

**POL-AQUA**

# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA**

**za pierwszy kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 roku**

**zawierający kwartalną informację finansową Przedsiębiorstwa Robót  
Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie**

sporządzony  
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej  
w Warszawie w dniu 27 kwietnia 2012 roku

## SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE .....	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE .....	6
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 1 .....	8
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2 .....	8
D. INFORMACJE DODATKOWE .....	9
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej POL-AQUA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	9
1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	11
1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku .....	13
1.3. Informacje ogólne o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	14
1.4. Władze Emitenta i Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	15
2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	16
3. Zestawienie stanu posiadania akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową POL-AQUA na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2012 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za 2011 rok, odrębnie dla każdej z osób .....	19
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	20
5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	20
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	20
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej POL-AQUA, w okresie pierwszego kwartału 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	21
7.1. Znaczące i istotne umowy handlowe .....	21
7.2. Pozostałe zdarzenia .....	24
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę Dominującą lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, wraz z przedstawieniem: .....	25
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	26
10. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	28
11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA w prezentowanym okresie .....	28

12.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu a mających znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	28
13.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	28
14.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	28
15.	Informacja o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POL-AQUA .....	29
16.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową POL-AQUA.....	29
17.	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	29
E.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE .....	30

#### **SPIS TABEL**

Tabela Nr 1:	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA.....	6
Tabela Nr 2:	Wybrane dane finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie .....	7
Tabela Nr 3:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku .....	10
Tabela Nr 4:	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31 marca 2012 roku).....	13
Tabela Nr 5:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31 marca 2012 roku .....	17
Tabela nr 6:	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2012 roku.....	18
Tabela Nr 7:	Osoby zarządzające i nadzorujące P.R.I. „POL-AQUA” S.A. będące w posiadaniu akcji .....	19

#### **SPIS WYKRESÓW**

Wykres Nr 1:	Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku .....	9
--------------	---	---

## WPROWADZENIE

### 1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za pierwszy kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 roku zawiera:

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku.
- C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku.
- D. Informacje dodatkowe.
- E. Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności i rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POL-AQUA i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.

### 2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA obejmuje okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.

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

- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie obejmuje okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym rachunku zysków i strat przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.

- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku.

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

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA obejmowała następujące spółki:

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

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie (dalej „P.R.I. „POL-AQUA” S.A., „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”) posiada udziały w Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (spółka stowarzyszona). Ponadto, Spółka Dominująca posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w Warszawie będącej w upadłości likwidacyjnej. Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie z dniem 4 stycznia 2011 roku utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną.

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

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku i 2011 roku przedstawiają poniższe tabele.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	135 231	150 918	32 391	37 974
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 816	2 562	2 591	645
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 152	3 687	755	928
IV.	Zysk (strata) brutto	2 262	2 503	542	630
V.	Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	486	4 372	116	1 100
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(92 802)	(185 769)	(22 228)	(46 744)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 685	(5 994)	643	(1 508)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	74 374	93 963	17 814	23 643
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(15 743)	(97 800)	(3 771)	(24 609)
X.	Aktywa razem	617 229	715 851	148 315	178 432
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	348 399	468 941	83 718	116 888
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 608	6 855
XIII.	Kapitał własny	268 830	246 910	64 598	61 544
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,16	-	0,04
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	9,78	8,98	2,35	2,24

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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży	114 637	128 443	27 458	32 319
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 509	2 972	2 038	748
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 858	7 131	924	1 794
IV.	Zysk (strata) brutto	3 151	6 331	755	1 593
V.	Zysk (strata) netto	1 498	8 325	359	2 095
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(98 192)	(169 678)	(23 519)	(42 695)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 645	(11 627)	873	(2 926)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 347	89 088	18 526	22 417
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	(17 200)	(92 217)	(4 120)	(23 204)
X.	Aktywa razem	546 035	600 173	131 208	149 598
XI.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	319 291	377 593	76 723	94 118
XII.	Kapitał (fundusz) akcyjny	27 500	27 500	6 608	6 855
XIII.	Kapitał własny	226 744	222 580	54 485	55 480
XIV.	Liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,05	0,30	0,01	0,08
XVI.	Średnia ważona liczba akcji	27 500 100	27 500 100	27 500 100	27 500 100
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję	8,25	8,09	1,98	2,02

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 marca 2012 roku - 4,1616 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2011 roku - 4,0119.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku - 4,1750 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku - 3,9742.

