 000,00	34 400
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	51,00	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	51
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.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie. Spółka od początku 2011 roku nie sprawuje kontroli finansowej i operacyjnej nad ww. spółką (szczegółowy opis sytuacji spółki zaprezentowano w pkt. 14.2. niniejszego raportu).

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%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

14.1. Ogólne informacje o spółkach 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 prefabrykowanych pali żelbetowych, wszelkiego rodzaju prefabrykatów betonowych na indywidualne zamówienie.

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

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

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

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.

14.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku:

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 najpierw zmienione na postępowanie obejmujące likwidację majątku postanowieniem z dnia 8 września 2011 roku (publikacja w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 22 września 2011r.), a następnie 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 GU p 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.

15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W okresie objętym raportem P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zawierała z podmiotami powiązanymi transakcje, które miały charakter typowy wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę 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 zawieranymi z podmiotami powiązanymi są:

- umowy na roboty budowlane i montażowe,
- umowy pożyczki,
- umowy o doradztwo.

Działalność P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i spółek zależnych prowadzona jest w oparciu o działalność wyspecjalizowanych podmiotów, których profile działalności stanowią komplementarne rodzaje usług. Podjęcie współpracy przez firmy 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 spółek pozwalają na obniżenie kosztów działalności oraz efektywne wykorzystanie zasobów środków finansowych. Udzielanie poręczenia zobowiązania, a także zabezpieczenia jego spłaty w ramach podmiotów powiązanych pozwala na szybszą realizację kontraktu, co może przyczynić się do sprawniejszego zarządzania jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA.

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi zostały zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. w Nocie Nr 36 - Załącznik Nr 1.

16. 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 P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych P.R.I. „POL-AQUA” S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska P.R.I. „POL-AQUA” S.A.,**
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych P.R.I. „POL-AQUA” S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem P.R.I. „POL-AQUA” S.A. 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 31 grudnia 2012 roku dotyczących wierzytelności i zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wynosi odpowiednio: wierzytelności 78.281 tys. PLN i zobowiązania 194.634 tys. PLN.

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

Spółka 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 w wysokości 25.000 tys. PLN wraz z odsetkami. Wyrok nie jest prawomocny.
28.01.2011r.	KBP 5 Sp. z o.o.	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty dodatkowe. W obu postępowaniach na wniosek Spółki Sąd wydał postanowienia o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości.
28.01.2011r.	KBP 6 Sp. z o.o.	7 497		
20.06.2012r.	Restaura Górskiego	7 540	Pozew o zapłatę wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. W postępowaniu na wniosek Spółki Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości
31.10.2012r.	PORR S.A.	6 428	Pozew o zapłatę wynagrodzenia i odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy	W postępowaniu sądowym Spółka złożyła roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty. Powództwo obejmuje także zwrot kosztów wykonawstwa w wydłużonym czasie.

Spółka jako pozwany

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

D.II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie jest działalność usługowa, produkcyjna i handlowa w branży budownictwa.

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka zajmuje się też innymi rodzajami działalności, których udział jest jednak marginalny w stosunku do głównego przedmiotu działalności.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. świadczy szeroki wachlarz usług w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ogólnego, ekologicznego, komunikacyjnego i budowy rurociągów oraz obiektów towarzyszących. Realizuje kompletne uzbrojenie podziemne oraz roboty drogowe dla obiektów handlowych, osiedli mieszkaniowych, centrów logistycznych itp. Spółka oferuje kompleksową obsługę i realizację projektów budownictwa kubaturowego, mieszkaniowego, przemysłowego i energetycznego.

Spółka wykonuje inwestycje całościowo w zakresie realizowanych robót, wykorzystując do tych celów wykwalifikowaną kadrę menedżerską, techniczną i rzemieślniczą oraz własny park maszynowo-sprzętowy.

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. realizuje również politykę rozwoju poprzez swoje spółki zależne stanowiące Grupę Kapitałową POL-AQUA.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku świadczyła i obecnie realizuje usługi w różnych dziedzinach, a mianowicie:

✓ **w zakresie BUDOWNICTWA INFRASTRUKTURALNEGO (tj. budownictwa obiektów inżynierii środowiska, budownictwa infrastruktury komunikacyjnej), m.in.:**

- oczyszczalnie ścieków;
- przepompownie ścieków;
- stacje uzdatniania wody;
- kolektory kanalizacji sanitarnej i deszczowej;
- sieci ciepłownicze, elektroenergetyczne, telekomunikacyjne;
- roboty ziemne (wykopy, nasypy, wymiana gruntów);
- projekty drogowe, tzn. drogi krajowe i miejskie, w tym tunele komunikacyjne, przejścia podziemne i naziemne dla pieszych;
- projekty z zakresu układów komunikacyjnych w miastach (budowa rond i skrzyżowań bezkolizyjnych);
- budowa nowych jezdni w ramach kompleksowych modernizacji i budów sieci kanalizacyjnych;
- układy komunikacyjne wewnętrzne lokalizowane w centrach handlowych, zakładach przemysłowych itp.;
- przepusty i przejazdy drogowe (parkingi, chodniki, pobocza);
- roboty rozbiórkowe (wyburzenia, frezowanie nawierzchni bitumicznych);
- wymiana gruntów pod obiekty mostowe i drogowe;
- nasypy drogowe;

- recyklingi materiałów z rozbiórki;
 - stabilizacja gruntu;
 - projekty mostowe średniej i dużej wielkości;
 - obiekty mostowe: estakady, wiadukty, tunele itp.
- ✓ w zakresie **BUDOWNICTWA KUBATUROWEGO, INŻYNIERYJNEGO I PRZEMYSŁOWEGO, m.in.:**
- rurociągi do przesyłu paliw (rurociągi i gazociągi);
 - instalacje zbiornikowe gazu;
 - bazy magazynowe paliw płynnych;
 - obiekty technologiczne rurociągów przesyłowych itp.;
 - kompleksowa realizacja inwestycji w systemie „pod klucz” w standardzie apartamentowym i podwyższonym;
 - budowa obiektów użyteczności publicznej;
 - budowa obiektów i centrów handlowych;
 - budowa obiektów przemysłowych i towarzyszących;
 - budownictwo mieszkaniowe, itp.

W ramach Grupy Kapitałowej POL-AQUA, poprzez spółki zależne, Spółka świadczy dodatkowo usługi w zakresie:

- budownictwa ogólnego, infrastruktury, robót specjalistycznych;
- prac budowlanych oraz remontów obiektów i urządzeń przemysłowych;
- wykonawstwa i montażu konstrukcji stalowych;
- produkcji: metalowych elementów konstrukcyjnych, okrągłych zbiorników z kablobetonu, płyt kanałowych, belek nadprożowych, betonu towarowego, płyt stropowych itp.;
- produkcji oraz sprzedaży hurtowej materiałów budowlanych i innych wyrobów;
- kompleksowych prac inwestycyjnych, modernizacyjnych i remontowych w branży mechanicznej i konstrukcyjno-budowlanej dla przemysłu petrochemiczno-rafineryjnego, sektora paliwowego, energetyki i budownictwa przemysłowego;
- wykonawstwa wielkogabarytowych konstrukcji stalowych dla różnych obszarów przemysłu i budownictwa;
- diagnostyki i napraw bezwykopowych kanałów sanitarnych i deszczowych, wodociągów i studni głębinowych, rurociągów, gazociągów i naftociągów.

Wartość przychodów ze sprzedaży netto P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w 2012 roku i 2011 roku prezentuje Nota Nr 13.1. w dodatkowych notach objaśniających sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. (Załącznik Nr 1).

2. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług branży budownictwa.

Spółka świadczy szeroki wachlarz usług w zakresie budownictwa inżynieryjnego, ogólnego, mostowego, drogowego, kolejowego oraz budowy rurociągów przesyłowych i obiektów towarzyszących. Ponadto, P.R.I. „POL-AQUA” S.A. realizuje kompleksowe projekty z zakresu budownictwa kubaturowego, użyteczności publicznej, centrów handlowych, obiektów przemysłowych oraz budownictwa mieszkaniowego.

Ważnym elementem polityki rozwoju Emitenta jest również Grupa Kapitałowa POL-AQUA, której podmioty oferują usługi komplementarne do prowadzonej przez Spółkę działalności.

Kierunkami polityki rozwoju P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na najbliższe lata, są:

- systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży i uzyskiwanych marż;
- utrzymanie odpowiedniej dywersyfikacji portfela kontraktów;
- umacnianie pozycji rynkowej w podstawowych zakresach działalności: budownictwa inżynierii środowiska, budownictwa infrastruktury komunikacyjnej, budownictwa kubaturowego, inżynieryjnego i przemysłowego.

