

**Sprawozdanie Zarządu HYDROBUDOWA POLSKA S.A.
w upadłości układowej
z działalności Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 30.06.2012 roku**

Wysogotowo, 31 sierpnia 2012

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HYDROBUDOWA POLSKA	4
INFORMACJA OGÓLNA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	4
DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH HYDROBUDOWY POLSKA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ	5
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	8
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE PRG „METRO” Sp. z o.o.	10
POŁĄCZENIE HYDROBUDOWY POLSKA Z HYDROBUDOWĄ 9	11
DECYZJA O WYCOFANIU GRUPY KAPITAŁOWEJ Z DZIAŁALNOŚCI W SEGMENTCIE „DROGI”	12
INFORMACJE O PODSTAWOWYCH USŁUGACH I RYNKACH ZBYTU	13
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	13
AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA	15
OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	17
INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH	18
PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI	18
OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	18
INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	20
STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ	22
ZDARZENIA I UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	22
ZDARZENIA UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	22
Zawarte kontrakty budowlane	22
Wypowiedziane kontrakty budowlane	23
Zawarte umowy finansowe	26
Wypowiedziane umowy finansowe	27
Inne zdarzenia istotne	32
ZDARZENIA NIE UJĘTE W SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	35
Wypowiedziane kontrakty budowlane	35
Inne zdarzenia istotne	36

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	38
WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I PÓŁROCZE 2012	44
STRUKTURA PORTFELA ZAMÓWIEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	48
CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA BIEŻĄCĄ SYTUACJĘ ORAZ DALSZĄ DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	49
OGŁOSZENIE UPADŁOŚCI HYDROBODOWA POLSKA S.A. Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAWARCIA UKŁADU	49
CESJE BANKOWE	50
ZMIANY W RAMACH REALIZOWANYCH KONTRAKTÓW	51
SYTUACJA KADROWA GRUPY	52
DALSZĄ DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	53
INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE.....	54

CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HYDROBUDOWA POLSKA

INFORMACJA OGÓLNA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Podmiotem dominującym Grupy HYDROBUDOWA POLSKA jest Spółka HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie,

ul. Skórzewska 35; 62-081 Przeźmierowo. HYDROBUDOWA POLSKA jest spółką działającą w sektorze budowlanym specjalizującą się w budowie obiektów inżynierii wodnej i lądowej, wykonawstwie robót inżynieryjnych i hydrotechnicznych budownictwa ogólnego.

Spółka została zarejestrowana w dniu 24.02.1993 roku przez Sąd Rejonowy we Włocławku pod numerem RHB-794 w rejestrze handlowym, a następnie została wpisana przez Sąd Rejonowy w Toruniu ul. Młodzieżowa 31, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000017342 – w dniu 06.06.2001 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 09.10.2006 roku Uchwałą nr 1 zmieniło siedzibę Spółki na Wysogotowo koło Poznania ul. Skórzewska 35. W dniu 20.11.2006 roku Sąd Rejonowy w Toruniu dokonał wpisu zmiany siedziby i adresu podmiotu, oraz dokonał przekazania Aktu Rejestrowego Spółki według właściwości miejscowej do Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 27 sierpnia 2007 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował połączenie Spółki ze Spółką „Hydrobudowa Śląsk” S.A. natomiast w dniu 07 stycznia 2008 roku zarejestrowana została zmiana nazwy Spółki z HYDROBUDOWA Włocławek S.A. na HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

W dniu 11 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Sąd postanowił o utrzymaniu zarządu własnego Spółki, wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Anny Hrycaj oraz nadzorcę sądowego w osobie spółki Syndycy Wielkopolscy Bojarski, Sender-Katań, Gnatowski spółka komandytowa.

Obecnie akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: HYDROBUDOWA POLSKA Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Siedziba: 62-081 Przeźmierowo, ul. Skórzewska 35, Wysogotowo k. Poznania
Dane kontaktowe: Tel. +48 61 664 19 50 Fax. +48 61 664 19 51
www.hbp-sa.pl
e-mail: polska@hbp-sa.pl
Klasyfikacja GUS: 4221Z (PKD 2007)
NIP: 888-020-59-44
REGON: 910097080

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH HYDROBUDOWY POLSKA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

W strukturze organów Spółki występuje Zarząd jako organ zarządzający i Rada Nadzorcza jako organ nadzorczy. Poza Zarządem i Radą Nadzorczą nie występują inne organy administracyjne.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wg stanu na 1 stycznia 2012 r. wchodził:

- Jerzy Ciechanowski – Prezes Zarządu,
- Jarosław Dusito – Wiceprezes Zarządu,
- Radosław Czarny-Kropiwnicki – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Damasiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Zwierzchowski – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

- 28 czerwca 2012 roku Pan Jarosław Dusito złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,

- 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Macieja Klimackiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła dotychczasowemu członkowi Zarządu Panu Rafałowi Damasiewiczowi funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Panią Agnieszkę Grzmil i powierzyła jej funkcję Człona Zarządu,
- 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Karola Puka i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu
- 20 lipca 2012 roku Pan Radosław Czarny-Kropiwnicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,

W skład Zarządu Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości układowej wg stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Jerzy Ciechanowski – Prezes Zarządu,
- Rafał Damasiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Klimacki – Wiceprezes Zarządu,
- Agnieszka Grzmil – Członek Zarządu,
- Karol Puk – Członek Zarządu
- Andrzej Zwierzchowski – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wg stanu na 1 stycznia 2012 r. wchodzi:

- Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wojtkowiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Krzyżaniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Hamrol – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Obrusiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- 20 kwietnia 2012 roku Pan Grzegorz Wojtkowiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- 28 czerwca 2012 roku Pan Andrzej Wilczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Jacka Krzyżaniaka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Marka Obrusiewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pani Katarzyny Szostak w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzeniu jej funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej,
- 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Wiśniewskiej-Karwańskiej w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzeniu jej funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Romana Wenskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości układowej wg stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Przemysław Szkudlarczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Szostak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Adam Hamrol – Członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Wiśniewska-Karwańska – Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Wenski – Członek Rady Nadzorczej,

Prokurenci Spółki

W skład Prokurentów Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wg stanu na 1 stycznia 2011 r. wchodziłi:

- Andrzej Szultka – Prokurent samoistny,
- Joanna Zwolak – Prokurent samoistny,
- Agnieszka Grzmil – Prokurent samoistny,

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wystąpiły następujące zmiany w składzie:

- W dniu 5 stycznia 2012 roku Zarząd spółki podjął uchwałę o udzieleniu prokury samoistnej Panu Maciejowi Klimackiemu,
- W dniu 11 czerwca 2012 roku, w związku z wydaniem przez Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, na mocy przepisów Kodeksu Cywilnego, wszystkie prokury do reprezentowania Spółki zostały odwołane.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Spółka HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości układowej nie posiada prokurentów.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową HBP na dzień 1 stycznia 2012 roku tworzyły: HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) jako podmiot dominujący, spółki zależne: Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o. o., HYDROBUDOWA 9 S.A. oraz spółki współzależne: Joint Venture Alpine Bau GmbH / PBG S.A. / APRIVIA S.A. / HYDROBUDOWA POLSKA S.A. oraz SŁOWACKIEGO IV – Obrascon Huarte Lain S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., APRIVIA S.A., Przedsiębiorstwo Robót Górniczych Metro Sp. z o.o. – Spółka Cywilna.

HYDROBUDOWA 9

W dniu 4 stycznia 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (Spółka przejmująca, obecnie w upadłości układowej) z HYDROBUDOWĄ 9 S.A. (Spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (szczegóły poniżej).

Spółka JOINT VENTURE ALPINE BAU GmbH/PBG S.A./ APRIVIA S.A./HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Z dniem 11 czerwca 2012 roku, w związku z ogłoszeniem upadłości układowej Emitenta, na podstawie art. 847 k. c., natychmiastowemu rozwiązaniu uległa Spółka JOINT VENTURE ALPINE BAU GmbH/PBG S.A./ APRIVIA S.A./HYDROBUDOWA POLSKA S.A. Łączny wkład wniesiony do Spółki wynosił 15 tys. zł, przy czym udział HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wynosił 2 tys. zł.

Spółka SŁOWACKIEGO IV – OBRASCON HUARTE LAIN S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., APRIVIA S.A., PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT GÓRNICZYCH METRO Sp. z o.o. – SPÓŁKA CYWILNA

Z dniem 11 czerwca 2012 roku spółka SŁOWACKIEGO IV – OBRASCON HUARTE LAIN S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., APRIVIA S.A., PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT GÓRNICZYCH METRO Sp. z o.o. – SPÓŁKA CYWILNA, utworzona w celu realizacji kontraktu: Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk – Trasa Słowackiego, Zadanie IV, Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej – Węzeł Ku Ujściu w związku z ogłoszeniem upadłości układowej Emitenta, na podstawie art. 847 k. c., spółka uległa natychmiastowemu rozwiązaniu. Łączny wkład wniesiony do Spółki wynosił 100 tys. zł, przy czym udział HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wynosił 30 tys. zł.

Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o.

W związku z zawartą w dniu 10 lutego 2011 roku przez HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) warunkową umową nabycia udziałów w spółce P.R.G. „METRO” Sp. z o.o., w dniu 28 czerwca 2012 roku Emitent przejął udziały należące do członków Zarządu PRG „METRO” Sp. z o.o. w tejże spółce, stanowiące 0,96% udziału w głosach i kapitale zakładowym.

Zawarcie niniejszej umowy stanowiło realizację zobowiązania spółki wobec obecnych członków Zarządu PRG „METRO” Sp. z o.o., wynikającego z umowy przedwstępnej zawartej dnia 17 lipca 2008 roku.

