

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI
Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2011
sporządzona przez Radę Nadzorczą Spółki
w dniu 25 kwietnia 2012 r.

Stosownie do § 29 Regulaminu Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011.

Do najistotniejszych wydarzeń roku 2011 dotyczących sytuacji Spółki jak i jej grupy kapitałowej należały:

1. Przeniesienie siedziby Spółki z Piaseczna do Warszawy,
2. Zawarcie umowy na budowę odcinka nr 6 i 7 drogi ekspresowej S8 zawarta pomiędzy konsorcjum P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (lider) i DRAGADOS S.A. (partner) a Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi. Wartość umowy wynosi: 446.809.205,69 PLN netto (549.575.323 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 51%.
3. Zawarcie umowy na budowę drogi ekspresowej S8 na odcinku Syców - Kępno - Sieradz - A1 (Łódź) odcinek 3: Wieruszów - Walichnowy, długość -13,1 km zawarta pomiędzy konsorcjum DRAGADOS S.A. (lider) i P.R.I. „POL-AQUA” S.A. (partner) a Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Opolu. Wartość umowy wynosi 189.809.096,75 PLN netto (233.465.189 PLN brutto). Udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi 51%.
4. W dniu 27 lipca 2011 roku w siedzibie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Łodzi nastąpiło publiczne otwarcie ofert na realizację inwestycji: Budowa drogi ekspresowej S8 na odcinku węzeł Walichnowy - Wrocław (A1) odcinek 5 (węzeł Sieradz Południe bez węzła - węzeł Łask bez węzła) od km 140+552,05 do km 174+200,00. Najkorzystniejszą ofertę na realizację przedmiotowej inwestycji złożyło konsorcjum w składzie:
 - Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna, Piaseczno - Lider,
 - DRAGADOS S.A., Madryt - Partner.Wartość umowy wynosi 1.129.185.628,45 PLN netto. Szacowany udział P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w konsorcjum wynosi ok 50%. Podpisanie umowy nastąpiło na początku 2012 roku.
5. Zawarcie umowy na budowę gazociągu Świnoujście – Szczecin zawarta z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o budowę gazociągu wraz z infrastrukturą towarzyszącą DN 800 Świnoujście - Szczecin - gazociąg wysokiego ciśnienia o długości 80 km. Wartość umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi: 146.950.000 PLN netto, tj. 180.748.500 PLN brutto.
6. Zawarcie aneksu nr 6 do umowy na „Budowę Trasy Mostu Północnego w związku ze

zwiększeniem ilości robót w stosunku do ilości określonych w dokumentacji przetargowej zwiększający kwotę kontraktową o wartość 89.572.218,92 PLN netto. Łączna Zaakceptowana Cena Kontraktowa, ustalona w umowie i aneksach wynosi 897.075.609,47 PLN netto.

7. Zawarcie umowy na budowę siedziby Gdańskiego Teatru Szekspirowskiego za wynagrodzeniem ryczałtowe Wykonawcy wynosi 66.696.434,71 PLN brutto.
8. Zawarcie umowy o przebudowę i rozbudowę oczyszczalni ścieków w Maszewie - etap II za wynagrodzeniem 51.275.915,92 PLN.

Pozyskanie kontraktów opisanych powyżej umocniło pozycję Spółki na rynku robót drogowych.

GRUPA KAPITAŁOWA

W dniu 1 kwietnia 2011 roku została zawarta umowa dotycząca sprzedaży przez Spółkę 13.200.000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Vectra S.A.

W dniu 18 maja 2011 roku została podjęta decyzja o zamiarze połączenia P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z PA ENERGOBUDOWA Sp. z o.o., do którego doszło w dniu 1 września 2011 roku.

W dniu 4 stycznia 2011 roku została ogłoszona upadłość z możliwością zawarcia układu spółki zależnej PLACIDUS INVESTMENTS Sp. z o.o., a w dniu 8 września 2011 roku Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego

Spółka podjęła działania optymalizujące proces zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową w celu dostosowania jej do wyzwań rynkowych i przygotowania do kompleksowej realizacji różnorodnych projektów inwestycyjnych w perspektywie najbliższych lat. W roku 2011 doszło do ważnych zmian organizacyjnych – przede wszystkim do przeniesienia siedziby Spółki do Warszawy oraz połączenia ze spółką zależną ENERGOBUDOWA Sp. z o.o. (przez przejęcie).

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 stwierdza, że zawiera ono niezbędne informacje odnoszące się do funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym i ocenia je pozytywnie. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie pracę Zarządu w roku 2011 i rekomenduje udzielenie członkom Zarządu absolutorium

Reasumując przedstawioną ocenę sytuacji Spółki, a także uwzględniając posiadany potencjał gospodarczy Spółki, Rada Nadzorcza nie dostrzega istotnych zagrożeń, które wymagałyby wzmożonego nadzoru Rady Nadzorczej w następnym roku obrotowym.