Założenia dalszego rozwoju Spółki na najbliższy okres przewidują:

- dalszy systematyczny wzrost efektywności pozyskiwania i realizacji portfela kontraktów;
- wykorzystanie możliwości dalszego rozwoju w zakresie budownictwa infrastruktury komunikacyjnej;
- umacnianie pozycji na rynku dużych kontraktów infrastrukturalnych;
- zwiększenie udziału sprzedaży do klientów z sektora przemysłowego i energetycznego;
- koncentracja w zakresie budownictwa ogólnego na kompleksowych inwestycjach przemysłowych oraz budowie centrów handlowych;
- dalsze rozszerzanie i uelastycznienie oferty produktowej oraz rozwój współpracy z dotychczasowymi klientami;
- efektywne wykorzystanie przewagi konkurencyjnej (sprzęt, doświadczenie, marka);
- wykorzystanie w rozwoju Spółki potencjału spółek zależnych;
- zwiększenie efektywności produkcji;
- utrzymanie krótkich terminów realizacji i wysokiej jakości świadczonych usług;
- zwiększenie wydajności zasobów ludzkich;
- uproszczenie struktury zarządzania;
- optymalne wykorzystanie zasobów ludzkich i sprzętowych;
- wzmocnienie obszarów kontroli wewnętrznych.

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

W 2012 roku przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie w zakresie budownictwa obiektów inżynierii środowiska, budownictwa infrastruktury komunikacyjnej, budownictwa kubaturowego, inżynieryjnego i przemysłowego realizowane były na rynku krajowym.

Kontrahentami (odbiorcami) Spółki są:

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

Kontrahentami, od których w 2012 roku osiągnięto przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki, byli:

- Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział z siedzibą w Łodzi,
- Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych z siedzibą w Warszawie.

Przychody od tych kontrahentów stanowiły odpowiednio 35,28% i 12,92% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki.

4. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy, jego udział w zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką

W 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nabywała materiały na potrzeby konkretnych kontraktów budowlanych, według zapotrzebowania z prowadzonych budów. Zapotrzebowania te uwzględniają specyfikacje techniczne projektów oraz wymagania inwestorów i użytkowników. Największą grupą materiałów są: mieszanki mineralno asfaltowe, rury, studnie, kruszywa, armatura, roboty torowe i drogowe, paliwo, cement, materiały elektroenergetyczne i wyroby betonowe itp.

Do głównych dostawców wyrobów i usług P.R.I. „POL-AQUA” S.A. należą firmy: STRUKTURY Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, KROMISS BIS Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, LAFARGE Kruszywa i Beton Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Keller Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim, AWBUD S.A. z siedzibą w Ogrodzieńcu, DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. z siedzibą w Warszawie, KÓOLAJVEZETÉKÉPÍTŐ ZAMKNIĘTA S.A. ODDZIAŁ W POLSCE z siedzibą w Warszawie, SANDO Budownictwo Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, DROMAK

Sp. z o.o. z siedzibą w Zduńskiej Woli, ALWIKOR Aleksander Ostrowski z siedzibą w Aleksandrowie Łódzkim, MOSTMARPAL Sp. z o.o. z siedzibą w Zarzeczcu, WŁODAN Andrzej Włodarczyk Sp. j. z siedzibą w Pabianicach, Unia Inżynieria i Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, HOBAS POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, Fersil Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie etc.

Dostawcy wybierani są na bieżąco według potrzeb P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na podstawie analizy takich kryteriów, jak cena, jakość oferowanych wyrobów/usług, zdolność do zapewnienia dostaw w ustalonym terminie, elastyczność dostaw, terminy płatności itp.

W 2012 roku w Spółce nie wystąpiło uzależnienie od jednego bądź wielu dostawców, gdyż udział jednego dostawcy nie osiągnął co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

5. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej z uwagi na specyfikę prowadzonej przez nią działalności gospodarczej, wobec czego nie wypracowała strategii badawczo-rozwojowej oraz nie wydatkowała żadnych kwot na działania badawczo-rozwojowe.

6. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. realizuje zobowiązania wynikające z prawa ochrony środowiska naturalnego oraz z decyzji wydanych przez właściwe urzędy.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie, zgodnie z wymaganiami prawnymi co pół roku przesyła do właściwych urzędów zbiorcze zestawienie informacji o korzystaniu ze środowiska. Informacja zawiera rodzaj korzystania ze środowiska oraz wysokość opłat w zakresie wprowadzania gazów lub pyłów do powietrza z procesów spalania paliw w silnikach spalinowych, z procesów spalania w kotłach centralnego ogrzewania i procesów przeładunku benzyn silnikowych, wprowadzania ścieków do wód lub ziemi, wydobywania kopaliny oraz składowania odpadów. Ponadto, corocznie Spółka składa do Głównego Urzędu Statystycznego sprawozdanie o obrocie surowcami wtórnymi.

Wszelkie opłaty wynikające z korzystania ze środowiska regulowane są zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Realizując projekty inwestycyjne P.R.I. „POL-AQUA” S.A. działa w oparciu o stosowne wymagania prawne i inne. Jeżeli prowadzone prace wymagają posiadania koniecznych pozwoleń i decyzji dotyczące:

- transportowania odpadów niebezpiecznych i innych niż zabezpieczone;
- programu gospodarki odpadami wytwarzanymi w wyniku świadczenia usług w zakresie budowy, rozbiórki, remontów obiektów, czyszczenia zbiorników lub urządzeń;
- programu gospodarki odpadami niebezpiecznymi;
- poboru wód (w tym: podziemne, powierzchniowe śródlądowe, morskie wody i śródlądowe);
- wprowadzania ścieków do wód lub do ziemi,

to Spółka uzyskuje takowe w oparciu o odpowiednie regulacje legislacyjne.

Przykładem wyjątkowej dbałości o stan przyrody i świadomości swoich negatywnych wpływów na nią jest wdrożenie i doskonalenie przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. certyfikowanego Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodnego z normą PN-EN ISO 14001:2005. Posiadanie funkcjonującego ww. standardu międzynarodowego obliguje firmę do prowadzenia wszelkich działań zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi i zagwarantowania najwyższych standardów ochrony środowiska. Ten sam obowiązek P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nakłada na swoich kwalifikowanych podwykonawców chcąc pełniej chronić zasoby przyrody.

7. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona

7.1. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne wpływające na rozwój firmy

Zewnętrzne czynniki wpływające na rozwój Spółki

Szanse

- rozwój inwestycji infrastrukturalnych w ramach programów rządowych i samorządowych w skutek działań zmierzających do pobudzenia gospodarki,
- napływ środków Unii Europejskiej przeznaczonych na inwestycje infrastrukturalne,
- kontynuacja dotychczasowych programów infrastrukturalnych związanych z ochroną środowiska,
- planowane inwestycje w obszarze budownictwa paliwowego (gazociągi, terminale, magazyny gazu),
- planowane inwestycje sektora energetycznego na rozbudowę mocy wytwórczych i rozwój sieci dystrybucyjnej,
- dalszy rozwój komercyjnego budownictwa przemysłowego (logistyka), możliwość uzyskania referencji oraz współpracy z podmiotami Grupy DRAGADOS i ACS.

Zagrożenia

- zahamowania w realizacji programu budowy dróg i autostrad,
- ogólna stagnacja branży budowlanej, pogłębiona ograniczeniem rządowych nakładów inwestycyjnych jakie nastąpiło po zakończeniu EURO 2012,
- zmiany ustawowych regulacji prawnych,
- wzrost konkurencji zwłaszcza ze strony firm zagranicznych wymuszających zmniejszenie marży,
- wzrost cen materiałów i usług podwykonawców,
- mocna konkurencja cenowa, na roboty budowlane szczególnie w budownictwie inżynieryjnym,
- znaczne wahania cen paliw i surowców na rynkach światowych,
- kłopoty firm z regulowaniem swoich zobowiązań,
- zaostrzona polityka przyznawania kredytów,
- wzrost kosztów pracy,
- znaczne wahania kursów walutowych,
- poziom bezrobocia, którego wzrost może wpływać na mniejszy popyt na mieszkania,
- niekorzystne warunki pogodowe lub gruntowe.

Wewnętrzne czynniki wpływające na rozwój Spółki

Szanse

- uznana marka firmy,
- wysoka jakość oferowanych produktów i terminowość wykonywanych usług,
- doświadczona kadra w Spółce oraz wysoko wyspecjalizowane grupy wykonawcze,
- unikalne uprawnienia i certyfikaty w zakresie robót specjalistycznych,
- zasoby sprzętu specjalistycznego,

- odpowiednia dywersyfikacja portfela kontraktów,
- współpraca z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA,
- elastyczne podejście do zmian otoczenia rynkowego,
- konsekwentne wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania,
- wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego wspomagające zarządzanie.

Zagrożenia

- odpływ fachowej kadry,
- trudności w znalezieniu wysokiej jakości podwykonawców,
- niedotrzymywanie umownych terminów realizacji kontraktów przez podwykonawców.

7.2. Ryzyka i zagrożenia, na jakie Spółka jest narażona

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargu. Zarząd Spółki sporządza oferty, określa i ewentualnie negocjuje warunki ofert oraz przygotowuje Spółkę do realizacji tych zadań, nie ma zaś wpływu na kryteria oceny ofert, będące podstawą ich wyboru.