W wyniku tej transakcji, Emitent na dzień 30 czerwca 2012 posiadał 5 597 udziałów w Spółce PRG „METRO” Sp. z o.o. co stanowiło 99,45% udziału w głosach i w kapitale zakładowym PRG „METRO” Sp. z o.o.

W związku z powyższymi zdarzeniami, na dzień 30 czerwca 2012 r. udział podmiotu dominującego w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów w spółkach objętych konsolidacją przedstawiał się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale
Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o.	Warszawa	99,45%

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE PRG „METRO” Sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o. specjalizuje się w realizacji zadań w obszarze specjalistycznych robót budowlanych, w tym wykonywaniu tuneli, tuneli metra i obiektów im towarzyszących. Od roku 2001 spółka rozszerzyła działalność o rynek wodno-kanalizacyjny.

Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o. było jednym z generalnych wykonawców I linii warszawskiego metra i obiektów towarzyszących, takich jak wentylatornie szlakowe, komora rozjazdów, przejścia podziemne, mikrotunele.

Struktura udziałowa: 99,45% HYDROBUDOWA POLSKA S.A., 0,55% osoby fizyczne

Adres: ul. Wólczyńska 163, 01-919 Warszawa

Dane kontaktowe: Tel. +48 22 864 57 50, 864 57 51

Fax. +48 22 864 57 52

www.prgmetro.pl

info@prgmetro.pl

Klasyfikacja wg GUS: 45 25 E Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych,
gdzie indziej nie sklasyfikowanych

REGON: 01087256

NIP: 526-10-19-550

POŁĄCZENIE HYDROBUDOWY POLSKA S.A. Z HYDROBUDOWĄ 9 S.A.

W dniu 4 stycznia 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (Spółka przejmująca, obecnie w upadłości układowej) z HYDROBUDOWĄ 9 S.A. (Spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą. W następstwie HYDROBUDOWA 9 S.A. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z tym, że HYDROBUDOWA POLSKA była jedynym właścicielem HYDROBUDOWY 9, połączenie odbyło się w tzw. trybie uproszczonym, bez podwyższenia kapitału zakładowego HBP.

Główną przyczyną połączenia spółek był ich pokrywający się zakres działalności. Fuzja była więc naturalnym krokiem porządkującym strukturę grupy kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA.

Oczekiwanym efekt połączenia spółek między innymi obniżenie kosztów działalności grupy poprzez restrukturyzację zatrudnienia, likwidację oddziałów Śląsk oraz Włocławek dające przewidywane roczne oszczędności przekraczające 20 milionów złotych. Jednocześnie wzrost efektywności, dzięki skupieniu potencjału dwóch spółek w jednym podmiocie oraz usprawnieniu zarządzania dostępnymi zasobami.

DECYZJA O WYCOFANIU GRUPY KAPITAŁOWEJ Z DZIAŁALNOŚCI W SEGMENTIE „DROGI”.

Z związku z koniecznością angażowania znacznego kapitału obrotowego, jak również często ujemnych marży na kontraktach z segmentu „drogi”, Zarząd Spółki podjął decyzję o stopniowym wycofaniu się z tego segmentu działalności i skupieniu się na pozyskiwaniu kontraktów pozwalających wypracować satysfakcjonujące marże.

Od momentu pozyskania kontraktów drogowych nastąpił znaczący wzrost cen wszystkich podstawowych surowców (beton, stal, asfalt, kruszywo) oraz kosztów transportu. Spowodowało to konieczność aktualizacji wycen realizowanych kontraktów, w których ze względu na fakt ponoszenia całego ryzyka inwestycyjnego przez wykonawcę, rentowność większości realizowanych umów z tego segmentu spadła poniżej zera.

INFORMACJE O PODSTAWOWYCH USŁUGACH I RYNKACH ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej HBP obejmuje generalne wykonawstwo obiektów budownictwa inżynierskiego, hydrotechnicznego, obiektów ochrony środowiska, budownictwa ogólnego oraz drogowego.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W Grupie Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA wydzielono cztery główne segmenty, w ramach których prowadzi działalność operacyjną:

- gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa,
- woda,
- budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe,
- drogi

Ponadto Grupa wyróżnia dodatkowy segment działalności nazwany „inne”, w którym ujmuje między innymi przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz pozostałe usługi, które nie kwalifikują się do usług rozróżnianych w ramach czterech głównych segmentów.

Grupa prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto) w podziale na wyżej wymienione segmenty, nie prezentuje natomiast aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty operacyjne z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana do produkcji zaliczanej do różnych segmentów i brak jest możliwości przypisania zapasów materiałów do poszczególnych segmentów oraz niemożliwe jest przypisanie do segmentów zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz przychodów i kosztów pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Zakres usług budowlano-montażowych świadczonych w poszczególnych segmentach przedstawia poniższa tabela:

WODA	BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE
<ul style="list-style-type: none"> ▪ instalacje technologiczne i sanitarne dla systemów wodnych i kanalizacyjnych, takie jak: <ul style="list-style-type: none"> – wodociągi, – kanalizacje, – magistrale wodociągowe, – kolektory, – ujęcia wody, – oczyszczalnie ścieków, ▪ obiekty hydrotechniczne, takie jak: <ul style="list-style-type: none"> – zapory wodne, – zbiorniki retencyjne, – wały przeciwpowodziowe, ▪ renowacje instalacji wodociągowych i kanalizacyjnych ▪ mikrotuneling 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ obiekty sportowe i rekreacyjne, ▪ obiekty administracyjne, socjalne i techniczne, ▪ obiekty przemysłowe, w tym zakłady utylizacji odpadów, ▪ obiekty mieszkaniowe, ▪ obiekty handlowe, hotelowe, i konferencyjne, ▪ tunele, w tym <ul style="list-style-type: none"> - tunele metra, - tunele kolejowe, ▪ przeciski, przewierty, mikrotuneling
DROGI	GAZ ZIEMNY, ROPA NAFTOWA I PALIWA
<ul style="list-style-type: none"> ▪ budowa autostrad i dróg ekspresowych, ▪ budowa mostów i wiaduktów, ▪ budowa tuneli drogowych, ▪ budowa parkingów 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ zbiorniki ropy naftowej i paliw, ▪ instalacje naziemne do wydobycia, ropy naftowej i gazu ziemnego, ▪ instalacje naziemne podziemnych magazynów gazu ziemnego

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA

Kapitał akcyjny spółki dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 210 558 445 zł i dzielił się na 210 558 445 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Struktura akcjonariatu Spółki według stanu na dzień 1 stycznia 2012 r. była następująca:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	PBG S.A.	132 748 692	132 748 692	63,05%	63,05%
2.	ING OFE w Warszawie	23 238 981	23 238 981	11,04%	11,04%
3.	Free float	54 570 772	54 570 772	25,91%	25,91%
	OGÓŁEM	210 558 445	210 558 445	100,00%	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie, otrzymała od PBG S.A. w upadłości układowej zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji Spółki i udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Według przekazanych Spółce zawiadomień, zmniejszenie udziału PBG w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki było wynikiem sprzedaży przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Warszawie akcji Spółki, dotychczas należących do PBG.

Akcje te były przedmiotem zastawu finansowego i rejestrowego, ustanowionego na podstawie umowy zastawu finansowego i rejestrowego na akcjach Spółki z dnia 29 czerwca 2011 r. zawartej przez PBG i PBP, będącego zabezpieczeniem Umowy Kredytowej pomiędzy podmiotami.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Polski Bank Przedsiębiorczości S.A., na mocy wspomnianego zastawu sprzedał następujące pakiety akcji należące do PBG:

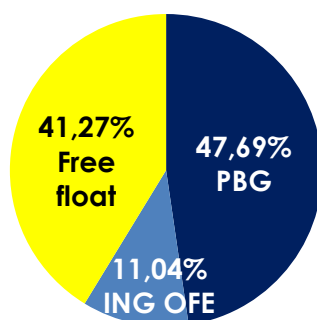
- od dnia 19 czerwca do 4 lipca 2012 r. – 6.012.166 akcji Spółki,
- od dnia 4 lipca do 20 lipca 2012 r. – 3.884.227 akcji Spółki,
- od dnia 24 lipca do 2 sierpnia 2012 r. – 4.278.574 akcji Spółki,
- od dnia 3 sierpnia do 9 sierpnia 2012 r. – 18.154.900 akcji Spółki.

Łącznie, od dnia 19 czerwca 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Polski Bank Przedsiębiorczości S.A sprzedał 32.329.867 akcji Spółki należących do PBG, stanowiących 15,35% w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu Spółki według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania była następująca:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	PBG S.A.*	100 418 825	100 418 825	47,69%	47,69%
2.	ING OFE w Warszawie	23 238 981	23 238 981	11,04%	11,04%
3.	Free float	86 900 639	86 900 639	41,27%	41,27%
	OGÓŁEM	210 558 445	210 558 445	100,00%	100,00%

* - Polski Bank Przedsiębiorczości S.A posiada upoważnienie do sprzedaży wszystkich lub tylko niektórych akcji Spółki należących do PBG w odniesieniu do 18.116.562 akcji Spółki stanowiących 8,60% w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.



OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Stan posiadania akcji HYDROBUDOWY POLSKA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki nie zmienił się w porównaniu ze stanem zaprezentowanym w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym (tj. raporcie kwartalnym za I kwartał 2012 r.).