Piotr Stanisław Chelkowski  
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

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2012 roku

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL-AQUA ZA OKRES  
3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU  
- ZAŁĄCZNIK NR 1**

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

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

**C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA”  
SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2012 ROKU - ZAŁĄCZNIK NR 2**

- zaprezentowane w odrębnym pliku, zawierającym:

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

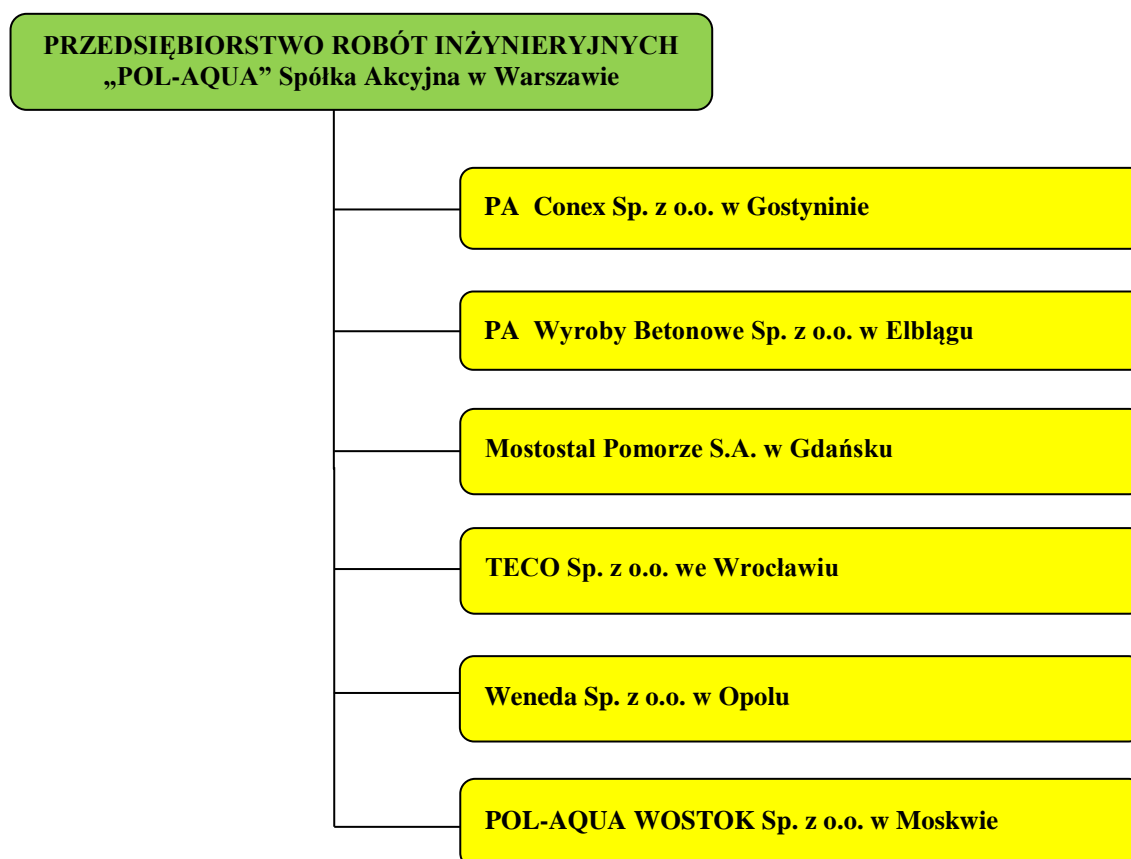


## D. INFORMACJE DODATKOWE

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

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej POL-AQUA. W dniu 31 marca 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej POL-AQUA wchodziły następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

*Wykres Nr 1: Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku*



Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna posiada udziały w Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (spółka stowarzyszona).

Ponadto, Spółka Dominująca posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w Warszawie będącej w upadłości likwidacyjnej. Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie z dniem 4 stycznia 2011 roku utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną.