Jednym z podstawowych czynników rozwoju Spółki jest konsekwentne dążenie do zwiększania portfela zamówień. Spółka doskonała system wyceny kontraktów, który w połączeniu ze ścisłą kontrolą kosztów powinien zapewnić uzyskanie zakładanej rentowności. Istnieje jednak ryzyko, że zmieniające się warunki rynkowe mogą utrudnić pozyskanie w kolejnych latach nowych kontraktów gwarantujących dotychczasowy poziom przychodów oraz zwiększanie rentowności Spółki.

Ryzyko związane ze zmianą kosztów realizacji zadań

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

Ryzyko związane z możliwością utraty podwykonawców

Zmienna podaż usług wykwalifikowanych podwykonawców może skutkować niemożliwością terminowej realizacji kontraktów, czego konsekwencją może być utrata przychodów lub wzrost kosztów. Możliwość korzystania z podwykonawców jest istotnym elementem rozwoju działalności Spółki, bowiem Spółka korzysta z usług wykwalifikowanych podwykonawców.

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

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

Kontrakty realizowane przez Spółkę wiążą się z koniecznością zatrudnienia podwykonawców i przyjęciem pełnej odpowiedzialności wobec inwestorów za ich działania. Spółka stara się ograniczać

to ryzyko żądając od podwykonawców kaucji lub innych form zabezpieczeń. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, iż posiadane zabezpieczenia nie pokryją w pełnym zakresie roszczeń inwestorów z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonywania kontraktów. Nie wywiązywanie się z warunków podpisywanych umów może więc doprowadzić do podwyższenia kosztów działalności Spółki oraz do ograniczenia możliwości pozyskiwania nowych kontraktów.

Ryzyko związane z szacowaniem kosztów kontraktów długoterminowych

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

Ryzyko przeterminowanych lub nieściągalnych należności

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

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za członków konsorcjum, w którym uczestniczy Spółka

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko wypadków przy pracy i spowodowania innych szkód przez Spółkę

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

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

Ryzyko związane ze wzrostem cen

Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu cen, szczególnie materiałów budowlanych. Na poziom ryzyka znacząco wpływa sytuacja na światowych rynkach cen surowców - metali niezależnych, stali, paliw i energii oraz sytuacja panująca na rynku inwestycyjnym i budowlanym - gdy popyt przewyższa podaż. Wywołuje to ryzyko nieprzewidywanego wzrostu kosztów realizowanych inwestycji w przypadku ewentualnego wzrostu cen materiałów i surowców, co może w konsekwencji powodować obniżenie rentowności działania Spółki.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu zanieczyszczenia środowiska

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

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Czynniki takie jak tempo wzrostu gospodarki, nakłady inwestycyjne, polityka fiskalna oraz poziom stóp procentowych mają znaczący wpływ na poziom inwestycji w sektorze budowlanym. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów lub na zwiększenie kosztów działalności. Są to czynniki zewnętrzne, na które Spółka nie ma wpływu. Nie można zagwarantować, że popyt na usługi budowlane utrzyma stały poziom wzrostu. Dostępne analizy rynku i tendencje pokazują, że najbliższe lata prawdopodobnie będą charakteryzowały się ciągłym mocnym rozwojem branży usług budownictwa inżynierskiego, jednakże niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne, wyższy poziom podatków oraz wyższe stopy procentowe mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w budownictwie w Polsce.

Ryzyko kursu walutowego

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

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

8. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności P.R.I. „POL-AQUA” S.A., omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami

8.1. Wyniki finansowe

Wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe rachunku zysków i strat P.R.I. „POL-AQUA” S.A. prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 9: Wybrane pozycje rachunku zysków i strat P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

(dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Dynamika 2012 roku/2011 roku (w %)
Przychody ze sprzedaży	712 647	626 444	113,8
Koszt własny sprzedaży	778 914	596 464	130,6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(66 267)	29 980	-
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	50 621	51 451	98,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	(116 888)	(21 471)	544,4
Pozostałe przychody operacyjne	58 830	50 849	115,7
Pozostałe koszty operacyjne	25 712	11 582	222,0
Odpis wartości firmy	97 771	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(181 541)	17 796	-
Przychody finansowe	11 300	7 027	160,8
Koszty finansowe	29 493	9 252	318,8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199 734)	15 571	-
Podatek dochodowy	(22 942)	3 594	-
Zysk (strata) netto	(176 792)	11 977	-

W 2012 roku Spółka zrealizowała **przychody ze sprzedaży** w kwocie 712.647 tys. PLN, co stanowiło 113,8% kwoty przychodów zrealizowanych w roku ubiegłym. Najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży ogółem stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W analizowanych okresach przychody ze sprzedaży Spółki realizowane były na terenie całego kraju.

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę oraz dynamikę zmian poszczególnych pozycji przychodów zrealizowanych w 2012 roku i 2011 roku.

Tabela Nr 10: Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży Spółki

(dane w tys. PLN)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Struktura w %	Dynamika 2012r./2011r. (w %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	669	0,1	6 011	1,0	11,1
Przychody netto ze sprzedaży usług	703 018	98,6	617 126	98,5	113,9
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 960	1,3	3 307	0,5	270,9
Przychody netto ze sprzedaży, razem	712 647	100,0	626 444	100,0	113,8

Z analizy **struktury rodzajowej kosztów** wynika, iż największy udział w kosztach ogółem w 2012 roku i 2011 roku stanowiły koszty usług obcych. Wysoki poziom udziału w kosztach ogółem osiągnęły również koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty świadczeń pracowniczych.

Tabela Nr 11: Struktura i dynamika kosztów operacyjnych P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

(dane w tys. PLN)

KOSZTY WG RODZAJU	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Struktura w %	Dynamika 2012r./2011r. (w %)
Amortyzacja	13 813	1,7	16 499	2,6	83,7
Zużycie materiałów i energii	183 076	22,4	130 227	20,2	140,6
Usługi obce	500 660	61,2	378 973	58,7	132,1
Podatki i opłaty	6 596	0,8	3 265	0,5	202,0
Koszty świadczeń pracowniczych	101 910	12,4	113 196	17,6	90,0
Pozostałe koszty rodzajowe	12 588	1,5	2 600	0,4	484,2
RAZEM KOSZTY WG RODZAJU	818 643	100,0	644 760	100,0	127,0
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-		(547)		-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-		-		-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(50 621)		(51 451)		98,4
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	768 022		592 762		129,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 892		3 702		294,2
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, razem	778 914		596 464		130,6

W 2012 roku Spółka osiągnęła stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 66.267 tys. PLN oraz stratę netto z działalności gospodarczej w kwocie 176.792 tys. PLN.

Analizując powyższe wyniki należy wziąć pod uwagę okoliczności jakie wystąpiły i miały charakter jednorazowy, a mianowicie:

- Niski poziom marży brutto ze sprzedaży, w głównej mierze kontraktów, wynikał z konieczności kontynuowania kontraktów, które były zawierane w latach poprzednich i nie zapewniły satysfakcjonujących marż. Kontrola budżetów projektów przeprowadzona w 2012 roku przyczyniła się do dokonania stosownych korekt w zakresie spodziewanych przychodów i kosztów.
- Wynik finansowy Spółki za 2012 rok zawiera skutki dokonanego odpisu wartości firmy Oddziału Generalnego Wykonawstwa, jak również efekty przeprowadzonej oceny utraty wartości udziałów posiadanych w spółkach zależnych.

8.2. Analiza majątku P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Majątek Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio 2011 roku, jego strukturę i dynamikę prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 12: Majątek P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	Struktura w %	Dynamika 2012r./2011r. (w %)
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE	133 800	18,4	276 047	48,1	48,5
Rzeczowe aktywa trwałe	33 498	4,6	76 184	13,3	44,0
Wartość firmy	-	-	97 771	17,0	-
Wartości niematerialne	722	0,1	900	0,2	80,2
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	4 845	0,8	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 083	2,6	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 283	0,2	771	0,1	166,4
Pozostałe aktywa finansowe	79 214	10,9	95 567	16,7	82,9
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	9	0,0	-
AKTYWA OBROTOWE	592 291	81,6	297 401	51,9	199,2
Zapasy	1 260	0,2	2 170	0,4	58,1
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	28 586	3,9	48 732	8,5	58,6
Należności z tytułu dostaw i usług	294 011	40,5	195 023	34,0	150,8
Pozostałe należności	81 234	11,2	12 084	2,1	672,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	377	0,1	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5 687	0,8	2 619	0,5	217,1
Czynne rozliczenia międzyokresowe	5 571	0,8	2 337	0,4	238,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134 919	18,6	24 841	4,3	543,1
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 023	5,6	9 218	1,6	445,0
AKTYWA RAZEM	726 091	100,0	573 448	100,0	126,6

8.3. Analiza źródeł finansowania majątku P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Źródła finansowania majątku Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio 2011 roku, jego strukturę i dynamikę prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 13: Źródła finansowania P.R.I. „POL-AQUA” S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i 2011 roku