Zestawienie akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania jest następujące:

Zarząd Spółki	Liczba posiadanych akcji (w szt.)
Jerzy Ciechanowski	122.000
Rafał Damasiewicz	0
Maciej Klimacki	0
Agnieszka Grzmil	0
Karol Puk	0
Andrzej Zwierzchowski	4.850

Rada Nadzorcza	Liczba posiadanych akcji (w szt.)
Małgorzata Wiśniewska	0
Przemysław Szkudlarczyk	0
Katarzyna Szostak	0
Adam Hamrol	0
Magdalena Wiśniewska-Karwańska	0
Roman Wenski	0

INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W okresie objętym raportem HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w upadłości układowej nie nabywała akcji własnych.

PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

Na dzień bilansowy akcje spółki nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Po połączeniu ze spółką zależną Hydrobudowa 9 S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) realizuje postanowienia programu motywacyjnego istniejącego w Spółce zależnej. Na potrzeby programu motywacyjnego wycenia w swoim bilansie akcje spółki. Akcje te są w posiadaniu podmiotu zewnętrznego – powiernika. Na dzień 30.06.2012r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wykazuje w swoim bilansie 711 297 akcji spółki (30.06.2011r. 1 053 444 akcji).

W kosztach za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 roku Grupa ujęła kwotę 1019 tys. zł, odpowiadającą 1/2 rocznej wartości programu.

W Grupie nie występują programy oparte o opcje na akcje i inne instrumenty kapitałowe, niż opisane powyżej.

OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W omawianym okresie miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR.

Transakcje te miały charakter typowy, wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez HYDROBUDOWĘ POLSKA S.A. w upadłości układowej i jednostki od niej zależne oraz zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Ponadto część zawartych transakcji wynika z istniejących umów z Instytucjami Finansowymi, których jednym z zabezpieczeń są poręczenia bądź gwarancje wzajemne podmiotów z GK PBG będących stronami poszczególnych umów.

Podejście takie wynika z przyjętej strategii finansowania GK PBG

Najczęściej spotykanymi typami transakcji są: umowy o roboty budowlane, umowy pożyczki, umowy poręczenia:

- limitów kredytowych,
- limitów gwarancyjnych,
- gwarancji itp.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi opisane zostały w dodatkowych notach do sprawozdania finansowego spółki.

INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiadała akcje i udziały w następujących podmiotach:

Spółki zależne	Wartość bilansowa (tys. zł)
Przedsiębiorstwo Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o.	56 187
Pozostałe podmioty	Wartość bilansowa (tys. zł)
Centrozap S.A.	143
Drogowa Trasa Średnicowa S.A.	22
„Konsorcjum Autostrada Śląsk” S.A.	4
Mikołowski Bank Spółdzielczy	1
RAZEM	56 357

Łączna wartość księgowa powyższych aktywów wynosi 56 357 tys. zł

Za wyjątkiem PRG „METRO” Sp. z o.o. pozostałe podmioty nie są podmiotami zależnymi od Emitenta. Wartość posiadanych przez Emitenta akcji i udziałów w innych aniżeli PRG „METRO” Sp. z o.o. podmiotach, nie ma istotnego wpływu na ocenę aktywów i pasywów Emitenta, jego sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

Udziały w Przedsiębiorstwie Robót Górniczych „METRO” Sp. z o.o.

W związku z zawartą w dniu 10 lutego 2011 roku przez HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) warunkową umową nabycia udziałów w spółce PRG „METRO” Sp. z o.o., w dniu 28 czerwca 2012 roku Emitent przejął udziały należące do członków Zarządu PRG „METRO” Sp. z o.o. w tejże spółce, stanowiące 0,96% udziału w głosach i kapitale zakładowym.

Zawarcie niniejszej umowy stanowiło realizację zobowiązania spółki wobec obecnych członków Zarządu PRG „METRO” Sp. z o.o., wynikającego z umowy przedwstępnej zawartej dnia 17 lipca 2008 roku.

W wyniku tej transakcji, Emitent na dzień 30 czerwca 2012 posiadał 5 597 udziałów w Spółce PRG „METRO” Sp. z o.o. co stanowiło 99,45% udziału w głosach i w kapitale zakładowym PRG „METRO” Sp. z o.o.

Spółka JOINT VENTURE ALPINE BAU GmbH/PBG S.A./ APRIVIA S.A./HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Z dniem 11 czerwca 2012 roku, w związku z ogłoszeniem upadłości układowej Emitenta, na podstawie art. 847 k. c., natychmiastowemu rozwiązaniu uległa Spółka JOINT VENTURE ALPINE BAU GmbH/PBG S.A./ APRIVIA S.A./HYDROBUDOWA POLSKA S.A. łączny wkład wniesiony do Spółki wynosił 15 tys. zł, przy czym udział HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wynosił 2 tys. zł.

SŁOWACKIEGO IV – OBRASCON HUARTE LAIN S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., APRIVIA S.A., PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT GÓRNICZYCH METRO Sp. z o.o. – SPÓŁKA CYWILNA

Z dniem 11 czerwca 2012 roku spółka SŁOWACKIEGO IV – OBRASCON HUARTE LAIN S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., APRIVIA S.A., PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT GÓRNICZYCH METRO Sp. z o.o. – SPÓŁKA CYWILNA, utworzona w celu realizacji kontraktu: Połączenie Portu Lotniczego z Portem Morskim Gdańsk – Trasa Słowackiego, Zadanie IV, Odcinek Węzeł Marynarki Polskiej – Węzeł Ku Ujściu w związku z ogłoszeniem upadłości układowej Emitenta, na podstawie art. 847 k. c., spółka uległa natychmiastowemu rozwiązaniu. łączny wkład wniesiony do Spółki wynosił 100 tys. zł, przy czym udział HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wynosił 30 tys. zł.

STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Grupa nie publikowała prognoz dotyczących roku 2012 i kolejnych.

ZDARZENIA I UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W związku z dynamicznie zmieniającym się położeniem Grupy, mając na celu przedstawienie w sprawozdaniu jak najbardziej aktualnej sytuacji Grupy, część zdarzeń istotnych mających miejsce po zamknięciu okresu, tj. po 30 czerwca 2012 roku została uwzględniona w półrocznym sprawozdaniu finansowym. Dlatego zrezygnowano z typowego podziału na zdarzenia mające miejsce w I półroczu 2012 roku oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, na rzecz podziału na zdarzenia ujęte i nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

ZDARZENIA UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zawarte kontrakty budowlane

Stadion piłkarski w regionie północno-wschodniej Polski wraz z zapleczem treningowym

W dniu 23 maja 2012 r. konsorcjum firm w składzie: HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) – lider konsorcjum, PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), Obrascon Huarte Lain S.A. podpisało umowę z Miejskim Ośrodkiem Sportu i Rekreacji w Białymstoku, której przedmiotem jest dokończenie budowy „Stadionu piłkarskiego w regionie północno-wschodniej Polski wraz z zapleczem treningowym”. Wartość wynagrodzenia umownego to: 206.450.000 zł netto (253.933.500 zł brutto).

O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2012.

Członkowie konsorcjum dokonali następującego podziału robót objętych kontraktem:

- a) HYDROBUDOWA POLSKA i PBG – 50% zakresu robót,

b) Obrascon Huarte Lain S.A. – 50% zakresu robót.

W dniu 28 czerwca 2012 r. ze spółką Obrascon Huarte Lain S.A. został podpisany aneks do umowy konsorcjum, na mocy którego przejęła ona funkcję lidera. Pozostałe warunki, w tym zakres robót nie uległy zmianie.

Wypowiedziane kontrakty budowlane

1. Zaprojektowanie i wybudowanie kwatery balastu w ramach przedsięwzięcia Racjonalizacja gospodarki odpadami komunalnymi i rekultywacja składowisk odpadów w Elblągu

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 5.147.000,00 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 68%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że wg warunków umowy był uprawniony do wypowiedzenia kontraktu, jeśli Wykonawca opuszcza roboty lub okazuje zamiar odstąpienia od wykonania zobowiązań oraz bez racjonalnego uzasadnienia nie prowadzi robót.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

2. Budowa hali sportowo-widowiskowej wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Toruniu

Wykonawca: Konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA (lider), PBG

Kwota kontraktowa: 99.019.000,00 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 37%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że konsorcjum nie jest w stanie wykonać przedmiotu umowy zgodnie z zawartą umową ze względu na opóźnienia w realizacji prac oraz problemy Wykonawcy z płynnością finansową.

Na dzień wypowiedzenia umowy naliczono kary umowne w wysokości 12.114.518,44 zł

3. Regionalny Zakład Zagospodarowania Odpadów w Dębowcu

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 38.195.000 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 6%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca porzucił roboty, nie okazuje zamiaru wywiązania się ze swoich zobowiązań kontraktowych, a powstałe opóźnienie czyni ukończenie inwestycji w umówionym terminie mało prawdopodobnym.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

4. Budowa obiektów technologicznych wraz z kwaterą składowania na Składowisku Odpadów w Zakurzewie koło Grudziądza ("Część A")

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 17.800.000 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 27%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca z powodu okoliczności leżących po jego stronie nie realizował robót zgodnie z harmonogramem.

Na dzień wypowiedzenia umowy naliczono kary umowne w wysokości 1.780.000,00 zł

5. Budowa obiektów technologicznych wraz z kwaterą składowania na Składowisku Odpadów w Zakurzewie koło Grudziądza – Część D (Zadania 4)- Instalacja mechaniczno-biologicznego

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 7.235.000 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 0%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca nie rozpoczął robót w wyznaczonym terminie.