W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres pierwszego kwartału zakończonego dnia 31 marca 2012 roku, poza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

**Tabela Nr 3: Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku**

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					31.03. 2012r.	31.12. 2011r.
PA CONEX Sp. z o.o.	09-500 Gostynin ul. Ziejkowa 2a	wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i aparatów ciśnieniowych, roboty budowlane i remonty obiektów i urządzeń przemysłowych	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
PA Wyroby Betonowe Sp. z o.o.	82-300 Elbląg ul. Płk. Dąbka 215	produkcja betonowych wyrobów budowlanych	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	produkcja rur stalowych, budowa instalacji w przemyśle petrochemicznym	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	92,50*	89,99
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	roboty ogólnobudowlane w zakresie obiektów liniowych, rurociągów	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	usługi hotelarskie i gastronomiczne	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100	100
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o.o.	115184 Moskwa, ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	wydobycie ropy i gazu, budownictwo inżynieryjne	Единый государственный реестр юридических лиц	pełna	51	51

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

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

## 1.1. Spółki Grupy Kapitałowej POL-AQUA

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

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

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

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

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

### **Mostostal Pomorze S.A. z siedzibą w Gdańsku**

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

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

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

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

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

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

**Weneda Sp. z o.o. z siedzibą Opolu**

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

Działalność spółki obejmuje:

- usługi hotelarskie,
- usługi gastronomiczne.

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

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

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

- wydobycia ropy i gazu,
- budownictwa inżynierskiego i ogólnego.

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

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

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

Działalność spółki obejmuje m.in:

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych,
- sprzedaż domów i lokali.

## 1.2. Zmiany w Grupie Kapitałowej POL-AQUA w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku

Wartość bilansową udziałów i akcji spółek powiązanych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31 marca 2012 roku prezentuje poniższa tabela.

**Tabela Nr 4:** Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Dominującej z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi (wartość bilansowa udziałów i akcji spółek zależnych oraz stowarzyszonych Grupy Kapitałowej POL-AQUA według stanu na dzień 31 marca 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 S.A.	82-300 Elbląg ul. Plk. Dąbka 215	100,00	5 500 000,00	5 500 000,00	55
Mostostal Pomorze S.A.	80-557 Gdańsk ul. Marynarki Polskiej 59	92,50*	55 996 861,70	55 996 861,70	527 224
TECO Sp. z o.o.	51-502 Wrocław ul. Mydlana 1	100,00	18 809 870,00	18 809 870,00	2 494
Weneda Sp. z o.o.	45-355 Opole ul. 1-go Maja 77/1	100,00	3 300 000,00	3 300 000,00	34 400
POL-AQUA WOSTOK Sp. z o. o.	115184 Moskwa ul. Nowokuznieckaja 9, bud. 2	51,00	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	5 100,00 rubli (533,46 PLN)	51
Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	00-640 Warszawa Ul. Mokotowska 1	44,00	3 294 230,88	-	44

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

Na dzień 31 marca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę Dominującą w podmiotach powiązanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie posiada udziały w Sarnia Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (spółka stowarzyszona). Ponadto, Spółka Dominująca posiada udziały w spółce zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o. w Warszawie będącej w upadłości likwidacyjnej. Z dniem 4 stycznia 2011 roku Spółka utraciła kontrolę nad majątkiem spółki zależnej i jej działalnością operacyjną.

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

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

**Nazwa Jednostki Dominującej**

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna

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

**Nr NIP** 775-00-01-125

**REGON** Nr 012783671

**Dane kontaktowe:** Telefon: (22) 201 73 00

Fax: (22) 201 73 10

**Adres strony internetowej:** [www.pol-aqua.com.pl](http://www.pol-aqua.com.pl)

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. w Warszawie posiada następujące oddziały:

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

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

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

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

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

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

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

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

## 1.4. Władze Emitenta i Grupy Kapitałowej POL-AQUA

### Zarząd

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

### **Rada Nadzorcza**

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

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
Alfonso Costa Cuadrench	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Gustavo Tunell Ayuso	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Steinhoff	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 marca 2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, prezentują tabele Nr 5 i 6.

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

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień 31 marca 2012 roku (pierwszy kwartał 2012 roku) Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. POL-AQUA S.A. są:



**Tabela Nr 5: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31 marca 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. <sup>1</sup>	18 150 066	66,00%	18 150 066	66,00%
DIM S.a.r.L. <sup>1 i 2b</sup>	2 929 059	10,65%	2 929 059	10,65%
Pioneer Pekao Investment Management <sup>3</sup>	1 650 006	6,00%	1 650 006	6,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1</sup>	1 408 519	5,12%	1 408 519	5,12%
Marek Stefański <sup>2a i 2b</sup>	428 305	1,56%	428 305	1,56%
ALTUS TFI S.A. (bezpośrednio) <sup>4</sup>	226 010	0,82%	226 010	0,82%
Pozostali Akcjonariusze	2 708 135	9,85%	2 708 135	9,85%

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Altus TFI S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio 2.955.069 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu (10,75% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 grudnia 2011 roku (Raport Bieżący Nr 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji 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 Nr 17/2011, Nr 27/2011).