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Struktura w %	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	Struktura w %	Dynamika 2012r./2011r. (w %)
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY	48 455	6,7	225 247	39,3	21,5
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy	27 500	3,8	27 500	4,8	100,0
Kapitał zapasowy	549 428	75,7	549 428	95,8	100,0
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte) z lat ubiegłych	(351 681)	(48,4)	(363 658)	(63,4)	96,7
Zyski (straty) netto okresu bieżącego	(176 792)	(24,4)	11 977	2,1	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	169 040	23,3	55 181	9,6	306,3
Kredyty i pożyczki	121 476	16,7	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 681	0,4	3 380	0,6	79,3
Zobowiązania długoterminowe inne	34 539	4,8	26 512	4,6	130,3
Rezerwy	10 344	1,4	21 417	3,7	48,3
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-	-	3 859	0,7	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	13	0,0	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	508 596	70,0	293 020	51,1	173,6
Kredyty, pożyczki	16 009	2,2	34 903	6,1	45,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 927	0,4	2 842	0,5	103,0
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	12 325	1,7	25 731	4,5	47,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	404 070	55,7	178 956	31,2	225,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	51 741	7,1	34 730	6,0	149,0
Rezerwy	21 372	2,9	15 373	2,7	139,0
Przychody przyszłych okresów	152	0,0	485	0,1	31,3
PASYWA RAZEM	726 091	100,0	573 448	100,0	126,6

8.4. Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych

Tabela Nr 14: Wskaźniki rentowności

Nazwa	Formuła obliczeniowa	2012 rok	2011 rok
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	(9,3)%	4,8%
Rentowność działalności operacyjnej	Zysk (strata) na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży	(25,5)%	2,8%
Rentowność brutto	Zysk (strata) brutto/przychody ze sprzedaży	(28,0)%	2,5%
Rentowność netto	Zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży	(24,8)%	1,9%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Zysk (strata) netto/kapitał własny bez zysku netto	(78,5)%	5,6%
Rentowność aktywów (ROA)	Zysk (strata) netto/aktywa ogółem	(24,3)%	2,1%

Tabela Nr 15: Wskaźniki zadłużenia

Nazwa	Formuła obliczeniowa	2012 rok	2011 rok
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem/aktywa ogółem	93,3%	60,7%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem/kapitał własny	1 398,5%	154,6%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	348,9%	24,5%

Tabela Nr 16: Wskaźniki płynności

Nazwa	Formuła obliczeniowa	2012 rok	2011 rok
Wskaźnik bieżącej płynności	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,16	1,01
Wskaźnik szybkiej płynności	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1,16	1,01
Wskaźnik płynności natychmiastowy	(środki pieniężne + krótkoterminowe papiery wartościowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,27	0,08

8.5. Analiza rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne Spółki prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 17: Rachunek przepływów pieniężnych Spółki

(dane w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(199 734)	15 571
Suma korekt	217 379	(142 074)
- w tym amortyzacja	13 813	16 499
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 645	(126 503)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	11 094	13 966
Wydatki	(6 725)	(15 297)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 369	(1 331)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	119 207	28 997
Wydatki	(31 116)	(11 348)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	88 091	17 649
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	110 105	(110 185)
Różnice kursowe netto	(27)	(605)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	24 841	135 631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	134 919	24 841

W 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Dodatnie saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2012 roku było w głównej mierze wynikiem dodatnich korekt z tytułu odpisów aktualizujących, zwiększenia się stanu zobowiązań i należności.

Dodatnie saldo środków z działalności inwestycyjnej wynikało głównie ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Dodatnie przepływy z działalności finansowej dotyczą zaciągnięcia kredytów i pożyczek.

9. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

W 2012 roku znaczącym zdarzeniem mającym wpływ na działalność i wyniki finansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. było spisanie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych wartości firmy przypisanej do Oddziału Generalnego Wykonawstwa podlegającego likwidacji w wysokości 97.771 tys PLN. Ponadto, istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki miało odwrócenie aktualizacji wartości należności.

10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie publikowała prognoz jednostkowych wyników finansowych na 2012 roku.

11. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Pozycje pozabilansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 18: Pozycje pozabilansowe P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

(dane w tys. PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2012 roku	Stan na 31 grudnia 2011 roku
1.	Należności warunkowe	73 465	105 197
1.1	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	25 426	31 223
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 426	31 223
1.2	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	48 039	73 974
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń (w tym poręczenia wekslowe)	48 039	48 229
	- pozostałe	-	25 745
2.	Zobowiązania warunkowe	257 314	284 625
2.1	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 039	4 768
	- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 039	4 768
2.2	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	252 275	279 857
	- udzielonych gwarancji i poręczeń, zabezpieczeń umów	252 275	279 857

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności warunkowe obejmują poręczenia od jednostek powiązanych w wysokości 25.426 tys. PLN, poręczenia od pozostałych jednostek w kwocie 2.865 tys. PLN, otrzymane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości 45.174 tys. PLN.

Zobowiązania pozabilansowe Spółki w podziale na kategorie przedstawiają się następująco:

Tabela Nr 19: Zobowiązania warunkowe Spółki w podziale na kategorie

Zobowiązania warunkowe w podziale na kategorie	Stan na 31 grudnia 2012 roku	Stan na 31 grudnia 2011 roku
Zobowiązania warunkowe z tyt. kredytów	5 100	4 103
Zobowiązania warunkowe z tyt. gwarancji bankowych	139 062	60 868
Zobowiązania warunkowe z ty. gwarancji ubezpieczeniowych	102 925	189 866
Zobowiązania warunkowe z tyt. umów leasingowych	8 903	28 413
Zobowiązania warunkowe z tyt. dotacji unijnych	1 002	1 002
Zobowiązania warunkowe z tyt. umów handlowych	322	373
Pozycje pozabilansowe, razem	257 314	284 625

12. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji dokonanych przez Emitenta w danym roku obrotowym

INWESTYCJE RZECZOWE

Zrealizowane nakłady inwestycyjne w 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

Tabela Nr 20: Zrealizowane nakłady inwestycyjne w 2012 roku

(dane w tys. PLN)	
Wyszczególnienie	Wartość
Środki trwałe	521
Leasing finansowy	3 560
Wartości niematerialne	52
Zrealizowane nakłady inwestycyjne, razem	4 133

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

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 akcji za kwotę 1.500 tys. PLN.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

INWESTYCJE RZECZOWE

W 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przewiduje inwestycje odtwarzające majątek trwały.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie prowadzi żadnych działań akwizycyjnych.

14. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

W roku obrotowym 2012 P.R.I. „POL-AQUA” S.A. kontynuowała strategię finansową z lat poprzednich. Spółka posiadała limity na gwarancje w następujących instytucjach finansowych: Nordea Bank Polska S.A., Bank Pekao S.A., Societe Generale S.A., InterRisk TU S.A.

Kwota przyznanych i aktywnych limitów gwarancyjnych w bankach i towarzystwach ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 110.000 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zarządzanie finansami Spółki odbywało się w sposób racjonalny i efektywny. W tym okresie w Spółce nie wystąpiły zagrożenia w zakresie spłat zobowiązań. Wszystkie długoterminowe i większość krótkoterminowych zobowiązań regulowane były na bieżąco.

15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Stan zaciągniętych w 2012 roku oraz 2011 roku kredytów prezentują poniższe tabele.

Tabela Nr 21: Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31 grudnia 2012 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR + 2,00 p.p.	30.04.2013r.*	Weksel in blanco, hipoteki kaucyjne na kwotę: 6.800 000,00 PLN, 2 500 000,00 PLN oraz 970.000,00 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	9	-	9	1M WIBOR + 2,00 p.p.	30.04.2013r.*	Weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na kwotę 3.000.000 PLN, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości.
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	16 000	-	16 000	1M WIBOR + 1,65 p.p.	28.06.2013r.	Poręczenie korporacyjne
DRAGADOS S.A.	Madryt	pożyczka	20 506	-	20 506	54	20 560	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014r.*	
DRAGADOS S.A.	Madryt	pożyczka	30 439	-	30 439	80	30 519	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014r.*	
DRAGADOS S.A.	Madryt	pożyczka	51 839	-	51 839	135	51 974	3M WIBOR + 1,75 p.p.	31.03.2014r.*	
Mostostal Pomorze S.A.	Gdańsk	pożyczka	12 000	-	12 000	415	12 415	3M WIBOR + 1,5 p.p.	18.05.2016r.	
Mostostal Pomorze S.A.	Gdańsk	pożyczka	6 000		5 921	87	6 008	3M WIBOR + 1,5 p.p.	06.11.2014r.	
Razem					136 714	771	137 485			
<i>długoterminowe</i>							121 476			
<i>krótkoterminowe</i>							16 009			

* Informacja o przedłużeniu terminu spłaty kredytów i pożyczek została zaprezentowana w dodatkowych notach objaśniających sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich POL-AQUA” S.A. (Załącznik Nr 1) w nocie Nr 42.