Na dzień wypowiedzenia umowy naliczono kary umowne w wysokości 723.500,00 zł

6. Budowa Zakładu Zagospodarowania Odpadów w m. Bełżyce dla potrzeb Celowego Związku Gmin "PROEKOB" z siedzibą w Bełżycach ul. Lubelska 3

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 30.350.000 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 4%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca nie rozpoczął robót budowlanych i opóźnia się z wykonaniem robót budowlanych tak dalece, że nie jest prawdopodobne, aby zdołał je ukończyć w terminie określonym w umowie.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

7. Modernizacja części osadowej oczyszczalni w ramach Projektu pn.: Rozbudowa i modernizacja systemu zaopatrzenia w wodę i odprowadzenia ścieków w Lublinie

Wykonawca: konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA (lider), PBG Technologia, Miko-Tech

Kwota kontraktowa: 12.662.334,93 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 27%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca nie posiada obecnie potencjału i możliwości aby prawidłowo zrealizować roboty kontraktowe w założonym terminie.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

8. Odprowadzenie ścieków deszczowych z obszarów stref ochronnych ujęć wód "Las Gdański" i "Czyżkówko" oraz rozbudowa sieci kanalizacyjnej i deszczowej w Bydgoszczy - Część 3

Wykonawca: konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA (lider), PBG

Kwota kontraktowa: 5.613.522,09 EUR netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 30%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca wykonuje roboty w sposób sprzeczny z kontraktem, kontrakt jest znacznie opóźniony, a roboty zostały przez Wykonawcę przerwane i nie są prowadzone.

Na dzień wypowiedzenia umowy naliczono kary umowne w wysokości 688.986,73,00 EUR.

Zawarte umowy finansowe

Aneksu do umowy z TUiR Warta

W dniu 2 lutego 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) wraz z PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej) zawarły aneks do umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach określonego limitu gwarancyjnego z dnia 17 listopada 2009 roku. Na mocy zawartego aneksu okres obowiązywania umowy został wydłużony do 16 grudnia 2012 roku.

Zwiększenie limitu gwarancyjnego w ramach umowy o współpracy z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia

W dniu 7 lutego 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) powzięła informację o podwyższeniu do kwoty 200.000.000 zł przyznanego limitu gwarancyjnego udostępnionego na podstawie umowy z dnia 2 kwietnia 2008 roku o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie przytoczonej umowy, limit został udostępniony spółkom z Grupy PBG, tj. PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) i HYDROBUDOWA 9 S.A., oraz spółce INFRA S.A., obecnie nie należącej do Grupy PBG.

Aneksu do umowy z HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

W dniu 13 lutego 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) powzięła informację o zawarciu aneksu do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach określonego limitu, zawartej pomiędzy HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., a spółkami z Grupy PBG. Na mocy zawartego aneksu, kwota przyznanego wymienionym spółkom z Grupy PBG maksymalnego limitu gwarancyjnego została zwiększona o 10.000.000 zł do kwoty 90.000.000 zł, a okres obowiązywania umowy został wydłużony do 14 listopada 2012 roku.

Zawarcie umowy w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań

W dniu 14 maja 2012 roku została zawarta z bankami finansującymi działalność spółek z Grupy PBG umowa w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań oraz uruchomienia finansowania pomostowego w wysokości nie niższej niż 200.000.000 (dwieście milionów) złotych, które ma zostać udzielone PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz innym członkom Grupy PBG i które ma zostać spłacone ze środków z emisji obligacji zamiennych na akcje.

Wypowiedziane umowy finansowe

Wypowiedzenie umowy w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań

W dniu 5 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) powzięła informację o wypowiedzeniu Umowy w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań, dokonanych przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Zgodnie z postanowieniami Umowy okres jej obowiązywania kończy się z datą, w której jakakolwiek strona Umowy doręczy pozostałym stronom oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy. W konsekwencji z dniem 5 czerwca 2012 roku zakończył się okres obowiązywania Umowy i uległa ona rozwiązaniu.

Wypowiedzenie umowy przez Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

W dniu 6 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie o wypowiedzeniu umowy o linię kredytową na finansowanie działalności bieżącej, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedziana z uwagi na podjęte przez Zarządy Spółek PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej) uchwały w sprawie złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości.

Wypowiedzenie umowy przez ING Bank Śląski S.A.

W dniu 6 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach o wypowiedzeniu umowy wieloproduktowej, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia z uwagi na podjęte przez Zarządy Spółek PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej) uchwały w sprawie złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości.

Wypowiedzenie umowy przez Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 11 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. we Wrocławiu o wypowiedzeniu umów o kredyt w rachunkach bieżących, których stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia z uwagi na utratę zdolności kredytowej oraz podjęte przez Zarządy Spółek PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej) uchwały w sprawie złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości.

Wypowiedzenie umowy przez Nordea Bank Polska S.A.

W dniu 11 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni o wypowiedzeniu umów o udzielenie kredytu w rachunkach bieżących, których stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia z uwagi na zagrożenie upadłością Spółki.

Wypowiedzenie umowy przez HSBC Bank Polska S.A.

W dniu 11 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie o wypowiedzeniu umowy kredytowej, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia z uwagi na złożenie wniosku o upadłość układową.

Wypowiedzenie umowy przez Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

W dniu 11 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie o wypowiedzeniu umowy ramowej, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia m.in. z uwagi na podjęte przez Zarządy Spółek PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej), HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej) uchwały w sprawie złożenia wniosków o ogłoszenie upadłości.

Wypowiedzenie umowy przez Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 12 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Raiffeisen Bank Polska S.A. o wypowiedzeniu umowy o limit wierzytelności, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia w związku ze stwierdzeniem przez bank zagrożenia upadłością kredytobiorcy.

Wypowiedzenie umowy przez Bank Millennium S.A.

W dniu 14 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Banku Millennium S.A. o wypowiedzeniu umowy o linię na gwarancje bankowe, której stroną były spółki z Grupy PBG. Umowa została wypowiedzenia w związku ze stwierdzeniem przez bank zagrożenia upadłością kredytobiorcy.

Wypowiedzenie umów przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.

W dniach 14 i 15 czerwca 2012 roku HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała zawiadomienie od Banku Polska Kasa Opieki S.A. o wypowiedzeniu umowy ustalającej linię kredytową na finansowanie realizacji kontraktu „Budowa autostrady A-4 Tarnów – Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia” oraz umowy o udzielenie gwarancji, zawartej ze Spółką (Kredytobiorcą) oraz PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej) i APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej). Umowy kredytu oraz gwarancji zostały wypowiedziane z uwagi na zagrożenie upadłością Kredytobiorcy.

HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała także od Banku Polska Kasa Opieki S.A. oświadczenia o skorzystaniu z uprawnień wynikających z umów przelewu wierzytelności z następujących kontraktów:

- 1) z dnia 5 lipca 2010 r. – Unieszkodliwienie co najmniej 72 tys. m³ odpadów niebezpiecznych (...) w Tarnowskich Górach
- 2) z dnia 16 grudnia 2010 r. – Przebudowa i rozbudowa oczyszczalni ścieków komunalnych Wschód w Łaziskach Górnych
- 3) z dnia 7 lipca 2010 r. – Budowa autostrady A-4 Tarnów – Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia

Uzyskanie przez Polski Bank Przedsiębiorczości uprawnienia do wykonywania praw z akcji Spółki.

w dniu 18 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała od Polskiego Banku Przedsiębiorczości S.A. zawiadomienie o uzyskaniu przez Bank jako pełnomocnika PBG S.A. uprawnienia do wykonywania praw głosu łącznie z 50.446.429 akcji Spółki, stanowiących łącznie 23,96% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wezwanie do zapłaty z tytułu poręczenia kredytu udzielonego PBG przez Bank Millennium

W dniu 18 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od Banku Millennium S.A. w którym Bank wzywa Spółkę, jako poręczyciela kredytu udzielonego PBG S.A. do natychmiastowej spłaty wymagalnego zadłużenia z tytułu tego kredytu. Wskazana przez Bank łączna wymagalna wierzytelność do spłaty (według ówczesnego stanu) wynosiła około 65,2 mln zł.

Wezwanie od BENEFIA TU do wykupu obligacji PBG

W dniu 19 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group, w którym BENEFIA wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu 100 sztuk obligacji serii C wyemitowanych przez PBG

S.A. o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, w związku ze złożeniem przez PBG S.A. wniosku o ogłoszenie upadłości układowej.

Wezwanie od SGB-Banku do wykupu obligacji PBG

W dniu 26 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od SGB-Bank S.A., w którym SGB-Bank wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu 200 sztuk obligacji serii D wyemitowanych przez PBG S.A. o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł, wraz z odsetkami, w związku z bezskutecznym upływem terminu wezwania PBG S.A. do wykupu 200 sztuk obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł.

Wezwanie od PKO TFI do wykupu obligacji PBG

W dniu 27 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w którym PKO TFI wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu obligacji serii D wyemitowanych przez PBG S.A. o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł, wraz z odsetkami, w związku z bezskutecznym upływem terminu wezwania PBG S.A. do wykupu obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł.

Wezwanie od OPERA TFI do wykupu obligacji PBG

W dniu 28 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w którym OPERA TFI wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu 149 sztuk obligacji serii C wyemitowanych przez PBG S.A. o łącznej wartości nominalnej 14.900.000 zł, wraz z odsetkami, w związku z bezskutecznym upływem terminu wezwania PBG S.A. do wykupu 149 sztuk obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 14.900.000 zł.

Wezwanie od Pioneer Pekao TFI do wykupu obligacji PBG

W dniu 4 lipca HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w którym Pioneer Pekao TFI wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu obligacji serii C i D wyemitowanych przez PBG S.A. o

łącznej wartości nominalnej 131.800.000 zł, wraz z odsetkami, w związku z bezskutecznym upływem terminu wezwania PBG S.A. do wykupu obligacji serii C i D o łącznej wartości nominalnej 131.800.000 zł.