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu za pierwszy kwartał 2012 roku Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. POL-AQUA S.A. są:

**Tabela nr 6: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2012 roku**

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> wg informacji otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Altus TFI S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio 2.955.069 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu (10,75% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 grudnia 2011 roku (Raport Bieżący Nr 55/2011) w tym pośrednio 2.729.059 akcji 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 Nr 17/2011, Nr 27/2011)

<sup>5</sup> wg informacji otrzymanych w związku z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku.

**Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania Raportu za 2011 rok (tj. 20 marca 2012 roku):**

W okresie od przekazania Raportu za 2011 rok (tj. 20 marca 2012 roku) do dnia publikacji raportu za pierwszy kwartał 2012 roku (tj. 27 kwietnia 2012 roku) zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta uległ zmianie.

Wg informacji otrzymanych w związku z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 kwietnia 2012 roku. ING Otwarty Fundusz Emerytalny zarejestrował 1.500.000 akcji stanowiących 5,45% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**3. Zestawienie stanu posiadania akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Kapitałową POL-AQUA na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2012 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania Raportu za 2011 rok, odrębnie dla każdej z osób**

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za 2011 rok	Stan na dzień opublikowania raportu za pierwszy kwartał 2012 roku
<b>Osoby zarządzające</b>			
Piotr Chelkowski	Prezes Zarządu	-	-
Eduardo Martínez Martínez	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	-	-
Marek Sobiecki	Drugi Wiceprezes Zarządu	-	-
Robert Molo	Członek Zarządu	-	-
Mario Serrano Villate	Członek Zarządu	-	-
Servando Sierra Martí	Członek Zarządu	-	-
<b>Osoby nadzorujące</b>			
Alfonso Costa Cuadrench	Przewodniczący Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki <sup>1</sup>	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki <sup>1</sup>
Gustavo Tunell Ayuso	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	nie dotyczy	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki <sup>1</sup>
Alberto Laverón Simavilla	Członek Rady Nadzorczej	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki <sup>1</sup>	pośrednio poprzez fakt powiązania z DRAGADOS S.A. akcjonariuszem Spółki <sup>1</sup>
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej	-	-

<sup>1.</sup> DRAGADOS S.A. posiada 18.150.066 akcji P.R.I. „POL-AQUA” S.A. co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym DRAGADOS S.A., spółka prawa hiszpańskiego z siedzibą w Madrycie na podstawie art. 4 § 1 pkt 4 lit. A Kodeksu spółek handlowych stał się spółką dominującą wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. jako spółki zależnej. Według złożonego oświadczenia Członkowie Rady Nadzorczej, poza działalnością w DRAGADOS S.A. - akcjonariuszem dominującym wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A. lub podmiotem dominującym wobec DRAGADOS S.A. - z ACS S.A. (prowadzącymi działalność o charakterze konkurencyjnym wobec P.R.I. „POL-AQUA” S.A.) nie wykonują innej działalności konkurencyjnej do działalności prowadzonej przez Spółkę.

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

W dniu 14 marca 2012 roku do Spółki wpłynęło pismo w którym p. 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.

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

W pierwszym kwartale 2012 roku Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej POL-AQUA nie przeprowadzała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka Dominująca P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w pierwszym kwartale 2012 roku nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

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

Realizując umowę zawartą w dniu 30 listopada 2010 roku pomiędzy P.R.I. „POL-AQUA” S.A. a Panem Józefem Popławskim regulującą tryb sprzedaży akcji w kapitale zakładowym spółki Mostostal Pomorze S.A. Spółka Dominująca zawarła w dniu 13 stycznia 2012 roku umowę przeniesienia akcji i zakupiła 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji za kwotę 1.500 tys. PLN. W związku z tym udział Spółki w kapitale zakładowym Mostostal Pomorze S.A. wzrósł do 92,50%.

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

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

### **7.1. 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 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 Emitenta. 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.

## 7.2. 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.

**8. Informacje o zawarciu przez Spółkę Dominującą lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, wraz z przedstawieniem:**

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach Spółki lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych informacji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki Dominującej.

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

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

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

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

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

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

Łączna wartość postępowań na dzień 31 marca 2012 roku dotyczących wierzytelności i zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wynosi odpowiednio: wierzytelności 91.171 tys. PLN i zobowiązania 175.548 tys. PLN.