W 2012 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

Tabela Nr 22: Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na 31 grudnia 2011 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość przyznanego kredytu	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Kapitał	Odsetki	Razem			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
PEKAO S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	100 000	100 000	33 855	-	33 855	1M WIBOR+1,6 p.p.	31.07.2012r.	Hipotek kaucyjna na nieruchomości położonej w Wólce Kozodawskiej w gminie Piaseczno przy ul. Dworskiej 1, opisana w KW 298674 o wartości 12.000.000,00 PLN, cesja wierzytelności na kontraktach, cesja z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie korporacyjne;
GE Capital Bank S.A	Warszawa	kredyt obrotowy	3 000	3 000	-	-	-	1M WIBOR+1,8 p.p.	30.06.2012r.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Opolu opisana w KW OP10/00075897/5, OP10/00075737/6
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	-	-	-	1M WIBOR+1,5 p.p.	13.01.2012r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	kredyt obrotowy	2 000	2 000	1 048	-	1 048	1M WIBOR+1,5 p.p.	13.01.2012r.	Weksel in blanco, hipoteki, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
Societe Generale S.A.	Warszawa	kredyt obrotowy	25 000	25 000	-	-	-	1M WIBOR+1,5 p.p.	31.08.2012r.	Poręczenie korporacyjne
Razem					34 903	-	34 903			
<i>dlugoterminowe</i>							-			
<i>krótkoterminowe</i>							34 903			

W 2011 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

16. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Informacja o udzielonych pożyczkach w 2012 roku przez P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przedstawia się następująco:

Tabela Nr 23: Udzielone pożyczki w 2012 roku

(dane w tys. odpowiednio)

Typ transakcji	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy pożyczki	Waluta	Kwota pożyczki z umowy	Stopa procentowa	Termin spłaty pożyczki
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	TECO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	2012-06-28	PLN	2 904	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 1,5% marży	2013-10-22
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	PA Conex Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie	2010-06-11	PLN	1 781	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 2,0% marży	2015-12-31

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokości udzielonych przez Spółkę pożyczek przedstawia się następująco:

Tabela Nr 24: Stan udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys. odpowiednio)

Typ transakcji	Pożyczkobiorca	Data zawarcia	Data zapadalności	Waluta	Kwota pożyczki	Stopa procentowa	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2012 roku
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie - spółka zależna	2007-12-19	2010-12-31	EUR	150	zmienna stopa procentowa LIBOR 3M plus 0,5% marży	-
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie - spółka zależna	2010-12-23	2011-12-31	USD	20	zmienna stopa procentowa LIBOR 3M plus 0,5% marży	-
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	TECO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - spółka zależna	2009-02-20	2011-04-30	PLN	3 000	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 1,5% marży	2 540
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	TECO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - spółka zależna	2012-06-28	2013-10-22	PLN	2 904	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 1,5% marży	2 937
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	PA Conex Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie - spółka zależna	2009-06-22	2010-12-30	PLN	1 330	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 1,5% marży	-
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	PA Conex Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie - spółka zależna	2010-03-23	2015-12-31	PLN	2 000	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 2,0% marży	-
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	PA Conex Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie - spółka zależna	2010-06-11	2015-12-31	PLN	13 370	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M plus 2,0% marży	5 811
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	Sarnia Dolina Sp. z o.o. w Warszawie - spółka stowarzyszona	2010-04-22	2010-04-30	PLN	50	zmienna stopa procentowa WIBOR 3M plus 3,0% marży	-
Udzielenie pożyczki przez Emitenta	Pan Robert Rulkiewicz - Prezes Zarządu PA CONEX Sp. z o.o. do 30 września 2009 roku	2007-02-06	2011-02-28	PLN	102	wskaźnik inflacji opublikowany przez GUS za rok poprzedzający datę spłaty powiększony o 1% marży	-
Razem					22 926		11 288

17. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach w danym roku obrotowym i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku udzielone i otrzymane poręczenia stanowią:

17.1. Udzielone i otrzymane poręczenia - jednostki powiązane

Tabela Nr 25: Poręczenia udzielone jednostkom powiązanym (zobowiązania warunkowe)

(dane w tys. PLN)

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość	Przedmiot poręczenia	Data udzielenia	Data obowiązywania	Zabezpieczenia
1.	TECO Sp. z o.o.	2 616	gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	11.04.2011r.	06.12.2017r.	poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
2.	TECO Sp. z o.o.	1 100	poręczenie umowy kredytowej	29.08.2012r.	31.03.2013r.	poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
3.	PA Conex Sp. z o.o.	381	poręczenie wekslowe umowy leasingowej	06.04.2009r.	15.03.2014r.	poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
4.	TECO Sp. z o.o.	942	poręczenie limitu gwarancyjnego ubezpieczeniowego	13.10.2009r.	15.12.2015r.	poręczenie P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
Razem		5 039	x	x	x	x

Tabela Nr 26 Poręczenia (w tym poręczenia wekslowe) otrzymane od jednostek powiązanych

(dane w tys. PLN)

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość	Przedmiot poręczenia	Data udzielenia	Data obowiązywania	Zabezpieczenia
1.	TECO Sp. z o.o.	2 133	umowa pożyczki z dnia 20.02.2009r.	02.03.2009r.	08.09.2013r.	zabezpieczenie pożyczki udzielonej w dniu 20.02.2009r. na kwotę 3.000.000,00 PLN w postaci zastawu rejestrowego na wózku widłowym Linde H80D-900 nr fabryczny E1X353N00397 oraz samochodu ciężarowego marki Scania nr VIN S2 R6X2001246839
2.	PA Conex Sp. z o.o.	2 000	umowa pożyczki z dnia 23.03.2010r.	23.03.2010r.	31.12.2015r.	poręczenie wekslowe umowy pożyczki z dnia 23.03.2010r.
3.	PA Conex Sp. z o.o.	15 295	umowa pożyczki z dnia 11.06.2010r. wraz z aneksami	11.06.2010r.	31.12.2015r.	poręczenie wekslowe umowy pożyczki z dnia 11.06.2010r.
4.	TECO Sp. z o.o.	27	gwarancja ubezpieczeniowa nr 32GG26/0086/11/0134	14.06.2012	29.05.2015r.	poręczenie wekslowe z tyt. wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej
5.	PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	3 000	kredyt obrotowy w banku Nordea Polska S.A.	02.04.2001r.	31.01.2013r.	zabezpieczenie nieruchomości kredytów Generalnego Wykonawstwa w Banku Nordea, 7 hipotek w łącznej wysokości 3.000 000,00 PLN na rzecz Nordea Bank Polska S.A., Hipoteka łączna w wys. 3.000.000,00 PLN na rzecz Nordea Bank Polska S.A.
6.	TECO Sp. z o.o.	2 904	umowa pożyczki z dnia 28.06.2012r.	28.06.2012r.	08.09.2013r.	poręczenie wekslowe umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2012 roku
7.	TECO Sp. z o.o.	67	umowa podwykonawcza Nr PA/9184/DU/10	25.10.2011r.	27.01.2014r.	poręczenie umowy podwykonawczej Nr PA/9184/DU/10
Razem		25 426	x	x	x	x

17.2. Poręczenia otrzymane i udzielone - jednostki pozostałe

Tabela Nr 27: Poręczenia otrzymane od pozostałych jednostek

(dane w tys. PLN)

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość	Przedmiot poręczenia	Data udzielenia	Data obowiązywania
1.	ATREM	65	zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania kontraktu (10% wysokości wynagrodzenia) z umowy nr 520/BP/00/2007 z 29 listopada 2007r. zawartej z Operatorem Paliw Płynnych Sp. z o.o.	22.10.2008r.	31.12.2012r.
2.	Naftoserwis Sp. z o.o.	335	zabezpieczenie okresu gwarancji rękojmi zgodnie z umową PRI/33/07 z dnia 27.08.2007r.	08.06.2009r.	31.12.2012r.
3.	Hoffmann Polska Sp. z o.o.	244	zabezpieczenie wykonania zlecenia z dnia 10.02.2010r. w postaci poręczenia wekslowego	10.02.2010r.	31.12.2012r.
4.	Rodex Sp. z o.o.	61	zabezpieczenie blokada środków na rachunku NR 18/TG/-1/0130/2010, 22/TG-1/0127/2011	12.07.2012r.	14.11.2018r.
5.	Inter -Auto	123	Poręczenie wekslowe Umowa nr S8/6-7/389/116/2012	20.09.2012r.	30.10.2012r.
6.	TBM Makotyn	37	Poręczenie wekslowe S8/405/147/2012	11.10.2012r.	05.04.2012r.
7.	Drog-Bud	2 000	Poręczenie wekslowe S8/405/106/2012	15.10.2012r.	31.12.2012r.
Razem		2 865	x	x	x

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota gwarancji bankowych otrzymanych od podwykonawców i dostawców Spółki wynosi 15.822 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota gwarancji ubezpieczeniowych otrzymanych od podwykonawców i dostawców Spółki wynosi 29.352 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wykaz zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń także wekslowych prezentuje poniższa tabela.