Wezwanie od Amplico PTE do wykupu obligacji PBG

W dniu 6 lipca HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) otrzymała wezwanie od Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., reprezentującego Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny, w którym Amplico wzywa Spółkę jako poręczyciela do natychmiastowego wykupu obligacji serii C wyemitowanych przez PBG S.A. o łącznej wartości nominalnej 60.000.000 zł, wraz z odsetkami, w związku z bezskutecznym upływem terminu wezwania PBG S.A. do wykupu obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 60.000.000 zł.

Inne zdarzenia istotne

Rejestracja połączenia ze spółką HYDROBUDOWA 9 S.A.

W dniu 4 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS połączenia Emitenta ze spółką zależną HYDROBUDOWA 9 S.A. Połączenie odbyło się zgodnie z art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiadała 100-proc. udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się zgodnie z art. 515 §1 k.s.h. bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Połączenie odbyło się w tzw. trybie uproszczonym przewidzianym regulacją art. 516 §6 k.s.h.

Zawarcie umowy z Narodowym Centrum Sportu w sprawie rozliczeń związanych z budową Stadionu Narodowego w Warszawie

6 kwietnia 2012 roku konsorcjum firm w składzie: HYDROBUDOWA POLSKA S.A. - lider konsorcjum, PBG S.A., ALPINE BAU Deutschland AG, ALPINE BAU GmbH, ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. (Konsorcjum) zawarło umowę z

dnia 4 maja 2009 roku na wykonanie wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą (Umowa Podstawowa), zawartej pomiędzy Konsorcjum a Narodowym Centrum Sportu Sp. z o.o. (Zamawiający).

Uгода reguluje kwestie rozliczeń pomiędzy Konsorcjum a Zamawiającym, w tym kwestie płatności na rzecz Podwykonawców.

Na mocy zawartej ugody Zamawiający wypłacił ostatnią ratę wynagrodzenia Konsorcjum z tytułu Umowy Podstawowej w kwocie 58.857.244,92 zł netto (tj. 72.394.411,26 zł brutto). Kwota ta została przekazana na rachunek powierniczy prowadzony dla Konsorcjum, z którego środki były wypłacane tylko i wyłącznie na rzecz Podwykonawców.

Strony ponadto uzgodniły wartość robót dodatkowych zleczanych Konsorcjum przez Zamawiającego na podstawie Umowy Podstawowej, które nie zostały dotychczas objęte aneksami lub umowami dodatkowymi, na kwotę 24.099.157,36 zł netto (tj. 29.641.963,51 zł brutto).

Strony postanowiły także w terminie 7 dni uzgodnić wynagrodzenie należne Konsorcjum z tytułu robót dodatkowych, w przypadku których Konsorcjum złożyło wnioski kosztorysowe na kwotę około 23,4 mln zł.

Ponadto, na mocy niniejszej ugody spółki ALPINE BAU Deutschland AG, ALPINE BAU GmbH, ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. przystępują do umowy z dnia 28 grudnia 2011 roku zawartej pomiędzy Zamawiającym a HYDROBUDOWĄ POLSKA S.A. i PBG S.A. na wykonanie dodatkowych robót budowlano-instalacyjnych, dotyczących płyty boiska z instalacjami i murawą, kiosków gastronomicznych oraz instalacji elektrycznych.

Zważywszy na zakres rzeczowy powyższej umowy, strony ugody potwierdzają, że zakres rzeczowy Umowy Podstawowej został ograniczony w zakresie kiosków gastronomicznych oraz w zakresie płyty boiska wraz z instalacjami i murawą. W związku z ograniczeniem zakresu rzeczowego robót budowlanych wysokość wynagrodzenia należnego Konsorcjum została obniżona łącznie o kwotę 14.500.000,00 zł netto.

Dodatkowo strony ugody ustaliły sposób rozliczenia rekompensaty, którą Konsorcjum zobowiązało się wypłacić Zamawiającemu z tytułu odwołania wcześniej zaplanowanych imprez masowych na skutek opóźnienia w budowie Stadionu Narodowego w kwocie 10 mln zł. Do dnia podpisania ugody potrącono kwotę 2 mln zł. Pozostała kwota zostanie potrącona w ten sposób, że 4 mln zł zostanie potrącone z wynagrodzenia za roboty dodatkowe, co do których strony uzgodniły wartość, o których mowa powyżej, 4 mln zł zostanie potrącone z pozostałych płatności na rzecz Konsorcjum z tytułu robót dodatkowych. Ponadto strony ustaliły, iż kwota 350.000,00 zł dotycząca kary umownej za zwłokę w realizacji dodatkowego celu kluczowego zostanie potrącona z dalszych płatności na rzecz Konsorcjum z tytułu robót dodatkowych.

Złożenie przez HYDROBUDOWA POLSKA S.A. wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu

W dniu 4 czerwca 2012 r. HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

We wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu Zarząd Spółki przedstawił dwa warianty propozycji układowych, które obejmują m.in. spłatę wierzycieli w ratach, redukcję części zadłużenia oraz konwersję wierzytelności na akcje HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) Celem wariantu A jest:

- 1) spłata wierzytelności w kwocie do 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) w wysokości 100%;
- 2) spłata wierzytelności w kwocie przekraczającej 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) jednak nie większej niż 1 mln zł w wysokości 80%;
- 3) spłata wierzytelności w kwocie powyżej 1 mln zł w wysokości 44%.

Celem wariantu B jest zaspokojenie wierzycieli według wariantu A z uzupełnieniem zamiany długu na kapitał dla wierzytelności powyżej 1 mln zł o

akcje spółki po cenie 1 zł za akcję do wartości 5% wykazanego zadłużenia. Konwersja zadłużenia na akcje nastąpi w ciągu roku od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) powołało w skład rady nadzorczej spółki trzy osoby: Katarzynę Szostak, Romana Wenskigo i Magdalenę Wiśniewską-Karwańską. Zastąpiły one ustępującego Andrzeja Wilczyńskiego oraz odwołanych: Marka Obrusiewicza i Jacka Krzyżaniaka.

Podczas piątkowego posiedzenia rada nadzorcza obradująca w nowym składzie powierzyła funkcję wiceprzewodniczącego rady Przemysławowi Szkudlarczykowi (dotychczasowemu członkowi RN), a funkcję sekretarza – nowo powołanej Katarzynie Szostak.

ZDARZENIA NIE UJĘTE W SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Wypowiedziane kontrakty budowlane

Budowa Autostrady A4 na odcinku od węzła Tarnów Krzyż do Węzła Dębica Pustynia

Wykonawca: Konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA (lider), SIAC Construction, PBG, APRIVIA

Kwota kontraktowa: 1.434.761.287,80 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 59%

Kontrakt wypowiedziany przez Wykonawcę.

Uzasadnienie: Wykonawca uznał, że był uprawniony do wypowiedzenia kontraktu, ze względu na niewywiązywanie się Zamawiającego ze swoich zobowiązań według kontraktu.

Konsorcjum ponadto złożyło pozew o sądową zmianę umowy. Wartość przedmiotu sporu to 270.100.287,85 zł.

Budowa zbiorników żelbetowych na Terminalu LNG w Świnoujściu

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 57.151.577,00 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 75%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca nie podjął odpowiednich działań naprawczych, do których został zavezwany.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

Budowa infrastruktury towarzyszącej na Terminalu LNG w Świnoujściu

Wykonawca: HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

Kwota kontraktowa: 53.763.203,28 zł netto

Zaawansowanie finansowe kontraktu: 7%

Kontrakt wypowiedziany przez Zamawiającego.

Uzasadnienie: Zamawiający uznał, że Wykonawca nie podjął odpowiednich działań naprawczych, do których został zavezwany.

Na dzień wypowiedzenia umowy nie naliczono kar umownych.

Inne zdarzenia istotne

Złożenie pozwu o sądową zmianę umowy na budowę autostrady A4

W dniu 26 lipca konsorcjum w składzie:

HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) - Lider Konsorcjum,

SIAC Construction Ltd. z siedzibą w Irlandii – Partner Konsorcjum,

PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej) – Partner Konsorcjum,

APRIVIA S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej) – Partner Konsorcjum,

realizujące zadanie pn. „Budowa Autostrady A4 na odcinku od węzła Tarnów Krzyż do Węzła Dębica Pustynia” złożyło w Sądzie Okręgowym Wydział I Cywilny w Rzeszowie pozew przeciw Skarbowi Państwa – Generalnemu Dyrektorowi Dróg

Krajowych i Autostrad reprezentowanemu przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Rzeszów o sądową zmianę umowy.

W złożonym pozwie konsorcjum wnioskuje o zmianę treści umowy, m.in. poprzez dodanie kwoty 270.100.287,85 zł, stanowiącej wartość przedmiotu sporu, do wartości wynagrodzenia netto należnego konsorcjum. W uzasadnieniu pozwu powód wskazuje m.in. na nieprzewidywalny wzrost poziomu cen materiałów oraz usług w sektorze budowlanym.

Złożenie pozwu w sprawie budowy Stadionu Narodowego w Warszawie

W dniu 31 lipca konsorcjum w składzie:

HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) – lider konsorcjum

PBG S.A. (obecnie w upadłości układowej) – partner konsorcjum,

ALPINE Bau Deutschland AG – partner konsorcjum

ALPINE Bau GmbH – partner konsorcjum,

ALPINE Construction Polska sp. z o.o. – partner konsorcjum.

realizujące zadanie pn. „Budowa wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą” złożyło w Sądzie Okręgowym Warszawa Praga w Warszawie II Wydział Cywilny pozew przeciw Skarbowi Państwa - Ministerstwu Sportu i Turystyki oraz Narodowemu Centrum Sportu sp. z o.o.