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

**Grupa jako powód**

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
22.10.2010r.	„FED Poland” Sp. z o.o.	28 517	Należność z tytułu kaucji gwarancyjnych i odsetek	W wyniku postępowania sądowego Sąd zasądził wpłatę przez pozwanego kaucji wraz z odsetkami w wysokości 25.579 tys. PLN. Ponadto zasądzono wypłatę na rzecz Spółki Dominującej kwoty 107 tys. PLN tytułem kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Utworzony w 2010 roku odpis aktualizujący wartość należności nie został rozwiązany z uwagi na istotną niepewność odzyskania dochodzonej kwoty.
15.01.2010r.	Gmina Wrocław	25 087	Wynagrodzenie umowne i odszkodowanie	Przedmiotem postępowania są pozwy dotyczące - kwoty 1.541 tys. EUR tytułem dopłaty do wykonanych robót ziemnych związanych z wykopami instalacyjnymi wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty; - kwoty 4.794 tys. EUR tytułem odszkodowania w związku z wydłużeniem czasu realizacji kontraktu o 9 miesięcy, wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 5 marca 2008 roku do dnia zapłaty.
28.01.2011r.	KBP 5 Sp. z o. o.	9 195	Wynagrodzenia za wykonane roboty wraz z odsetkami	Jednocześnie Spółka Dominująca dochodzi odsetek ustawowych od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. W odniesieniu do ww. roszczeń Spółka Dominująca złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń o zapłatę w dniu 31 grudnia 2010 roku. W obu przypadkach Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez wpisanie hipoteki na nieruchomości. Kierując się zasadą ostrożnej wyceny dokonano stosownych odpisów aktualizujących wartość należności.
28.01.2011r.	KBP 6 Sp. z o. o.	7 497		
22.12.2011r.	MPWiK S.A.	3 397	Wynagrodzenie za wykonane roboty	Przedmiotem postępowania jest pozew na łączną kwotę 3.397 tys. PLN tytułem zapłaty za wynagrodzenie za wykonaną usługę budowlaną. Spółka Dominująca otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym od którego pozwany złożył sprzeciw.
14. 03.2012r.	MPWiK S.A.	5 301	Wynagrodzenie za wykonane roboty	Przedmiotem postępowania jest pozew na łączną kwotę 5.301 tys. PLN tytułem zapłaty za wynagrodzenie za wykonaną usługę budowlaną.

**Grupa jako pozwany**

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość przedmiotu sporu tys. PLN	Przedmiot sporu	Opis
14.03.2011r.	KBP 5 Sp. z o. o.	78 877	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.
14.03.2011r.	KBP 6 Sp. z o. o.	77 555	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.
03.02.2012r.	KBP 2 Sp. z o. o.	4 384	Roszczenie o zwrot wypłaconego wynagrodzenia za wykonanie budynku	W opinii Zarządu Spółki Dominującej pozew jest całkowicie bezzasadny.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2012 roku w Grupie Kapitałowej POL-AQUA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Szczegółowa informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej POL-AQUA została zaprezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w punkcie Nr 7.

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

✓ **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/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w związku z rezygnacją złożoną przez p. José Puente García z funkcji Członka/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Szczegółowe informacje o nowo powołanym Członku 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 Raporcie Bieżącym Nr 12/2012 z dnia 13 kwietnia 2012 roku.

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

Szczegółowa informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego została zaprezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POL-AQUA za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w punkcie Nr 31.

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych P.R.I. „POL-AQUA” S.A. i Grupy Kapitałowej POL-AQUA na rok 2012.

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

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową POL-AQUA.

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

W okresie kolejnego kwartału 2012 roku Grupa Kapitałowa POL-AQUA będzie realizowała zawarte kontrakty oraz prowadziła działalność operacyjną stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną i usługową.

**E. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI  
RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY  
KAPITAŁOWEJ POL-AQUA I ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEDSIĘBIORSTWA ROBÓT  
INŻYNIERYJNYCH „POL-AQUA” SPÓŁKA AKCYJNA  
W WARSZAWIE**

Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POL-AQUA i śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniach, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej POL-AQUA i Spółki Dominującej oraz ich wyniki finansowe.

.....  
Piotr Stanisław 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

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2012 roku

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej POL-AQUA za pierwszy kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna w Warszawie.

**OSOBY REPREZENTUJĄCE P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w Warszawie**

.....  
**Piotr Stanisław Chelkowski**  
**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**

Sprawozdania Finansowe sporządziła:

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

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2012 roku