Tabela Nr 28: Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez Emitenta gwarancji i poręczeń także wekslowych jednostkom pozostałym

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń		Stan (wartości) na:		Przeliczenie na tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku
		dzień 31 grudnia 2011 roku	dzień 31 grudnia 2012 roku	przyjęty kurs 1 EUR = 4,0882 PLN 1 CHF = 3,3868 PLN 1 USD = 3,0996 PLN
1	weksle Warta (gwarancje ubezpieczeniowe)	1 866 PLN	773 PLN	773
2	weksle PZU (gwarancje ubezpieczeniowe)	1 436 EUR	820 EUR	3 351
3	weksle PZU (gwarancje ubezpieczeniowe)	22 238 PLN	14 512 PLN	14 512
4	weksle BFL Leasing (leasing)	4 151 EUR	- EUR	-
5	weksle Lotos Mazowsze (umowa)	100 PLN	100 PLN	100
6	weksle PARP (dotacje)	1 002 PLN	1 002 PLN	1 002
7	weksle HESTIA (gwarancje ubezpieczeniowe)	16 449 PLN	1 310 PLN	1 310
8	weksle HESTIA (gwarancje ubezpieczeniowe)	772 EUR	140 EUR	571
9	weksle Peri (umowa handlowa)	52 PLN	- PLN	-
10	weksle Operator Logistycznych Paliw (umowa handlowa)	221 PLN	221 PLN	221
12	weksle Euler Hermes S.A. (gwarancje ubezpieczeniowe)	30 050 PLN	8 150 PLN	8 150
13	weksle Allianz (gwarancje ubezpieczeniowe)	19 949 PLN	6 363 PLN	6 363
14	weksle Kredyt Bank (gwarancje bankowe)	1 218 PLN	420 PLN	420
15	weksle Nordea Bank Polska (gwarancje bankowe)	19 218 PLN	16 734 PLN	16 734
16	weksle Nordea Bank Polska (gwarancje bankowe)	46 EUR	6 EUR	25
17	Nordea Bank Polska S.A (zabezpieczenie kredytu)	4 000 PLN	4 000 PLN	4 000
18	weksle DNB Nord Leasing Sp. z o.o. (leasing)	110 PLN	- PLN	-
19	weksle Bawag Leasing & Fleet (leasing)	295 PLN	118 PLN	118
20	weksle Inter Risk TU (gwarancje ubezpieczeniowe)	75 633 PLN	62 409 PLN	62 409
21	gwarancje Pekao S.A. (gwarancje bankowe)	37 314 PLN	32 835 PLN	32 835
22	weksle ING Lease Sp. z o.o. (leasing)	2 217 PLN	2 217 PLN	2 217
23	Generali (gwarancje ubezpieczeniowe)	3 676 PLN	1 371 PLN	1 371
24	Generali (gwarancje ubezpieczeniowe)	197 EUR	197 EUR	805
26	gwarancje TUW (gwarancje ubezpieczeniowe)	3 787 PLN	1 444 PLN	1 444
27	gwarancje TUW (gwarancje ubezpieczeniowe)	42 EUR	- EUR	-
28	gwarancje HDI Reasekuracja (gwarancje ubezpieczeniowe)	1 376 PLN	898 PLN	898
29	Millenium S.A (leasing)	2 852 PLN	2 852 PLN	2 852
30	DE LAGEN LANDEN (leasing)	1 314 PLN	876 PLN	876
31	DE LAGEN LANDEN (leasing)	601 EUR	601 EUR	2 458
32	Societte Generale (gwarancje bankowe)	2 753 PLN	80 614 PLN	80 614
33	Societte Generale (gwarancje bankowe)	37 EUR	1 399 EUR	5 718
34	Societte Generale (gwarancje bankowe)	- USD	41 USD	128
Razem				252 275

D.III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Informacje dotyczące zatrudnienia

Stan i struktura zatrudnienia P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku prezentuje poniższa tabela:

Tabela Nr 29: Stan i struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku		Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	
	Liczba zatrudnionych	Struktura w %	Liczba zatrudnionych	Struktura w %
Zarząd Spółki*	6	0,6	6	0,4
Kadra kierownicza (dyrektorzy działów)	43	4,5	47	3,5
Kadra techniczna (kierownicy projektu/budowy/robót/majstrowie)	155	16,2	194	14,6
Administracja	253	26,4	286	21,5
Pracownicy fizyczni	500	52,3	800	60,0
Razem	957	100,0	1 333	100,0

* na dzień 31 grudnia 2012 roku 3 osoby pełnią funkcje w Zarządzie na podstawie powołania (na dzień 31 grudnia 2011 roku 4 osoby)

2. Informacje o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych (data zawarcia umowy, przedmiot umowy, kwota wynagrodzenia)

2.1. Umowy dotyczące 2012 roku

W dniu 5 lipca 2012 roku została zawarta umowa na prace audytorskie pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Warszawie a firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest:

- ✓ przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy, dla której jednostką dominującą jest spółka Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. („Spółka”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie procedur w odniesieniu do pakietu sprawozdawczego Grupy sporządzanego zgodnie z wytycznymi Grupy;
- ✓ przeprowadzenie procedur wymaganych do prawidłowego ujęcia danych finansowych PA Conex Sp. z o.o. w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Wynagrodzenie netto za wyżej wymienione usługi ustala się w wysokości 510 tys. PLN.

2.2. Umowy dotyczące 2011 roku

W dniu 22 lipca 2011 roku została zawarta umowa na prace audytorskie pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie a firmą Ernst & Young Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest:

- ✓ przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy, dla której jednostką dominującą jest spółka Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. („Spółka”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Badanie zostanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku. Przegląd zostanie przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”);
- ✓ przeprowadzenie procedur w odniesieniu do pakietu sprawozdawczego Grupy sporządzanego zgodnie z wytycznymi Grupy.

W dniu 21 listopada 2011 roku podpisany został Aneks Nr 1 do umowy Nr 95/A/12 („Umowa”) z dnia 22 lipca 2011 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie a firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Aneksu jest doprecyzowanie zakresu prac dotyczących przeprowadzenia procedur w odniesieniu do pakietu sprawozdawczego Grupy sporządzanego zgodnie z wytycznymi Grupy DRAGADOS S.A. oraz

- ✓ przeprowadzenie procedur wymaganych do prawidłowego ujęcia danych finansowych PA Conex Sp. z o.o. w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.
- ✓ Przeprowadzenie procedur wymaganych do prawidłowego ujęcia danych finansowych byłej PA ENERGOBUDOWA S.A. w jednostkowych sprawozdaniach finansowych POL-AQUA S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej POL-AQUA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Wynagrodzenie netto za wyżej wymienione usługi ustala się w wysokości 597 tys. PLN.

W dniu 14 lipca 2011 roku został podpisany Aneks Nr 1 do umowy Nr 907/A/10 z dnia 2 lipca 2010 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie a firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Aneksu jest przeprowadzenie procedur weryfikacyjnych w odniesieniu do pakietu sprawozdawczego spółki Vectra S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku. Wynagrodzenie netto za wyżej wymienione usługi wynosi 90 tys. PLN.

E. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1. Wskazanie:

- a) zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny lub**
- b) zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub**
- c) wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez Emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego**

W obszarze swojej działalności P.R.I. „POL-AQUA” S.A. stosuje się do powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym przepisów prawa papierów wartościowych a także regulacji wewnętrznych. Jako spółka publiczna P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie tylko przestrzega tzw. obowiązków informacyjnych, ale też aktywnie prowadząc działania z obszaru relacji inwestorskich dokładała najwyższych starań, by informować inwestorów o planach dotyczących prowadzonej działalności oraz perspektywach branży, w której działa.

Dodatkowo, jako spółka notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zobowiązała się do przestrzegania przyjętych na tym rynku zasad ładu korporacyjnego. Ład korporacyjny to zbiór zasad postępowania, skierowanych zarówno do organów spółek oraz członków tych organów, jak i do większościowych i mniejszościowych akcjonariuszy. Zasady ładu korporacyjnego odnoszą się do szeroko rozumianego zarządzania spółką.

Oświadczenia o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zamieszczane są w rocznych sprawozdaniach finansowych spółki oraz na stronie www.pol-aqua.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

W roku 2012 w sferze regulacyjnej zasady ładu korporacyjnego wyznaczane były przyjętymi przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie normami zawartymi w dokumencie - „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” zwanym dalej „Dobrymi Praktykami” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z 4 lipca 2007 r., dostępnym na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl oraz dalszymi ich zmianami.

W połowie 2011 roku Dobre Praktyki uległy zmianie dwa razy tj. 31 sierpnia 2011 roku stanowiące załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 15/1282/2011 oraz 19 października 2011 roku stanowiące załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 20/1287/2011.