W złożonym pozwie konsorcjum wnioskuje m.in. o:

1. ustalenie, na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, że Zamawiającemu nie przysługuje roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki w osiągnięciu Całkowitego Zakończenia Wykonania Umowy; oraz
2. zobowiązanie Zamawiającego do zaniechania bezprawnego skorzystania z Gwarancji Zabezpieczenia Należytego Wykonania Umowy, ustanowionej na

zlecenie Spółki, jako lidera konsorcjum, przez zakład ubezpieczeń Zurich Insurance plc, Niederlassung für Deutschland z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech.

Na łączną wartość przedmiotu sporu w kwocie 461.311.807 zł składają się: roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu zwłoki oraz żądanie wypłaty środków z Gwarancji.

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 Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- b. dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz , w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta

Lp	Strony		Data wszczęcia postępowania	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu	Stanowisko emitenta
	Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik				
1	Martifer Polska sp. z o.o.	Energomontaż-Południe S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A., Alpine Construction Polska Sp. z o.o., PBG Technologia Sp. z o.o.	17.12.2010	o zapłatę	60 313 034,00 zł	powództwo bezzasadne
2	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., PBG S.A., Alpine Bau Deutschland AG, Alpine Bau GmbH, Alpine Construction Polska S.A.	Skarb Państwa - Minister Sportu i Turystyki, Narodowe Centrum Sportu Sp. z o.o.	31.07.2012	o ustalenie i zaniechanie	461 311 807,00 zł	powództwo uzasadnione
3	Henryk Kania Zakłady Przetwórstwa Mięsnego	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	28.12.2010	o zapłatę	20 037 970,00 zł	powództwo bezzasadne
4	Henryk Kania Zakłady Przetwórstwa Mięsnego	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	16.05.2003	o zapłatę	3 573 366,42 zł	powództwo bezzasadne
5	Spółka Wodno-Ściekowa Proсна	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	09.11.2006	o odszkodowanie – kolektory Kalisz	6 580 416,00 zł	powództwo bezzasadne
6	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., Alfa sp. z o.o., W.Woźniak	27.04.2012	o zapłatę	6 418 814,97 zł	powództwo bezzasadne
7	Vauche S.A.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	04.01.2012	o zapłatę	6 318 900,00 zł	powództwo bezzasadne
8	EKOWAT Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	29.04.2011	o zapłatę	5 306 459,00 zł	powództwo bezzasadne
9	LISSOŃ Zakład Usługowo-Produkcyjny Dariusz Lissoń	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., C&C Partners Telecom sp. z o.o.	28.05.2012	o zapłatę	10 000,00 zł	powództwo bezzasadne
10	Elektromontaż Gdańsk S.A.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., Alpine Construction Polska Sp. z o.o.	17.02.2012	o zapłatę	2 447 870,00 zł	powództwo bezzasadne
11	Monting Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., Alpine Construction Polska Sp. z o.o.	10.04.2012	o zapłatę	991 027,79 zł	powództwo bezzasadne

Sprawozdanie Zarządu HYDROBUDOWY POLSKA S.A. w upadłości układowej z działalności
Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA – za półrocze 2012 rok

12	Tomasz Wysoczański prowadzący działalność Tran-Kop	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	22.03.2012	o zapłatę	888 066,57 zł	powództwo bezzasadne
13	Invest Team Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	05.03.2012	o zapłatę	436 520,72 zł	powództwo bezzasadne
14	Huber Technology sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	08.03.2012	o zapłatę	286.320,55 zł	powództwo bezzasadne
15	Redor Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	10.04.2012	o zapłatę	228.042,00 zł	powództwo bezzasadne
16	Usługowa Spółdzielnia Universum	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	06.04.2012	o zapłatę	1 45 004,38 zł	powództwo bezzasadne
17	E.Mazurek	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	13.12.2010	o zapłatę (odszkodowanie i zadośćuczynienie)	1 15 400,00 zł	powództwo bezzasadne
18	Rade Todorović prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Przedsiębiorstwo Budowlane ANI-BUD	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	01.09.2011	o zapłatę	1 12 291,83 zł	powództwo bezzasadne
19	Marian Świerzek	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	23.03.2011	o zapłatę	86 000,00 zł	powództwo bezzasadne
20	Karolina Cetera	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	02.01.2012	o zapłatę	76 140,92 zł	powództwo bezzasadne
21	Andrzej Wieczorek	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	11.02.2012	o zapłatę	70 783,70 zł	powództwo bezzasadne
22	Łęgprzem Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Budowlano-Produkcyjne	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	09.03.2012	o zapłatę	69 199,80 zł	powództwo bezzasadne
23	Tomasz Krzywiec prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą BUDOMEX	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	20.04.2011	zapłata	50 874,36 zł	powództwo bezzasadne
24	Jan Laskowski Zakład Usługowo-Produkcyjny "Instalgaz"	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	04.07.2011	o zapłatę	49 487,00 zł	powództwo bezzasadne
25	Bartosz Tomczak - AXIAL PROJECT	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	20.02.2012	o zapłatę	46 826,50 zł	powództwo bezzasadne
26	H. Owczarek	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	01.10.2008	o zapłatę	40 260,00 zł	powództwo bezzasadne

Sprawozdanie Zarządu HYDROBUDOWY POLSKA S.A. w upadłości układowej z działalności
Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA – za półrocze 2012 rok

27	Tomasz Krzywiec prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą BUDOMEX	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	20.04.2011	zapłata	32 671,88 zł	powództwo bezzasadne
28	Sypniewscy	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	11.02.2011	o zapłatę odszkodowania	30 000,00 zł	powództwo bezzasadne
29	Danuta Kmiec	Infra S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	19.04.2010	o zapłatę	28 900,00 zł	powództwo bezzasadne
30	Paweł Kuliński,	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	28.09.2011	o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych	27 875,31 zł;	powództwo bezzasadne
31	Krzysztof Bator				21 227,68 zł	powództwo bezzasadne
32	Ryszard Cękała	HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (dawniej HB9)	03.03.2011	o zapłatę	24 444,12 zł	powództwo bezzasadne
33	Magna Era Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	30.03.2012	o zapłatę	22 953,00 zł	powództwo bezzasadne
34	Aleksandra Wysocka	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	14.11.2011	o zapłatę zadośćuczynienia	20 000,00 zł	powództwo bezzasadne
35	Interisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	03.01.2012	o zapłatę	7 617,54 zł	powództwo bezzasadne
36	Mirostaw Małczyński (Agencja Ochrony Głok)	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., ACP sp. z o.o.	19.10.2011	o zapłatę	551 065,02 zł	powództwo bezzasadne
37	Mirostaw Małczyński (Agencja Ochrony Głok)	HYDROBUDOWA POLSKA S.A., ACP sp. z o.o.	13.10.2011	o zapłatę	3 299,22 zł	powództwo bezzasadne
38	Stal-Bud Usługi Ogólnobudowlane Andrzej Wieczorek	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	29.03.2012	o zapłatę	37 343,00 zł	powództwo bezzasadne
39	JURKPOL Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	10.04.2012	o zapłatę	6 988,40 zł	powództwo bezzasadne
40	WADIS Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Konsultacyjno-Projektowe Gospodarki Wodno-Ściekowej	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	28.05.2012	o zapłatę	275 922,20 zł	powództwo bezzasadne
41	PROMINENT Dozotechnika Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	29.05.2012	o zapłatę	204 795,00 zł	powództwo bezzasadne
42	EDDAX s.r.o.z Jecna c.p. 1225/26, 621 00 Brno, Czeska Republika	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	29.05.2012	o zapłatę	115 058,00 zł	powództwo bezzasadne

Sprawozdanie Zarządu HYDROBUDOWY POLSKA S.A. w upadłości układowej z działalności
Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA – za półrocze 2012 rok

43	Jerzy Lachowski	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	05.03.2012	o zapłatę	1 60 000,00 zł	powództwo bezzasadne
44	Zbych-Pol & Mobeł sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	08.05.2012	o zapłatę	463 000,00 zł	powództwo bezzasadne
45	Mariusz Owsik prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą TRANS-SPRZĘT	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	27.03.2012	o zapłatę	5 535,00 zł	powództwo bezzasadne
46	Bożena Makolondra	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	05.06.2012	o uznanie wypowiedze nia zmieniającego o za bezskuteczne	32 400,00 zł	Pierwsza rozprawa w sprawie odbędzie się w dniu 30.08.2012r.
47	Romuald Bialik	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	07.01.2012	o wydanie świadczenia pracy w warunkach szczególnych	—————	W dniu 03.09.2012r. odbędzie się pierwsza rozprawa w sprawie
48	POLEKO sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	23.02.2012	o zapłatę	817 008,00 zł	powództwo bezzasadne co do kwoty 316.674,17 zł.
49	AGNA Sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	05.06.2012	o zapłatę	209 820,00 zł	powództwo bezzasadne co do kwoty 34.770,40 zł.
50	JM sp. z o.o.	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	17.05.2010	o zapłatę	198 970,47 zł	powództwo bezzasadne

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań emitenta oraz spółek
zależnych wynosi 578.765.539,49 zł.

Postępowania dotyczące wierzytelności Emitenta

Lp	Strony		Data wszczęcia postępowania	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu	Stanowisko emitenta
	Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik				
1	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Gmina Wrocław	09.05.2011	o zapłatę	36 993 872,10 zł	powództwo zasadne
2	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Gmina Dąbrowa Górnicza	_____	o zapłatę	86 524,00 zł	powództwo uzasadnione
3	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Andrzej Załubski prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą P.B.H. "Załubski"	10.03.2011	o zapłatę	4 728,00 zł	powództwo uzasadnione
4	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Barbara Lasocińska	6.12.2010	o zapłatę	3 300,00 zł	powództwo uzasadnione
5	HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Skarb Państwa - Prezydent Miasta Poznania	_____	aktualizacja opłaty za użytkowanie wieczyste	24 859,00 zł	powództwo uzasadnione
6	„SIAC” Construction Ltd., PBG S.A., APRIVIA S.A., HYDROBUDOWA POLSKA S.A.	Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, działający przez Dyrektora Oddziału Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad w Rzeszowie	27.07.2012	o sądową zmianę umowy	270 100 287,85 zł	powództwo uzasadnione

Łączna wartość postępowań dotyczących wierzytelności emitenta oraz spółek zależnych wynosi 307.123.570,95 zł.

WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I PÓŁROCZE 2012

Przychody ze sprzedaży

W I półroczu 2012 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA wyniosły 93,3 mln zł, wobec 742 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Znaczący spadek wartości tej pozycji wynika przede wszystkim z problemów płynnościowych spółki dominującej, które nasiliły się w II kwartale 2012 wpływając bezpośrednio na znaczne ograniczenie zakresu prowadzonych robót, co w dalszej kolejności spowodowało liczne wypowiedzenia realizowanych kontraktów.

Zdarzenia, które uległy skumulowaniu w ostatnim kwartale, zmusiły spółkę do weryfikacji oczekiwanych wyników na kontraktach, przez co znaczącej korekcie uległy przychody bilansowe.

Do najistotniejszych źródeł przychodów Grupy w I półroczu 2012 r. należały następujące kontrakty budowlane (wyszczególniono umowy, z których przychody w danym okresie sięgnęły co najmniej 10 mln zł):

Nazwa kontraktu	Segment	Wartość przychodów w I półroczu 2012 r. (mln zł)
Budowa autostrady A4 Tarnów – Rzeszów na odcinku od węzła Krzyż do węzła Dębica Pustynia	drogi	92,8
Budowa układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oczyszczalni ścieków Czajka - Etap II	woda	43,6
Zakup systemów do kontroli bezpieczeństwa pasażerów i bagażu w Porcie Lotniczym w Gdańsku	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	40,4

Nazwa kontraktu	Segment	Wartość przychodów w I półroczu 2012 r. (mln zł)
Budowa wielofunkcyjnego Stadionu Narodowego w Warszawie wraz z infrastrukturą towarzyszącą – roboty dodatkowe	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	34,0
Rozbudowa Stadionu Miejskiego przy ul. Bułgarskiej 17 w Poznaniu dla potrzeby Euro 2012 - roboty uzupełniające	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	22,1
Przebudowa węzła komunikacyjnego Rondo Kaponiera w Poznaniu	drogi	11,3

Koszt własny sprzedaży

W I półroczu 2012 r. koszt własny sprzedaży wyniósł 657 mln zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym koszt ten wyniósł ponad 696 mln zł oznacza 6% spadek. Znaczący spadek tej wartości (należy zauważyć, że w ramach tej kwoty uwzględniona jest rezerwa w wysokości 89 mln zł związana na stratę z tytułu realizowanych kontraktów) wynika głównie ze znacznego ograniczenia działalności operacyjnej spółki dominującej w II kwartale 2012 roku.

Wynik brutto ze sprzedaży

Poziom kosztów zmiennych zdecydowanie przewyższył wartość rozpoznanych przychodów ze sprzedaży, w związku z czym na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży Grupa zanotowała w I półroczu 2012 r. stratę 564 mln zł wobec 46 mln zł zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym okresie 2011 r.

Koszty ogólnego zarządu

W I półroczu 2012 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 20,3 mln zł, co oznacza nieznaczny spadek w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, w którym wyniosły 20,7 mln zł.

Pozostałe przychody operacyjne

W I półroczu 2012 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 31,4 mln zł, z czego najważniejsze z nich to przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań (16,6 mln zł) oraz rozwiązania niewykorzystanych rezerw (6,5 mln zł). W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wartość pozostałych przychodów operacyjnych jest ponad dwupółkrotnie wyższa.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2012 roku wyniosły 156,4 mln zł. Na tak znaczący wzrost kosztów wpływa przede wszystkim dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 122,9 mln zł oraz utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 18 mln zł. Ponadto, w I półroczu br. nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym, których skutki były ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

EBIT

Jednostkowy wynik z działalności operacyjnej w I półroczu 2012 r. wyniósł minus 709 mln zł, wobec 36 mln zł zysku operacyjnego, jaki Grupa wypracowała w analogicznym okresie 2011 r.

Przychody finansowe

Przychody finansowe w I półroczu 2012 roku wyniosły 0,7 mln zł, co stanowi spadek o 4,8 mln zł w porównaniu do

analogicznego okresu roku poprzedniego. Różnica wynika z faktu, iż w I półroczu bieżącego roku spółka nie odnotowała znaczących przychodów z tytułu pożyczek udzielonych podwykonawcom oraz z tytułu różnic kursowych, które w analogicznym okresie poprzedniego roku dały dodatkowy przychód odpowiednio w wysokości 2,1 mln zł oraz 1,7 mln zł.

Koszty finansowe

W I półroczu 2012 roku koszty finansowe wyniosły 77 mln zł, i jest to kwota o 66 mln zł wyższa od wysokości kosztów finansowych poniesionych w I półroczu 2011 roku. Najistotniejszą pozycję w kosztach finansowych stanowią odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek (60 mln zł) oraz odsetki i prowizje z tytułu kredytów bankowych (17 mln zł), które wzrosły r/r o 68%.

Wynik netto

W I półroczu 2012 r. starta netto spółki wyniosła 786 mln zł (co przekłada się na 3,74 zł straty netto w przeliczeniu na jedną akcję), podczas gdy w analogicznym okresie 2011 r. Grupa zanotowała 26,4 mln zł zysku netto (0,13 zł zysku na akcję).

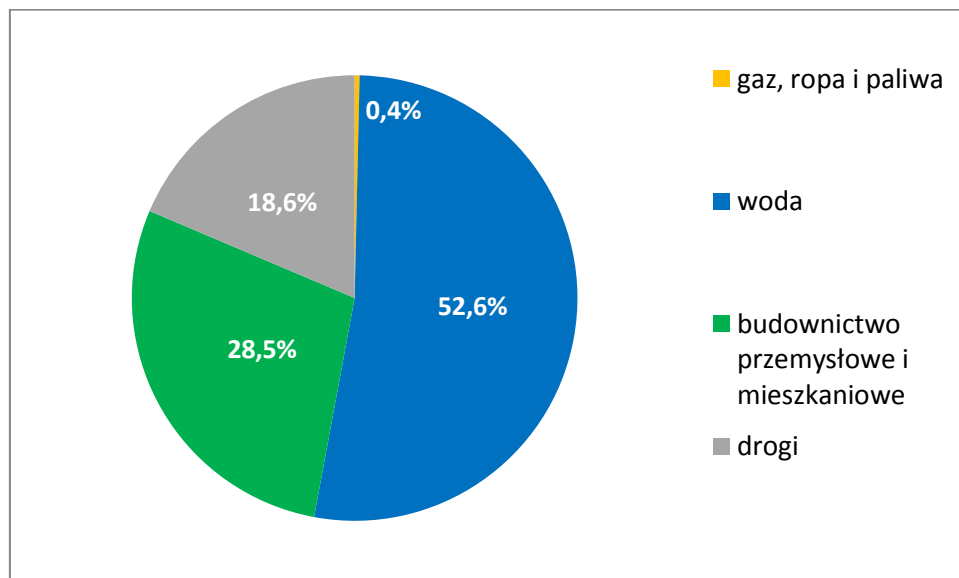
PORTFEL ZAMÓWIEŃ

Portfel zamówień Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWY POLSKA wynosi obecnie 484 mln złotych, z czego 207 mln zł przypada na rok 2012. W podziale na segmenty, działalności spółki wygląda następująco:

RAZEM	woda	budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe	drogi	gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa
517 353	272 013	147 355	96 320	1 846

Wartości podane w tys. zł

STRUKTURA PORTFELA ZAMÓWIEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ



CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA BIEŻĄCĄ SYTUACJĘ ORAZ DALSZĄ DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

OGŁOSZENIE UPADŁOŚCI HYDROBUDOWA POLSKA S.A. Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAWARCIA UKŁADU

W dniu 4 czerwca 2012 Zarząd HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) podjął decyzję o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości z zawarciem układu z wierzycielami. Uzasadnieniem dla podjęcia powyższych decyzji było umożliwienie prowadzenia dalszej działalności operacyjnej spółek.

Trudna sytuacja płynnościowa całej Grupy PBG, której spółka jest częścią, wynikała przede wszystkim z:

- wycofania się banku z finansowania akwizycji RAFAKO i koniecznością sfinansowania tej transakcji ze środków własnych i posiadanych limitów kredytowych.
- realizacją kontraktów drogowych, w tym budowy odcinków autostrad A1 i A4. Kontrakty drogowe charakteryzują się dużym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy. Dodatkowo ze względu na zmianę warunków rynkowych, zwłaszcza wzrost cen materiałów, są to kontrakty nierentowne.
- udziału w budowie Stadionu Narodowego w Warszawie, w przypadku którego całkowite rozliczenie poniesionych kosztów związanych z zakończeniem budowy jest przedmiotem sporu z zamawiającym

Duże zaangażowanie Grupy PBG w te projekty (wartość wymienionych kontraktów ogółem wynosi blisko 5 mld zł netto) w jednym czasie zwiększyły skalę problemów płynnościowych i uniemożliwiły płynne funkcjonowanie Grupy.

Spółka składając wniosek, zwracała uwagę, że od kwietnia prowadzone były rozmowy z bankami finansującymi działalność Grupy PBG, do której należy HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej), dotyczące pozyskania finansowania pomostowego oraz restrukturyzacji zadłużenia finansowego spółek z Grupy PBG, w tym HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej). Niepowodzenie tych rozmów skutkowało zatrzymaniem

na rachunkach technicznych banków środków pieniężnych spółek, co praktycznie uniemożliwiło realizację kontraktów i prowadzenie bieżącej działalności.

We wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu Zarząd Spółki przedstawił zamiar zgłoszenia dwóch wariantów propozycji układowych, które obejmują m.in. spłatę wierzycieli w ratach, redukcję części zadłużenia oraz konwersję wierzytelności na akcje HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej)

Celem wariantu A jest:

- 1) spłata wierzytelności w kwocie do 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) w wysokości 100%;
- 2) spłata wierzytelności w kwocie przekraczającej 10.000,00 zł (bez odsetek od kwoty należności głównej) jednak nie większej niż 1 mln zł w wysokości 80%;
- 3) spłata wierzytelności w kwocie powyżej 1 mln zł w wysokości 44%.

Celem wariantu B jest zaspokojenie wierzycieli według wariantu A z uzupełnieniem zamiany długu na kapitał dla wierzytelności powyżej 1 mln zł o akcje spółki po cenie 1 zł za akcję do wartości 5% wykazanego zadłużenia. Konwersja zadłużenia na akcje ma nastąpić w ciągu roku od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

W dniu 11 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, przychyłając się do wniosku Zarządu, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

CESJE BANKOWE

Kluczowym założeniem dla złożenia wniosku o upadłość układową spółki dominującej oraz warunkiem koniecznym dla kontynuowania działalności operacyjnej była możliwość uzyskania dostępu do środków należnych spółce z tytułu umowy o roboty budowlane realizowane po 11 czerwca 2012 r., tj. po

dacie ogłoszenia upadłości spółki. Z uwagi na fakt, iż wierzytelności z kontraktów realizowanych przez Spółkę stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce, Spółka pozyskała opinię prawną wydaną przez kancelarię prawną Weil, Gotshal & Manges dotyczącą bezskuteczności cesji wierzytelności powstałych po dacie ogłoszenia upadłości.

Z niniejszej opinii prawnej jasno wynika, że istnieje bardzo silna argumentacja poparta orzecznictwem Sądu Najwyższego oraz poglądami doktryny, zgodnie z którymi przelew wierzytelności o zapłatę wynagrodzenia z tytułu umowy o roboty budowlane nie jest skuteczny w zakresie wierzytelności o wynagrodzenie za roboty budowlane powstałych po dacie ogłoszenia upadłości Cedenta. W związku z powyższym Dłużnik wierzytelności (Inwestor) powinien spełniać świadczenia z tytułu Kontraktu, powstałe po dacie ogłoszenia upadłości spółki, bezpośrednio na rzecz HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej).

Niestety, jak dotychczas żaden z dłużników nie potwierdził twierdzeń w tej opinii zawartych, a łączna kwota ponad 43 milionów złotych została skierowana na rachunki bankowe zablokowane przez banki tytułem cesji, a nie do rąk Spółki.

Dochodzenie przez Spółkę swoich praw na drodze postępowania sądowego jest oczywistą drogą dochodzenia roszczeń. Wiąże się jednak z obowiązkiem poniesienia kosztów sądowych przez Spółkę oraz długotrwałą procedurą sądową, co nie daje gwarancji niezwłocznego pozyskania tych środków.

ZMIANY W RAMACH REALIZOWANYCH KONTRAKTÓW

Trudna sytuacja Grupy oraz presja powodowana faktem, iż Grupa realizuje bardzo istotne dla kraju inwestycje doprowadziła do zmian w konsorcjach kilku kontraktów:

1. Budowa trasy Słowackiego – Zadanie 2 – kontrakt realizowany w konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA S.A. i Partnerzy - PBG S.A., APRIVIA S.A.(50%), Obrascon Huarte Lain S.A (OHL) (50%). Aneks do Umowy Konsorcjum ustanawia hiszpańską spółkę OHL liderem kontraktu.

2. Przebudowa węzła komunikacyjnego Rondo Kaponiera w Poznaniu – kontrakt realizowany w konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA S.A.; APRIVIA S.A., PRG Metro Sp. z o.o. (50%), Obrascon Huarte Lain S.A. (OHL) (50%). Aneks do Umowy Konsorcjum ustanawia hiszpańską spółkę OHL liderem kontraktu.
3. Budowa przepompowni ścieków "Hetmańska" w Poznaniu – kontrakt realizowany w konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA S.A.; Aqua S.A. Aneks do Umowy Konsorcjum ustanawia spółkę Aqua S.A. liderem kontraktu.
4. Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody w Mosinie Etap II – kontrakt realizowany w konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (70%)PBG S.A. (10%)Piecobiogaz S.A (5%)Nickiel (15%). Aneks do Umowy Konsorcjum ustanawia spółkę Nickiel liderem kontraktu.
5. Budowa stadionu piłkarskiego w Białymstoku – kontrakt realizowany w konsorcjum HYDROBUDOWA POLSKA S.A. PBG S.A. (50%) Obrascon Huarte Lain S.A. (OHL)(50%). Aneks do Umowy Konsorcjum ustanawia hiszpańską spółkę OHL liderem kontraktu.

SYTUACJA KADROWA GRUPY

W dniu 1 stycznia 2012 r. spółka dominująca zatrudniała 1239 osób, natomiast w spółce P.R.G. METRO zatrudnionych było 125 osób. Tym samym Grupa zatrudniała łącznie 1364 osoby.

W dniu ogłoszenia upadłości spółki HYDROBUDOWA POLSKA z możliwością zawarcia układu, tj. 11 czerwca 2012 r. zatrudnionych było w spółce 1137 osób.

W związku z pogarszającą się sytuacją finansową spółki oraz licznymi wypowiedzianymi kontraktami, w dniu 20 sierpnia 2012 r. Zarząd spółki HYDROBUDOWA POLSKA przekazał do Zarządów Zakładowych Organizacji Związkowych, tj. NSZZ Solidarność i NSZZ Pracowników oraz Powiatowego Urzędu Pracy w Poznaniu informację o zamiarze dokonania w ciągu najbliższych 2 miesięcy zwolnień grupowych, które będą dotyczyć 850 pracowników.

Stan zatrudnienia w spółce dominującej na dzień przekazania sprawozdania wynosił 924 osób, a w spółce PRG METRO 163 osoby. Łącznie w Grupie zatrudnionych jest obecnie 1087 osób.

DALSZA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

W ocenie Zarządu istnieje nadal szansa na zawarcie układu, który umożliwiłby kontynuowanie bieżącej działalności spółki dominującej, co z kolei przełoży się na ochronę interesów wierzycieli (w szczególności posiadających mniejsze wierzytelności), a także znaczących interesów społecznych: zarówno w zakresie ochrony miejsc pracy, ochrony podwykonawców, zamawiających (oczekujących na realizację strategicznych kontraktów), jak i lokalnych społeczności.

Zdaniem Zarządu Spółki realizacji układu jest możliwa poprzez:

- restrukturyzacja nieoperacyjnego majątku trwałego Spółki, którego sprzedaż miałaby stanowić jedno ze źródeł spłaty układu;
- restrukturyzacja zatrudnienia;
- koncentracja działalności operacyjnej na obszarach specjalistycznych takich, jak hydrotechnika i budownictwo energetyczne;
- realizacja zadań z zakresu ogólnobudowlanego w zakresie kontraktów w sektorze energetycznym, realizowanych przez Rafako S.A. w Raciborzu, będące częścią Grupy Kapitałowej PBG;

Ponadto Zarząd podejmuje działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i zrealizować układ w możliwie naj szybszym terminie.

Tym niemniej jednak, w świetle zdarzeń, które miały miejsce od momentu ogłoszenia upadłości, sytuacja spółki uległa znacznemu pogorszeniu i Zarząd bierze pod uwagę zmianę kwalifikacji upadłości z układowej na likwidacyjną.

INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE

Zarząd HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oświadcza iż zgodnie z obowiązującymi przepisami, Rada Nadzorcza w drodze uchwały z dnia 17 czerwca 2011 roku podjęta decyzję o wyborze firmy Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. (poprzednio HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu, przy Placu Wiosny Ludów 2 (61-831 Poznań), wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654, na podmiot uprawniony do:

- dokonania przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych na dzień 30 czerwca w latach 2011, 2012 oraz 2013;
- badania jednostkowych sprawozdań finansowych HYDROBUDOWY POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata 2011, 2012 oraz 2013.

1. Data zawarcia umowy

Na dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWY POLSKA sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 i sporządzenia raportu z przeglądu, HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (obecnie w upadłości układowej) zawarła umowę z Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. (poprzednio HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.) w dniu 20 czerwca 2011 roku.

2. Łączna wysokość wynagrodzenia

Wysokość wynagrodzenia, należna Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. (poprzednio HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.), z tytułu przeprowadzonego przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 i sporządzenia raportu z przeglądu wynosi 13 760 zł netto.

3. Pozostała wartość umowy

Dodatkowo w przytoczonej umowie Spółka zobowiązuje się pokryć koszty związane z wykonywaniem badania sprawozdania finansowego (np.: koszty noclegów, wyżywienia, przejazdów, przesyłek kurierskich).