W 2012 roku Dobre Praktyki zostały zmienione 21 listopada 2012 roku uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 ze skutkiem na 1 stycznia 2013 roku.

Zgodnie z nimi opracowany został odrębny raport na temat ich stosowania w P.R.I. „POL-AQUA” S.A., stanowiący część raportu rocznego za 2012 roku, opublikowany łącznie z niniejszym sprawozdaniem Zarządu.

W 2012 roku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przestrzegała w pełnym zakresie wszystkich norm Dobrych Praktyk zawartych w wyżej wymienionym dokumencie, za wyjątkiem zasad wskazanych w pkt 2.

2. Zakres odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego. Wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia

Zarząd Spółki podkreśla, że odstąpienie od stosowania lub wyrażenie zastrzeżeń odnośnie możliwości zastosowania niektórych zasad zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” nie mają w jego opinii istotnego negatywnego wpływu na transparentność działań zarządczych oraz nadzorczych w P.R.I. „POLAQUA” S.A., a tym samym nie prowadzi do naruszenia podstawowych założeń ładu korporacyjnego.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. informuje, że trwale lub przejściowo, bądź w ograniczonym zakresie nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Zasada nr II.1.2a

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej w latach 2010 - 2012 określa poniższa tabela.

Od	Do	Zarząd	Rada Nadzorcza
1.01.2010	8.02.2010	3 mężczyzn 1 kobieta	6 mężczyzn
9.02.2010		3 mężczyzn 1 kobieta	3 mężczyzn
10.02.2010	28.04.2010	4 mężczyzn 1 kobieta	7 mężczyzn
29.04.2010	15.06.2010	3 mężczyzn	7 mężczyzn
16.06.2010		3 mężczyzn	6 mężczyzn
17.06.2010	17.11.2010	4 mężczyzn	7 mężczyzn
18.11.2010	14.12.2010	4 mężczyzn	6 mężczyzn
15.12.2010	29.11.2011	4 mężczyzn	8 mężczyzn
29.11.2011	14.03.2012	6 mężczyzn	5 mężczyzn
14.03.2012	12.04.2012	6 mężczyzn	4 mężczyzn
12.04.2012	19.06.2012	6 mężczyzn	5 mężczyzn
19.06.2012	05.07.2012	5 mężczyzn	5 mężczyzn
05.07.2012	06.07.2012	6 mężczyzn	5 mężczyzn
06.07.2012	12.07.2012	6 mężczyzn	4 mężczyzn
12.07.2012	02.08.2012	6 mężczyzn	3 mężczyzn
02.08.2012	15.01.2012	6 mężczyzn	5 mężczyzn
15.01.2012	21.03.2012	4 mężczyzn	5 mężczyzn

W spółce nie ma przepisów dyskryminujących udział kobiet czy mężczyzn w zarządzaniu i nadzorowaniu Spółki. Stosowanie zasady zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w organach Spółki nie zależy od Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki zależy od decyzji Rady Nadzorczej natomiast skład Rady Nadzorczej zależy od akcjonariuszy Spółki.

Zasada nr II.1.5

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma stosowne dokumenty od podmiotów i osób zgłaszających kandydatów na Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Zasada nr II.1.6

Ze względu na ochronę interesu Spółki i jej pozycji konkurencyjnej ww. zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie tj. przedmiotem publikacji nie będą oceny przez Radę Nadzorczą systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Zasada II.1.7

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, mogą składać te oświadczenia, które wynikają z Kodeksu spółek handlowych.

Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.

Zasada II.1.11

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma od Członka Rady Nadzorczej stosowne oświadczenie w zakresie dotyczącym powiązań Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zasada II.2.

Spółka posiada stronę korporacyjną, zawierającą podstawowe informacje w języku angielskim Spółka zastrzega, iż udostępnienie niektórych elementów w języku angielskim może nastąpić z pewnym opóźnieniem związanym z tłumaczeniem materiałów na stronę.

Zasada II.3.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zdaniem Zarządu Spółki uregulowania zawarte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz Statucie Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanym, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki.

Zasada II.6.

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania, aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli członkowie Zarządu, jednak Spółka nie może zagwarantować, że obecni będą wszyscy Członkowie Zarządu oraz że obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Zarządu udzielą odpowiedzi na wszystkie pytania akcjonariuszy.

Zasada III.1

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, przedstawianej Walnemu Zgromadzeniu.

Ze względu na ochronę interesu Spółki i jej pozycji ww. zasada będzie stosowana w ograniczonym zakresie tj. Rada będzie sporządzać ocenę sytuacji Spółki jednak bez uwzględnienia oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Spółka stoi na stanowisku, że Spółką zarządza Zarząd do którego to kompetencji należeć powinna decyzja o tym czy publiczne ujawnienie informacji o kontroli wewnętrznej i zarządzaniu ryzykiem nie mogłoby obniżyć jej efektywności zaś w odniesieniu do zarządzania ryzykiem być wykorzystane przez podmioty konkurencyjne.

Zasada III.2.

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma od Członka Rady Nadzorczej stosowne oświadczenie w zakresie dotyczącym powiązań Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zasada III.3.

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania, aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli Członkowie Rady Nadzorczej. Jednak Spółka nie może zagwarantować, że obecni będą wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i co z tym się wiąże, że obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady Nadzorczej udzielą odpowiedzi na wszystkie pytania akcjonariuszy.

Zasada III.6.

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeżeli Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokona stosownego wyboru składu Rady Nadzorczej z uwzględnieniem dwóch niezależnych Członków Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które odbyło się w dniu 2 sierpnia 2012 roku, nie powołało drugiego niezależnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta. W lipcu 2012 roku pan Janusz Steinhoff, jeden z dwóch niezależnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta, złożył rezygnację, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2012. Bezpośrednio po tym zdarzeniu zostały podjęte działania mające na celu jak najszybsze uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Emitenta o drugiego niezależnego Członka, stosownie do zasady wskazanej w pkt. 6 części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW określającej minimalną ilość niezależnych członków w radach nadzorczych spółek

notowanych na GPW, jednak czas poszukiwania odpowiedniego kandydata spełniającego kryteria niezależności uległ wydłużeniu.

Zasada III.8.

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).”

Kwestie zakresu zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej reguluje § 25 i § 26 Regulaminu Rady Nadzorczej P.R. I. „POL-AQUA” S.A. Zgodnie z jego postanowieniami do zadań:

I. Komitetu ds. Audytu należy:

a) nadzorowanie Zarządu Spółki w zakresie:

- (i) przestrzegania odpowiednich przepisów prawa dotyczących rachunkowości, finansów, podatków oraz sprawozdawczości spółek publicznych,
- (ii) współpracy Spółki lub Zarządu z Audytorem,

b) doradzanie Radzie w związku z wyborem Audytora Spółki, w szczególności przedstawienia rekomendacji w zakresie wyboru Audytora,

c) bieżące kontakty z Audytorem Spółki, w szczególności w przypadku wykrycia przez Audytora jakichkolwiek nieprawidłowości w obszarach podlegających jego kontroli.

II. Komitetu ds. Wynagrodzeń należy:

a) przygotowywanie rekomendacji dla Rady w zakresie zasad ustalania i wysokości wynagradzania lub premiowania Członków Zarządu Spółki,

b) ocena obowiązujących w Spółce zasad ustalania i wysokości wynagradzania lub premiowania Członków Zarządu Spółki.

Zasada III.9.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie zawieranych przez Spółkę umów, na zasadach określonych w Statucie Spółki. Uregulowania zawarte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanym, są w opinii władz Spółki wystarczające.

Zasada IV.10. (zacznie obowiązywać od 1 stycznia 2013 roku)

Spółka w 2012 roku nie transmitowała obrad walnych zgromadzeń z wykorzystaniem sieci internetowej m.in. z uwagi na strukturę akcjonariatu. W walnych zgromadzeniach uczestniczy większość akcjonariuszy reprezentujących ponad 70-80% kapitału zakładowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku poz. 259 z późn. zm.).

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje m.in. poprzez ustalone w wewnętrznych procedurach Spółki zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji, jak również regularne przeglądy i badania publikowanych sprawozdań finansowych spółek przez biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

Grupa Kapitałowa POL-AQUA stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach giełdowych i innych informacjach przekazywanych inwestorom.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych. Dostęp do zasobów systemu ograniczony jest odpowiednimi procedurami m.in. poprzez nadanie uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań. Kontrola dostępu do danych przechowywanych w systemie informatycznym bądź w innych bazach informacji prowadzona jest na każdym etapie sporządzania raportów okresowych, jak i bieżącej sprawozdawczości zarządczej. Spółki prowadzą rejestry osób mających dostęp do danych poufnych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tabela Nr 30: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień 31 grudnia 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 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji POL-AQUA na podstawie zawartej umowy z DIM S.a.r.L. - znaczącym akcjonariuszem POL-AQUA o wykonywanie czynności polegających na zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. (raporty bieżące 17/2011, 27/2011).
- ⁵ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prezentuje się następująco na dzień publikacji Raportu Rocznoego za 2012 rok:

Tabela Nr 31: Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na WZA na dzień publikacji raportu

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

- ¹ wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- ² a) wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- b) DIM S.a.r.L. z siedzibą w Luxemburgu jest podmiotem zależnym od p. Marka Stefańskiego.
- ³ wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- ⁵ wg informacji zawartych w przekazanej przed KDPW liście akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

W dniu 2 stycznia 2013 roku do spółki wpłynęło pismo Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”), w którym powiadomiono, iż w wyniku rozwiązania w dniu 27 grudnia 2012 roku umowy zawartej przez Towarzystwo o zarządzanie portfelem w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, łączna ilość akcji spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. posiadanych przez Towarzystwo wynosi 479.309 akcji co daje 1,74% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Do tej pory Altus TFI S.A. posiadał 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 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji POL-AQUA na podstawie zawartej umowy z DIM S.a.r.L. - znaczącym akcjonariuszem POL-AQUA o wykonywanie czynności polegających na zarządzaniu portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. (raporty bieżące 17/2011, 27/2011).

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Stan na 31 grudnia 2012 roku

W Statucie Spółki w brzmieniu na dzień 31 grudnia 2012 roku brak jakichkolwiek specjalnych uprawnień kontrolnych.

Stan na dzień sporządzenia raportu

Brak jest obecnie specjalnych uprawnień kontrolnych.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami nie istnieją inne niż opisane wyżej ograniczenia dotyczące ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z posiadaniem akcji Emitenta przez Akcjonariuszy nie są związane żadne szczególne prawa, przywileje lub ograniczenia poza prawami i obowiązkami akcjonariusza spółki akcyjnej wynikającymi z Kodeksu spółek handlowych, Ustawy o obrocie* lub Ustawy o Ofercie** oraz przewidzianym w paragrafie 7 ust. 3 Statutu Spółki Emitenta zakazem zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

Zgodnie z ogólną regulacją Kodeksu Spółek Handlowych akcje w spółce akcyjnej są zbywalne. Statut Emitenta nie zawiera ograniczeń w zbywaniu albo nabywaniu akcji.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami nie istnieją inne niż opisane wyżej ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

* Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U z 2005r., Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)

** Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r., Nr 183, poz. 1539 z późn. zm.).

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Stan na 31 grudnia 2012 roku oraz dzień publikacji raportu rocznego tj. 21 marca 2013 roku

Zgodnie z § 21 Statutu Spółki Rada Nadzorcza powołuje (na okres wspólnej 3-letniej kadencji) i odwołuje członków Zarządu.

Zgodnie z § 18 Statutu Spółki Rada Nadzorcza zawiesza jednego lub większą liczbę Członków Zarządu, z ważnych przyczyn, i oddelegowuje jednego lub większej liczby Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania obowiązków członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację lub zostali uznani za niezdolnych do wykonywania swoich obowiązków z innego tytułu.

Zarząd Spółki ani poszczególni Członkowie Zarządu nie mają prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9. Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana Statutu Emitenta wymaga uchwały podjętej większością trzech czwartych głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i wchodzi w życie po jej rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki w ramach Krajowego Rejestru Sądowego.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie spółki akcyjnej jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania tej spółki. Zgodnie z art. 414 Kodeksu spółek handlowych uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie spółki akcyjnej zapadają bezwzględną większością głosów (co oznacza, że za podjęciem danej uchwały musi paść więcej niż połowa głosów oddanych) za wyjątkiem szczególnych przypadków przewidzianych przez Kodeks. Również Statut spółki akcyjnej może przewidywać surowsze od kodeksowych wymogi dotyczące podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie tej spółki. W odniesieniu do tych szczególnych przypadków podjęcie uchwały wymaga kwalifikowanej większości głosów określonej przez Kodeks. Poza kwalifikowanymi większościami wskazanymi powyżej należy zwrócić również uwagę na wymóg Kodeksu Spółek Handlowych przewidujący, iż do podjęcia uchwały w sprawie zarządzenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia konieczna jest większość dwóch trzecich głosów oraz wymóg wynikający z paragrafu 12 ust. 5 Statutu Emitenta, zgodnie z którym uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością trzech czwartych głosów, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Opis działania organów zarządzających, w związku ze zmianą Statutu Emitenta w dniu 15 grudnia 2010 roku, zaprezentowano na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i kieruje całokształtem jej działalności. Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu, dostępne na internetowej stronie Spółki www.pol-aqua.com.pl.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę i jest władny podejmować wszelkie decyzje nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd uprawniony jest do nabywania i zbywania nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bez potrzeby podejmowania uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 21 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu Przewodniczącego Zarządowi i kierującego jego pracami, oraz jednego lub większą liczbę Wiceprezesów Zarządu. Cały Zarząd jest powoływany na okres wspólnej kadencji i odwoływany przez Radę Nadzorczą.

Stosownie do § 21 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Stan na dzień sporządzenia raportu

W związku z przegłosowanymi w dniu 15 grudnia 2010 roku zmianami Statutu Spółki obecnie do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. 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,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu.
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu

W dniu 19 czerwca 2012 roku p. Eduardo Martínez Martínez złożył rezygnację z funkcji Dyrektora Generalnego, Członka Zarządu i Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POLAQUA” Spółka Akcyjna z dniem 30 czerwca 2012 roku.

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. prezentował 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.

W dniu 15 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały:

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

Na dzień publikacji raportu tj. 21 marca 2013 roku Zarząd Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gregor Siegmund Sobisch	Prezes Zarządu,
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu,
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu,
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Opis działania organów nadzorujących, w związku ze zmianą Statutu Emitenta w dniu 15 grudnia 2010 roku, zaprezentowano na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza sprawuje ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej dostępny na stronie internetowej Spółki www.pol-aqua.com.pl.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w skład Rady Nadzorczej wchodziło nie mniej niż 5 i nie więcej niż 8 członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej powoływanych (na okres wspólnej kadencji) i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania grupami Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję uchwałą przed przystąpieniem do wyborów.

Stosownie do § 15 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Stan na dzień sporządzenia raportu:

W związku z przegłosowanymi w dniu 15 grudnia 2010 roku zmianami Statutu Spółki obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 8 (ośmiu) członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej, powoływanych (na okres wspólnej kadencji) i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania grupami Walne Zgromadzenie określa liczbę Członków Rady Nadzorczej na daną kadencję uchwałą przed przystąpieniem do wyborów. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata.

Nie przysługują żadne osobiste uprawnienia statutowe przyznane akcjonariuszom w zakresie powoływania Członków Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. prezentowała się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Alfonso Costa Cuadrench	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
José Puente García	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 marca 2012 roku Spółka otrzymała pismo, w którym Pan José Puente García złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki p. Gustavo Tunell Ayuso na Członka/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w związku z rezygnacją złożoną przez p. José Puente García z funkcji członka/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 21 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. prezentowała 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.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej:

W dniu 2 sierpnia 2012 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta nie powołało drugiego niezależnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta. W lipcu 2012 roku pan Janusz Steinhoff, jeden z dwóch niezależnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta, złożył rezygnację, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2012. Bezpośrednio po tym zdarzeniu zostały podjęte działania mające na celu jak najszybsze uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Emitenta o drugiego niezależnego Członka, stosownie do zasady wskazanej w pkt. 6 części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW określającej minimalną ilość niezależnych członków w radach nadzorczych spółek notowanych na GPW.

Niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej jest p. Krzysztof Gerula, który spełnia kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna wymagane od Członka Rady Nadzorczej w myśl zapisów Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych, a także w oparciu o statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulacje te określają m.in. kompetencje oraz sposób zwoływania, organizacji i przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronach internetowych www.pol-aqua.com.pl.

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu prezentują tabele Nr 30 i 31 w punkcie E.4.

Komitet Wynagrodzeń

Skład Komitetu Wynagrodzeń Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 21 marca 2013 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Gustavo Tunell Ayuso	Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Komitet Audytu

Skład Komitetu Audytu Spółki P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 21 marca 2013 roku prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Alberto Laverón Simavilla	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Krzysztof Gerula	Niezależny Członek Komitetu Audytu,
Ricardo Eduardo Cuesta Castiñeyra	Członek Komitetu Audytu.

F. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy.

Ponadto, Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

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

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim firma pn. Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....
Gregor Siegmund Sobisch
Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki
Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate
Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

H. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

- zaprezentowane w odrębnych plikach - Załącznik nr 2 i 3, zawierających:

1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.
2. Raport z badania sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejszy Raport Roczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie:

OSOBY REPREZENTUJĄCE EMITENTA

.....
Gregor Siegmund Sobisch

Prezes Zarządu

.....
Marek Sobiecki

Drugi Wiceprezes Zarządu

.....
Mario Serrano Villate

Członek Zarządu

.....
Servando Sierra Martí

Członek Zarządu

Sprawozdania Finansowe sporządziła:

.....
Renata Sucharska

Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku