

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej

ABM SOLID S.A.

ZA ROK
2017

Spis treści:

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.1 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.2 STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU.....	5
1.3 JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU.	5
1.4 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.5 INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.....	7
1.6 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.	7
1.7 POLITYKA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
1.8 ZATRUDNIENIE.....	9
2. ZARZĄDZANIE I NADZÓR EMITENTA.....	9
2.1 ZARZĄD EMITENTA	9
2.2 RADA NADZORCZA	10
2.3 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIÓRZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.	12
2.4 OPIS ZMIAN STATUTU SPÓŁKI	13
2.5 INFORMACJA NA TEMAT WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.	13
2.6 INFORMACJA NA TEMAT UMÓW ZAWARTYCH MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.	14
2.7 INFORMACJA NA TEMAT POLITYKI WYNAGRODZEŃ.....	14
2.7. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMU AKCJI PRACOWNICZYCH.	14
3. DANE FINANSOWO-EKONOMICZNE	15
3.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	15
3.2 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY.	19
3.2. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI - WYWIĄZANIE SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.	19
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
5. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE.....	20
6. ANALIZA RYNKU BUDOWLANEGO W 2017 ROKU.	21
7. ZNACZĄCE UMOWY NA ROBOTY BUDOWLANE ORAZ INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA.....	23
8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH	24
9. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2017 ROKU.....	25
10. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	25
11. PROGNOZY WYNIKÓW	25

12. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	25
13. WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z PRZEPROWADZONYCH EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM.....	29
14. CECHY STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	29
15. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	30
15.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY PONAD 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZ ABM SOLID S.A.	30
15.2 POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA.	30
15.3 OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	30
15.4 INFORMACJA O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.	30
16. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: 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, DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM 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.....	31
17. INFORMACJA NA TEMAT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	32
18. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	33
18.1. ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT.	33
18.2. WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	33
19. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	35
19.1 OŚWIADCZENIE O RZETELNOŚCI PRZEKAZYWANYCH INFORMACJI	35
19.2 OŚWIADCZENIE O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA	36

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1 Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ABM SOLID to głównie spółki budowlane, działające we wszystkich segmentach rynku budowlanego: inżynieryjnym, mieszkaniowym i nie mieszkaniowym.

Większość kontraktów realizuje w systemie generalnego wykonawstwa „pod klucz”. Obejmuje to całość inwestycji od projektowania po oddanie obiektu inwestorowi do użytkowania. Grupa bierze udział w inwestycjach budowlanych także jako konsorcjant i podwykonawca.

Jednostką dominującą względem Grupy Kapitałowej jest **ABM SOLID S.A.** w upadłości układowej. Spółka ma swoją siedzibę w Tarnowie przy ulicy Bartła 3. Działalność jako Exbud-20 rozpoczęła 1992 roku natomiast działalność budowlaną prowadzi od roku 1993. Przejęta następnie przez grupę prywatnych inwestorów biorących udział w rozwoju Spółki poprzez udział w jej organach. Od 1998 r. Spółka działa pod obecną nazwą. Specjalizuje się w generalnym wykonawstwie inwestycji obejmujących budowę m.in. hal przemysłowych, obiektów: ochrony środowiska, użyteczności publicznej, mieszkaniowych oraz mostowo-drogowych. Spółka prowadzi działalność na terenie całego kraju.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31-12-2017r.:

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. (PRIB) – z siedzibą w Dębnie. Przedmiotem działalności spółki jest: budownictwo użyteczności publicznej, mieszkaniowe, przemysłowe, budowa sieci kanalizacyjnych i wodociągowych; budowa stacji uzdatniania wody, oczyszczalni ścieków, rurociągi co i cv wysokich i niskich parametrów wraz z wymiennikownikami.

Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. (EB Radymno) – z siedzibą w Radymnie. Przedsiębiorstwo posiada wytwórnię prefabrykatów betonowych oraz dysponuje odpowiednią bazą produkcyjną. Przedmiotem produkcji są zestawy elementów dla budownictwa mieszkaniowego i użyteczności publicznej, płyty stropowe i kanałowe, pustaki betonowe, słupy i belki żelbetowe, zestaw elementów dla infrastruktury oraz beton towarowy i zaprawy cementowe itp.

ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o. – z siedzibą w Tarnowie. Spółka została utworzona w 2007 r. Spółka została powołana w celu prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie szeroko pojętej działalności dewelopersko – budowlanej w Tarnowie oraz południowej Polsce. Obecnie zakończyła realizację projektu pod nazwą Słoneczne Wzgórze w Tanowie.

TRANS SOLID Sp. z o.o. – Spółka z siedzibą w Dębnie. Prowadzi działalność w zakresie transportu oraz wynajmu maszyn i urządzeń budowlanych. Spółka świadczy również usługi z zakresu transportu i zbierania odpadów biodegradowalnych.

1.2 Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku.



1.3 Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID objęte konsolidacją na dzień 31-12-2017r.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Nr KRS</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Udział ABM SOLID S.A. w kapitale</i>
PRIB Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000046798	budownictwo ogólne	98,07%
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie	0000291412	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własne potrzeby	100,00%
Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	0000129483	produkcja elementów betonowych	100,00%
TRANS SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000054612	transport i gospodarka odpadowa	19,05%

1.4 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. (PRIB)

W IV kwartale 2017 roku kontynuowano proces restrukturyzacji Spółki PRIB poprzez pozyskanie inwestora zewnętrznego. Pierwszym krokiem było podjęcie w dniu 15 grudnia 2017 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki PRIB uchwały ws. podwyższenia kapitału zakładowego oraz skierowanie nowych udziałów do nowego udziałowca w celu objęcia większościowego pakietu kontrolnego w tej Spółce. ABM SOLID uzyskał zgodę Nadzorca Sądowego na powyższą operację. Proces ten miał na celu umożliwienie dalszej kontynuacji działalności przez Spółkę PRIB. Po uprawomocnieniu się postanowienia Sędziego Komisarza z dnia 31 stycznia 2017 roku w sprawie ustalenia wierzytelności Banku PKO BP SA z którego między innymi wynika, że wartość 1 udziału Spółki PRIB ustalono na poziomie 25 zł przystąpiono do drugiego etapu restrukturyzacji. ABM SOLID zgodnie z wyżej powołanym Postanowieniem Sędziego Komisarza dokonał spłaty długu zabezpieczonego w formie zastawu rejestrowego ustanowionego na posiadanych udziałach w Spółce PRIB. W dniu 3 stycznia 2018 roku Emitent otrzymał ze Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieście w Krakowie VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów postanowienie o wykreśleniu zastawu rejestrowego na 10 592 udziałach Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie. Następnie w dniu 11 stycznia 2018 roku Emitent podpisał z Inwestorem zewnętrznym umowę sprzedaży części udziałów PRIB (5000 udziałów). W wyniku dokonania powyższych działań Emitent stał się mniejszościowym udziałowcem PRIB i posiada obecnie 5 592 udziałów, stanowiących 24,53 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Jednocześnie Inwestor zewnętrzny stał się większościowym udziałowcem tejże Spółki i posiada łącznie 17 000 udziałów, stanowiących 74,56 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników PRIB. W dniu 2 marca 2018 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu powyższych zmian.

TRANS SOLID Sp. z o.o.

W I kwartale 2017 roku kontynuowano proces restrukturyzacji Spółki TRANS SOLID Sp. z o.o. poprzez wprowadzenie Inwestora zewnętrznego, które miało na celu objęcie przez niego większościowego pakietu kontrolnego w tej Spółce oraz jej dokapitalizowanie. Emitent uzyskał zgodę Nadzorca Sądowego na taką operację. Proces ten ma na celu przeprowadzenie restrukturyzacji Spółki oraz umożliwienie dalszej kontynuacji działalności TRANS SOLID. W związku z powyższym w dniu 23 maja 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TRANS SOLID ponownie podjęło decyzję o dobrowolnym umorzeniu 4 300 udziałów wspólnika ABM SOLID S.A. w upadłości układowej bez wynagrodzenia i obniżeniu kapitału zakładowego tej Spółki o wartość nominalną przedmiotowego obniżenia kapitału tj. o łączną kwotę 2 150 000 zł. Następnie Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki TRANS SOLID o kwotę 100 000 zł poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Inwestora zewnętrznego. W wyniku przeprowadzenia wyżej opisanej transakcji ABM SOLID S.A. w upadłości układowej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada 80 udziałów TRANS SOLID Sp. z o.o. co odpowiada 19,05 % kapitału zakładowego tej Spółki. Jednocześnie Inwestor

zewnątrzny stał się większościowym udziałowcem tejże Spółki i posiada łącznie 340 udziałów, stanowiących 80,95 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników TRANS SOLID.

W okresie którego dotyczy przedmiotowy raport nie było innych zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności niż opisane powyżej.

1.5 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania wedle najlepszej wiedzy Emitenta nie istnieją żadne powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta z innymi podmiotami niż tylko powiązania kapitałowe ze Spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej, które zostały opisane w pkt. 1.3.

1.6 Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.

TRANSAKcje JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2017	Sprzedaż produktów towarów i materiałów	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	Należności z tytułu pożyczek i odsetek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek
ABM SOLID S.A.	19 477	9	0	7 179	0	189	0
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o.	0	0	0	9	0	0	196
TRANS SOLID Sp. z o.o.	693	0	0	47	0	39	0
EB RADYMNO Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0
PRIB Sp. z o.o.	341	0	0	53	0	8 494	0
Razem	20 511	9	0	7 288	0	8 722	196

Szczegółowe informacje przedstawiono w nocy 7 „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi” Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

1.7 Polityka rozwoju Grupy Kapitałowej

Polityka rozwoju grupy kapitałowej jest determinowana przede wszystkim sytuacją i rozwojem spółki dominującej jako największego podmiotu. ABM SOLID jest aktualnie w fazie procesu intensywnej restrukturyzacji. Prowadzone działania zmierzają do zawarcia układu z wierzycielami. ABM SOLID realizuje strategię, która przewiduje m.in. odbudowanie swojej pozycji i przywróceniem zdolności do konkurencyjności na rynku. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej jest osiągnięcie trwałej zdolności do generowania zysku, wzrost wartości poszczególnych firm i odbudowanie relacji z interesariuszami. W związku z tym podejmowane są działania optymalizujące skład i kompetencje Grupy Kapitałowej. Celem cząstkowy polityki rozwoju jest zawarcie przez ABM SOLID układu z wierzycielami pozwalające na zmniejszenie stanu zobowiązań i dające możliwość bezpośredniego udziału we wszelkiego rodzaju postępowaniach przetargowych, również publicznych, gwarantujących przyszły rozwój. Podstawowym rynkiem działania Grupy Kapitałowej pozostanie polski obszar budownictwa z możliwą ekspansją na szeroko rozumiane rynki wschodnie. Funkcjonowanie na tych rynkach opierać się będzie na istniejących i rozbudowywanych kompetencjach Grupy w roli organizatora, wykonawcy i podwykonawcy inwestycji. Grupa Kapitałowa będzie prowadziła również w celu pozyskania partnerów branżowych i finansowych do zawarcia aliansów bieżących i strategicznych. Przewiduje się, że poszczególne spółki Grupy ABM Solid rozwijać będą efekt synergii i wspólną realizację kontraktów w obszarach właściwych dla każdej z nich. Obecnie najsilniejsze związki w tym zakresie pomiędzy poszczególnymi podmiotami występują pomiędzy PRIB a spółką dominującą, gdzie oferentem jest PRIB a funkcje podwykonawcze przejmuje ABM Solid. Grupa Kapitałowa ABM SOLID będzie nadal zacieśnia współpracę z partnerami biznesowymi działającymi na rynku budowlanym, z którymi występują obszary wspólnego interesu. Kooperacja ta odbywać się będzie przede wszystkim na polu wspólnego pozyskiwania i realizowania kontraktów. Szerokie doświadczenie i cenne referencje są mocnym atutem po stronie Grupy Kapitałowej, który zachęca partnerów do współpracy. Taki rodzaj współdziałania jest tym istotniejszy przy coraz trudniejszej sytuacji na rynku budowlanym, że dzięki migracji kompetencji i zasobów pozwala podmiotom efektywniej działać na obszarach, w których samodzielnie nie są w stanie funkcjonować. Grupa Kapitałowa planuje dalej dopasowywać aktualny poziom zatrudnienia do jej wielkości i docelowej struktury organizacyjnej. Zamierza również pozyskiwać pracowników z szeroko rozumianego rynku wschodniego. Majątek nie wykorzystywany operacyjnie będzie sprzedawany przez Spółki z Grupy Kapitałowej. Będzie to dotyczyło nieruchomości, środków transportu a także zbędnych zapasów. Spółka dominująca rozważa również scenariusze alternatywne polegające na zbudowaniu efektu synergii poprzez częściowe zmiany lokalizacji prowadzenia działalności przez niektóre z podmiotów grupy, przygotowanie procesów konsolidacyjnych, a także ewentualną sprzedaż, połączenie lub likwidację wybranych spółek z Grupy Kapitałowej.

1.8 Zatrudnienie

Grupa Kapitałowa ABM SOLID to przede wszystkim grupa pracowników, posiadająca uprawnienia i umiejętności o bardzo szerokim spektrum działalności. Dzięki temu jesteśmy obecni we wszystkich segmentach branży budowlanej i mamy możliwości do realizacji kontraktów o dużym stopniu złożoności, wysokich wymaganiach jakościowych i terminowych. W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie udało się zoptymalizować struktury zatrudnienia. Na koniec 2017 roku w Grupie Kapitałowej ABM SOLID zatrudnionych było łącznie 305 osób.

Spółka z Grupy Kapitałowej	stan w dniu 31.12.2016 w osobach	stan w dniu 31.12.2017 w osobach
ABM SOLID S.A. w upadłości układowej	269	245
ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o.	0	0
TRANS SOLID Sp. z o.o.	21	18
PRIB Sp. z o.o.	12	11
EB RADYMNO Sp. z o.o.	30	31
Razem	332	305

2. ZARZĄDZANIE I NADZÓR EMITENTA

2.1 Zarząd Emitenta

Zarząd Spółki zgodnie ze Statutem składa się z jednego do pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

W skład Zarządu może wchodzić Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu oraz Członkowie Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu lub z własnej inicjatywy. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek Wiceprezesów Zarządu i pozostałych Członków Zarządu oraz ustala ich wynagrodzenie.

Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarząd lub cały Zarząd mogą być odwołani przed upływem kadencji lub zawieszani w czynnościach przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu albo dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Umowy o pracę pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu, zawiera przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy Członka Zarządu oraz zawiera inne umowy pomiędzy Spółką i Członkami Zarządu.

Członek Zarządu bez zgody Rady Nadzorczej Spółki nie może zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, członek organu spółki kapitałowej lub członek organu konkurencyjnej osoby prawnej. Zakaz obejmuje również udział w spółce konkurencyjnej w przypadku posiadania co najmniej 1 (jednego) procenta akcji lub udziałów albo prawa powoływania co najmniej jednego Członka Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu zatwierdzany przez Radę Nadzorczą dostępny na stronie internetowej Spółki.

Na dzień 31.12.2017 r. w skład Zarządu wchodzi:

1. Marek Pawlik – Prezes Zarządu

W okresie którego dotyczy przedmiotowe sprawozdanie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Osoby zarządzające Emitentem nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych należących do Grupy Kapitałowej ABM SOLID.

2.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza zgodnie ze Statutem Spółki składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Radę Nadzorczą powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie i określa liczbę jej członków.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza.

Posiedzenia Rady zwołuje i przewodniczy na nich Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, lub z innych ważnych przyczyn, Wiceprzewodniczący. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na pisemny wniosek Zarządu lub na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej. Wniosek winien określać cel zwołania posiedzenia. Posiedzenie winno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej wszystkich Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równej ilości głosów obecnych na posiedzeniu Rady Nadzorczej przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być także podejmowane bez odbycia posiedzenia w drodze głosowania pisemnego lub głosowania za pośrednictwem środka bezpośredniego porozumienia się na odległość o ile wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb głosowania. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali

powiadomieni
o treści projektu uchwały.
Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sytuacji Spółki oraz jej rocznego sprawozdania finansowego,
- b) ocena sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z działalności,
- d) odwoływanie lub zawieszanie w czynnościach Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu, Członków Zarząd lub całego Zarząd przed upływem kadencji,
- e) delegowanie Członka lub Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszania całego Zarządu lub w sytuacjach, gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- f) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

W kompetencjach Rady Nadzorczej leży także wyrażanie zgody na:

- a) zaciąganie i udzielanie pożyczek i kredytów oraz związanych z nimi zabezpieczeń, gdy łączna wartość ich przekracza kapitały własne Spółki według stanu na dzień 31 grudnia ubiegłego roku,
- b) zawieranie umów długoterminowych lub powodujących powstanie zobowiązania czy też wierzycelności, z których każda przewyższa trzykrotną wartość kapitałów własnych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia ubiegłego roku,
- c) nabywanie i zbywanie nieruchomości, udziału w nieruchomościach, prawa wieczystego użytkowania lub udziałów w tym prawie,

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej dostępne na stronie internetowej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017 r. przedstawiał się następująco:

Wiesław Waszkielewicz	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Pawlik	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Antończyk	– Członek Rady Nadzorczej
Barbara Pawlik	– Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Matera	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie którego dotyczy przedmiotowe sprawozdanie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych należących do Grupy Kapitałowej ABM SOLID.

Informacja na temat Komitetu Audytu:

W dniu 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym postanowiła powołać przy Radzie Nadzorczej ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Komitet Audytu składający się z trzech członków.

Rada Nadzorcza postanowiła powołać do składu Komitetu Audytu następujące osoby:

- 1) Pan Wiesław Waszkielewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu
- 2) Pan Jan Antończyk – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
- 3) Pan Dominik Pawlik – Członek Komitetu Audytu

Szczegółowy zakres działania i tryb pracy Komitetu Audytu określa „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ABM SOLID S.A. w upadłości układowej przyjęty również w dniu 21 czerwca 2017 roku.

2.3 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia takiego wniosku.

Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Dębnie lub Warszawie.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania dokonuje się wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego na Walnym Zgromadzeniu mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostało złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wówczas należy je traktować jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzania należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu straty,

- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków,
- d) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- e) zmiana Statutu Spółki,
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- g) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- h) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- i) emisja obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- j) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowania zarządu lub nadzoru,
- k) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jej zorganizowanej części albo ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) wybór i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej.

Oprócz spraw wymienionych powyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie Spółek Handlowych.

Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia przez Zarząd są uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Szczegółowy opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia zawiera Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny na stronie internetowej Spółki.

2.4 Opis zmian statutu spółki

Spółka działa na podstawie kodeksu spółek handlowych i postanowień Statutu. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zmiana Statutu Spółki. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

Wszelkie zmiany Statutu Spółki są zgłaszane do Sądu Rejestrowego, którym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Jednocześnie Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia. W 2017 roku nie dokonano zmian Statutu Emitenta.

2.5 Informacja na temat wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.

Informacja o wartości wynagrodzeń, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta i Spółek Grupy Kapitałowej zostały zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - nota nr 10 „Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród i korzyści dla osób zarządzających o nadzorujących”

2.6 Informacja na temat umów zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta pomiędzy Spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej a osobami zarządzającymi tymi Spółkami nie ma zawartych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia lub przejęcia.

2.7 Informacja na temat polityki wynagrodzeń.

W Grupie Kapitałowej nie zostawała przyjęta polityka wynagrodzeń, która posiadałaby formę dokumentu. Dokumentem regulującym wynagrodzenia w poszczególnych Spółkach Grupy Kapitałowej są Regulaminy Wynagradzania obejmujące również stanowiska kierownicze, aczkolwiek ich zapisy nie uwzględniają wynagrodzeń członków Zarządu Spółki. Wynagrodzenie Członków Zarządu każdorazowo są ustalane przez Radę Nadzorczą danej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki ustalając wynagrodzenia Członków Zarządu ściśle wiąże je ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi oraz sytuacją finansową Spółki. Członkom Zarządu Spółek należących do Grupy Kapitałowej oraz kluczowym menadżerom nie przysługują pozafinansowe składniki wynagrodzenia. W 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w prowadzonej przez Grupę Kapitałową polityce wynagrodzeń.

Informacja na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu i Rad Nadzorczych, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze została opisana w punkcie 2.5 i 2.6 niniejszego sprawozdania oraz w nocie nr 10 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

2.7. Informacja o systemie kontroli programu akcji pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. nie był wdrożony program akcji pracowniczych.

3. DANE FINANSOWO-EKONOMICZNE

3.1. Wybrane dane finansowe

Ogólna charakterystyka

W minionym roku Grupa Kapitałowa odnotowała przychód w wysokości 58 046 tys. PLN, co oznacza ponad 12% wzrost w stosunku do okresu poprzedniego. Wzrost wynika z wyższej wartości przychodów ze sprzedaży uzyskanych przez Spółkę dominującą. Na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży za rok 2017 Grupa odnotowała zysk, wobec starty w roku ubiegłym. Wynik ze sprzedaży również uległ poprawie chociaż w dalszym ciągu jest na poziomie ujemnym.

Poprawie też uległ końcowy wynik Grupy Kapitałowej, który zamknął się zyskiem na poziomie 279 tys. PLN, przy stracie zanotowanej w 2016 r. Szczegółowe dane liczbowe prezentowane są w poniższych tabelach.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ABM SOLID [tys. PLN]:

Dane finansowe	ROK 2017	ROK 2016
Przychody netto ze sprzedaży	58 046	51 545
Wynik brutto ze sprzedaży	1 904	-415
Wynik ze sprzedaży	-5 768	-8 780
Wynik z działalności operacyjnej	-3 527	4 661
Amortyzacja	3 416	3 454
Wynik EBITDA	-111	8 115
Wynik netto (akc. jedn. domin.)	279	-1 028

Kształtowanie się wysokości przychodów ze sprzedaży w poprzednich latach w Grupie Kapitałowej ABM SOLID pokazuje poniższy wykres:



Przychody Grupy Kapitałowej za 2017 rok nieco wzrosły po spadku w 2016 roku.

Wskaźniki rentowności

Rentowności uzyskane w 2017 r. prezentuje poniższa tabela:

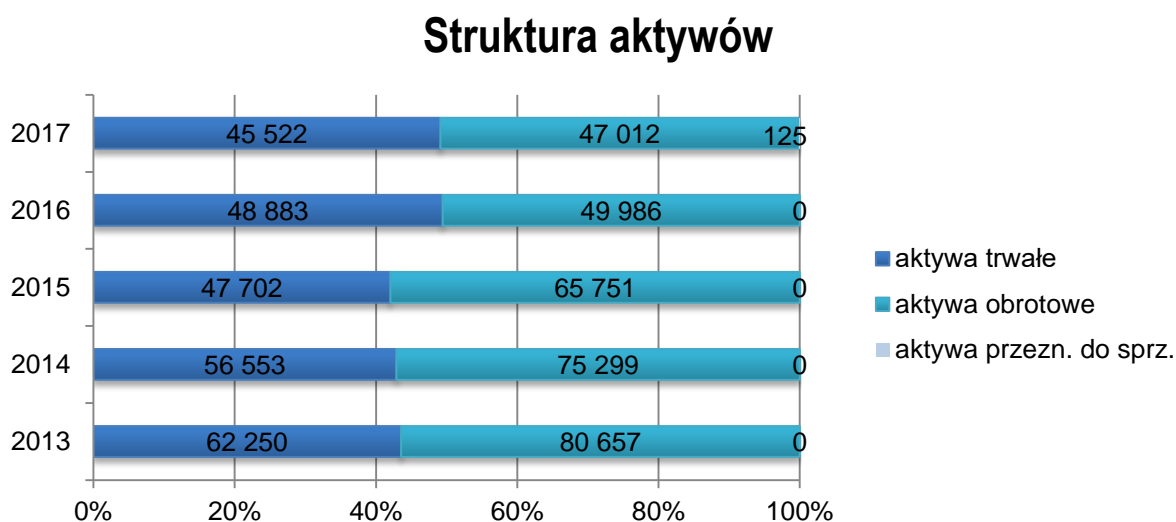
Wskaźnik [%]	ROK 2017	ROK 2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	3,28	-0,81
Rentowność ze sprzedaży	-9,94	-17,03
Rentowność z działalności operacyjnej	-6,08	9,04
Rentowność EBITDA	-0,19	15,74
Rentowność netto	0,48	-1,99
Rentowność aktywów – ROA*	0,30	-1,04

*Rentowność aktywów (ROA) – zysk netto akc. jedn. domin. (ostatnie cztery kwartały)/aktywa
Zysk na akcję – zysk netto za ostatnie cztery kwartały/aktualna liczba akcji*

Analiza struktury bilansowej

Aktywa

Graficzna prezentacja struktury aktywów Grupy Kapitałowej przedstawiona jest na wykresie poniżej:

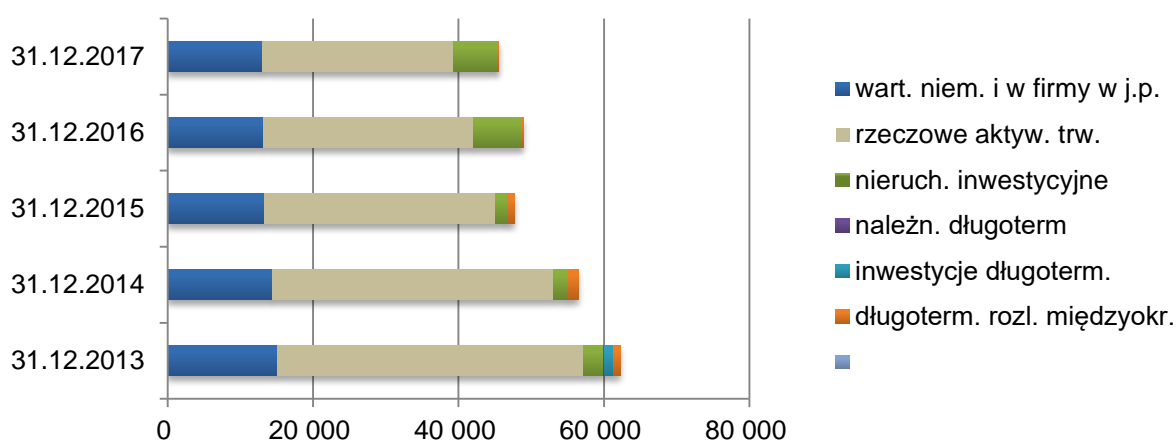


Na koniec roku 2017 udział aktywów trwałych i obrotowych w obrębie aktywów rozkłada się mniej więcej po połowie.

Aktywa trwałe

Graficzna prezentacja zmian wartości aktywów trwałych na przestrzeni poszczególnych lat oraz zmian w obrębie ich struktury wewnętrznej zaprezentowana jest na poniższym wykresie:

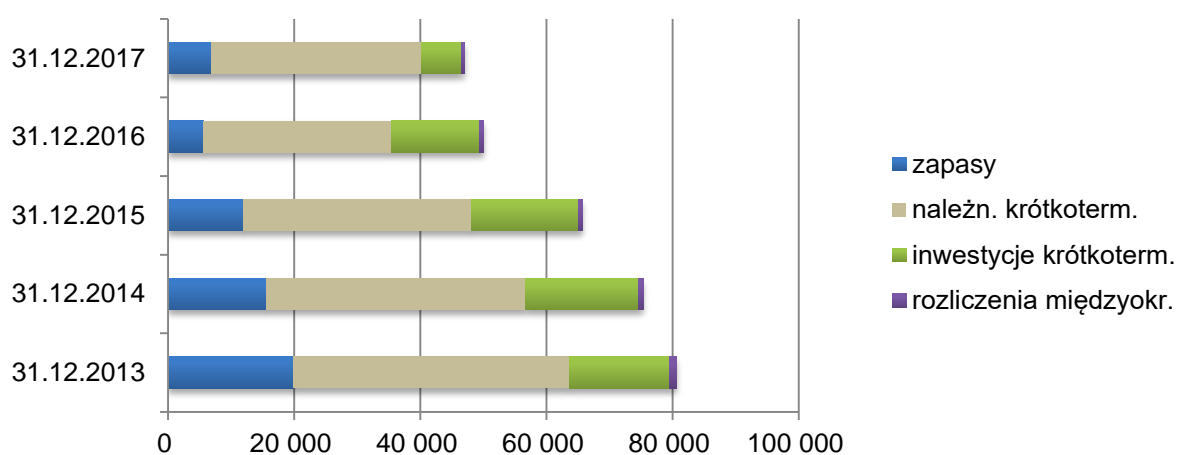
Struktura aktywów trwałych



Aktywa obrotowe

Graficzna prezentacja wartości aktywów obrotowych i zmian w obrębie ich struktury wewnętrznej w czasie prezentuje poniższy wykres:

Struktura aktywów obrotowych



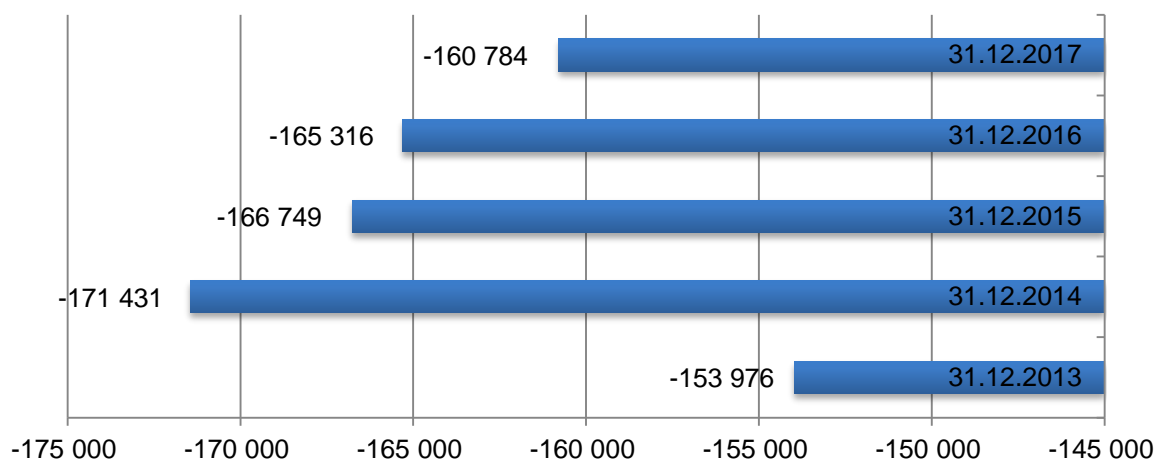
Począwszy od roku 2013 ogólna wartość aktywów obrotowych jak również wartości elementów składowych występujących w obrębie ich struktury ulega stopniowemu obniżeniu.

Pasywa

Kapitały własne

Kapitały własne na koniec roku 2017 mają wartość ujemną, choć w tym zakresie uległy lekkiej poprawie.

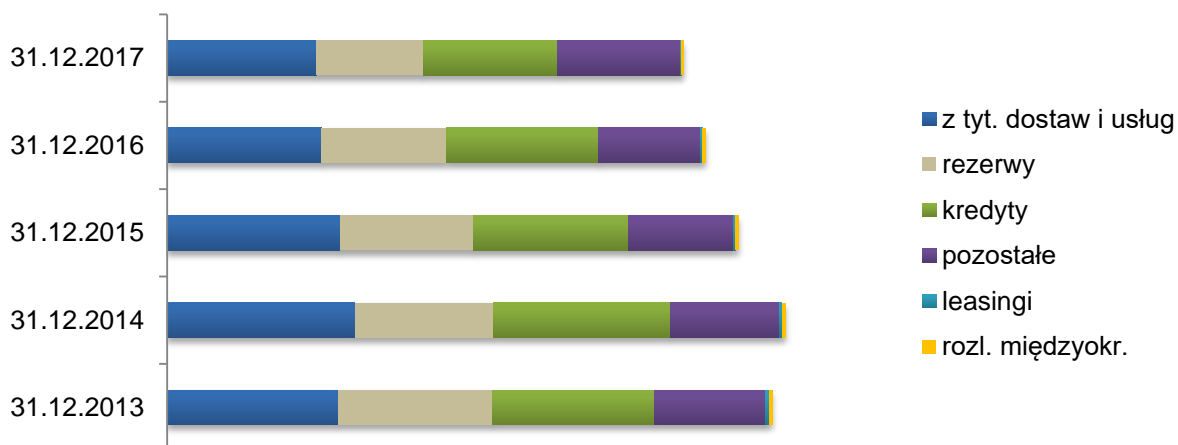
Kapitały własne



Zobowiązania

Strukturę zobowiązań na 31.12.2017 przedstawia poniższy wykres.

Struktura zobowiązań



Ogólna wartość zobowiązań na koniec roku 2017 uległa lekkiemu zmniejszeniu w stosunku do roku 2016.

3.2 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

Zdarzenia o nietypowym charakterze, które istotnie wpłynęły na wyniki całej Grupy wystąpiły w obrębie pozostałej działalności operacyjnej jak również na poziomie finansowym w spółce ABM SOLID szczegółowo opisane w sprawozdaniu jednostkowym Emitenta.

W pozostałych Spółkach z Grupy Kapitałowej nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki.

3.2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi - wywiązanie się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Wskaźniki płynności w związku z ogłoszeniem upadłości i trudną sytuacją ABM SOLID znajdują się na niskim poziomie. Ich wybrane wartości pokazuje poniższa tabela.

Wskaźnik	31.12.2017	31.12.2016
Płynność bieżąca	0,20	0,21
Płynność szybka	0,17	0,18

Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

Płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne)/zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółki z Grupy Kapitałowej posiadają środki finansowe pozwalające na regulowanie bieżących zobowiązań oraz na prowadzenie aktualnej działalności operacyjnej.

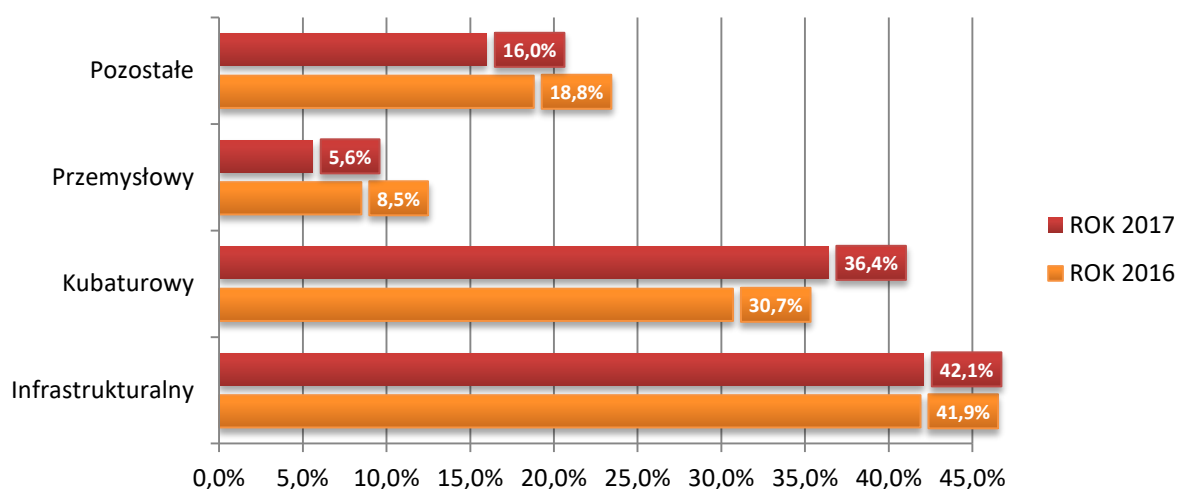
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Struktura przychodów w rozbiciu na segmenty w 2017 roku jest widoczna w tabeli poniżej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (struktura rzeczowa)	ROK 2017	ROK 2016
A Infrastrukturalny	24 415	21 617
B Kubaturowy	21 112	15 848
C Przemysłowy	3 237	4 396
D Pozostałe	9 282	9 684
Suma	58 046	51 545

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych segmentów w przychodach Grupy Kapitałowej za 2016 i 2017 r.

Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg segmentów



5. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE

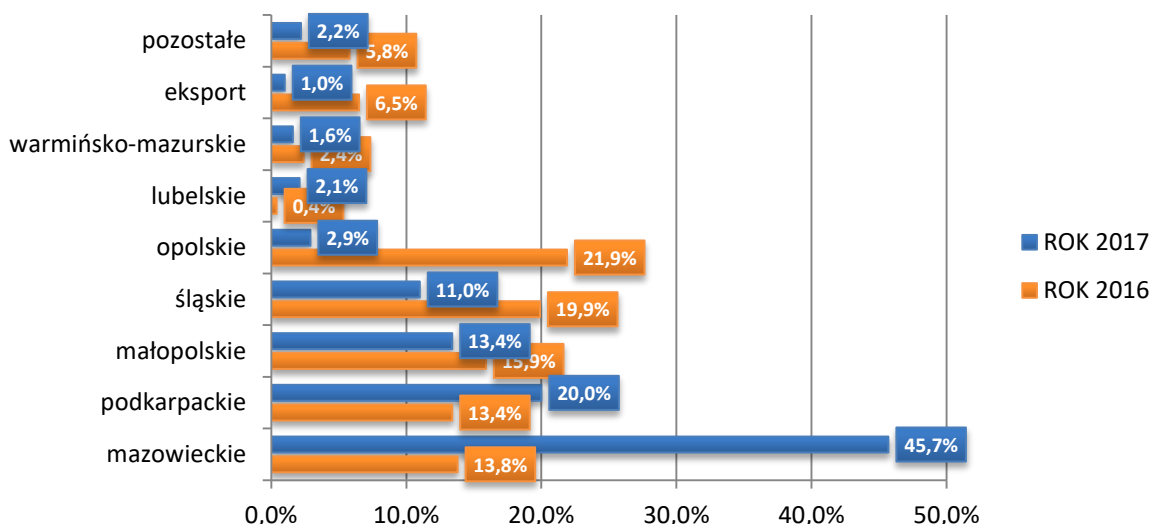
Dominującym regionem działalności Grupy Kapitałowej ABM SOLID w 2017 r. było województwo mazowieckie.

Podział przychodów na obszary geograficzne [tys. PLN]

Województwo	ROK 2017	ROK 2016	Dyn.[%]
1. mazowieckie	26 514	7 123	372
2. podkarpackie	11 631	6 882	169
3. małopolskie	7 805	8 187	95
4. śląskie	6 391	10 235	62
5. opolskie	1 676	11 284	15
6. lubelskie	1 223	217	564
7. warmińsko-mazurskie	935	1 251	75
8. eksport	596	3 360	18
9. pozostałe	1 275	3 006	42
Suma	58 046	51 545	113

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych województw w przychodach Grupy Kapitałowej za 2016 i 2017 r.

Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg województw



6. ANALIZA RYNKU BUDOWLANEGO W 2017 ROKU.

W roku 2016 branża budowlana w Polsce przechodziła istotne spowolnienie w stosunku do poprzednich okresów, natomiast w 2017 roku sytuacja w tym sektorze uległa zauważalnej poprawie. Zgodnie z danymi GUS, począwszy od marca 2017 produkcja budowlano – montażowa była wyższa w każdym kolejnym miesiącu niż w analogicznym okresie 2016 r., odnotowując w grudniu 2017 wzrost o 12,7% r/r i o 26,9% w porównaniu do miesiąca poprzedniego. W stosunku do grudnia 2016 roku wzrost produkcji odnotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 32,5%, w wykonujących głównie roboty budowlane specjalistyczne – o 33,3%, a w jednostkach, których podstawowym rodzajem działalności jest wznoszenie budynków – o 13,9%. [źródło: GUS].

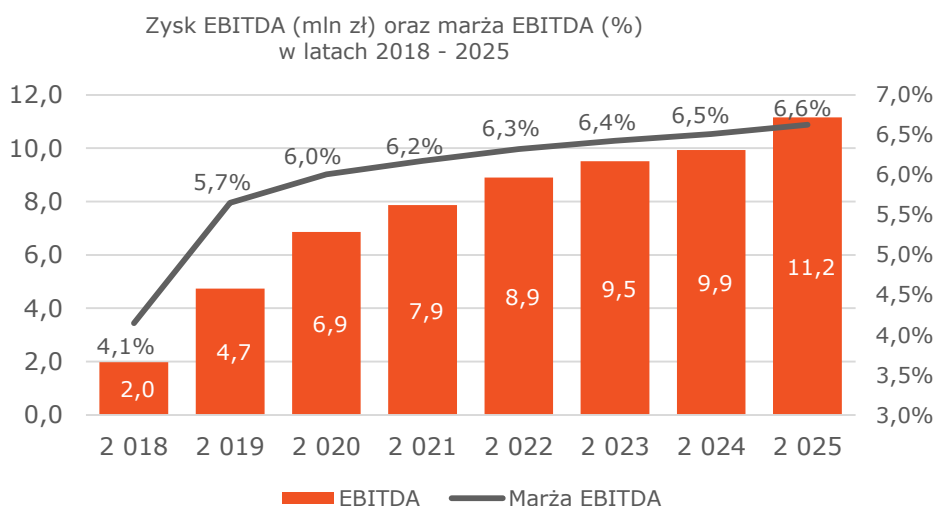
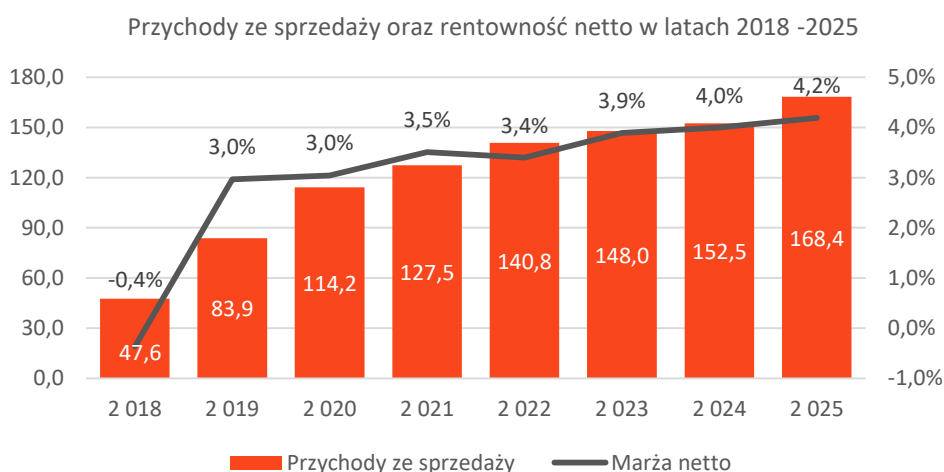
Poprawę koniunktury w stosunku do 2016 r. odnotowano także na rynku budownictwa mieszkaniowego – w okresie dwunastu miesięcy 2017 roku oddano do użytkowania 178,3 tys. mieszkań, tj. o 9,1% więcej w porównaniu z 2016 r., rozpoczęto budowę 206 tys. nowych mieszkań (wzrost o 18,4% r/r) oraz wydano pozwolenie na budowę 250 tys. nowych mieszkań, tj. o 18,3% więcej niż w 2016 r. [źródło: GUS].

Najsilniejszym bodźcem dla poprawy kondycji segmentu budownictwa infrastrukturalnego w najbliższych latach powinna okazać się napływ nowych funduszy unijnych. W nowej perspektywie finansowej 2014-2020 Polska otrzymała rekordowe środki w wysokości 120,1 mld EUR. Największym pod względem alokacji środków unijnych jest Program Infrastruktura i Środowisko, który na lata 2014-2020 otrzymał aż 27,41 mld EUR. Podobnie jak poprzednio jest to największy program, który ma zapewnić zrównoważony rozwój kraju. Środki w ramach programu zostaną przeznaczone m.in. na wsparcie gospodarki niskoemisyjnej, ochronę środowiska, w tym przeciwdziałanie i adaptację do zmian klimatu, bezpieczeństwo energetyczne oraz poprawę infrastruktury technicznej kraju .

Zgodnie z zapisami Programu oczekiwać można, że znaczna część środków zasili przedsięwzięcia transportowe, a więc drogi, koleje, transport miejski, lotniczy i morski (planowana alokacja w wysokości ok. 19,8 mld EUR). Następne w kolejności będą: sektor ochrony środowiska (3,5 mld EUR) oraz energetyka (2,8 mld EUR). Głównymi odbiorcami wsparcia mają być podmioty publiczne, w tym jednostki samorządu terytorialnego oraz przedsiębiorcy, a w szczególności duże firmy.

Należy podkreślić, iż aktualnie wypłaty w ramach nowej perspektywy finansowej UE są mocno opóźnione, a realizacja poszczególnych programów operacyjnych jest przesunięta w czasie od 6 do 12 miesięcy. Należy się zatem spodziewać znaczącego zwiększenia wydatkowania środków w 2018 roku oraz w latach kolejnych, co zwiększy dynamikę realizacji projektów inwestycyjnych współfinansowanych w ramach nowej perspektywy unijnej. Zauważalna poprawa koniunktury obserwowana w dwunastu miesiącach 2017 roku powinna zatem być kontynuowana w kolejnych okresach.

Szansą na dalszą poprawę sytuacji w sektorze budownictwa może być również realizacja roku „Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2020, z perspektywą do roku 2025” w ramach którego wydatkowane z budżetu ma być łącznie 107,1 mld złotych oraz „Krajowego Programu Kolejowego do roku 2023”, który przewiduje realizację zadań za łączną kwotę 67,5 mld złotych.



7. ZNACĄCE UMOWY NA ROBOTY BUDOWLANE ORAZ INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA.

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej:

Dane dotyczące Emitenta zostały opublikowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki za 2017 rok.

PRIB Sp. z o.o.

- ✓ W dniu 13 lutego 2017 roku Spółka zależna od Emitenta pod nazwą Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. w Dębnie (Wykonawca – Lider konsorcjum) podpisała z Zakładem Gospodarki Mieszkaniowej Towarzystwo Budownictwa Społecznego w Częstochowie Sp. z o.o. umowę której przedmiotem jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa bloku mieszkalnego wielorodzinnego przy ul. Konkiewicza 4b w Częstochowie – działka nr 144/26 k.m.62”. Wartość umowy wynosi 3 475 217,12 zł brutto. Termin realizacji – 31 października 2018 roku.
- ✓ W dniu 12 kwietnia 2017 roku konsorcjum firm tj. Marcom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz PRIB Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) podpisała z Tarnobrzeskim Towarzystwem Budownictwa Społecznego Sp. z o.o. umowę, której przedmiotem jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa budynku mieszkalnego nr 1 wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Św. Barbary w Tarnobrzegu. Wartość umowy wynosi 8 263 158,17 zł brutto. Termin realizacji – 3 sierpnia 2018 rok.
- ✓ W dniu 15 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki PRIB podjęło uchwałę ws. podwyższenia kapitału zakładowego oraz skierowanie nowych udziałów do Inwestora zewnętrznego w celu objęcia większościowego pakietu kontrolnego w tej Spółce. Proces ten ma na celu umożliwienie dalszej kontynuacji działalności przez Spółkę PRIB. Następnie w dniu 11 stycznia 2018 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży części udziałów PRIB. W wyniku dokonaniu powyższych transakcji po zarejestrowaniu ich przez Sąd Rejestrowy Emitent stanie się mniejszościowym udziałowcem PRIB i będzie posiada 5 592 udziałów, stanowiących 24,53 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, natomiast Inwestor zewnętrzny stanie się większościowym udziałowcem tejże Spółki i będzie posiadał 17 000 udziałów, stanowiących 74,56 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników PRIB. W dniu 2 marca 2018 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu powyższych zmian.
- ✓ W dniu 19 marca 2018 roku Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie podpisała umowę sprzedaży nieruchomości położonych w Olsztynie przy ul. Cementowej 3 w skład których weszły poniższe działki:
 - nr 14/2 objęta KW numer OL10/00063772/4,
 - nr 14/3 objęta KW numer OL10/00036536/0,
 - nr 15 objęta KW numer OL10/00036822/2,
 - nr 17/2 objęta KW numer OL10/00044904/0
 - nr 18/2 objęta KW numer OL10/00036436/9,

- nr 18/4 objęta KW numer OL10/00036436/9,

łączna kwota transakcji za wyżej wymienione nieruchomości wyniosła 6 100 000 zł netto. Na przedmiotowych nieruchomościach wpisane są na rzecz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwane PKO BP lub Bank): hipoteka umowna łączna zwykła w kwocie 8.958.600,00 złotych oraz hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 4.500.000,00 złotych zabezpieczająca wierzytelności Banku wynikające z umowy kredytu udzielonego Spółce ABM SOLID S.A. W związku z powyższym cała kwota transakcji została przekazana do PKO BP jako spłata wierzytelności przypadającej od ABM SOLID S.A. zabezpieczonej na majątku podmiotu zależnego. Jednocześnie Bank zobowiązał się do wydania zezwolenia na wykreślenie powyższych hipotek. Po dokonaniu tej transakcji wierzytelność największego wierzyciela tj. PKO BP wobec Emitenta obniżyła się o kwotę powyższej wpłaty, co znacznie przybliżyło możliwość zawarcia układu.

TRANS SOLID Sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TRANS SOLID ponownie podjęło decyzję o dobrowolnym umorzeniu 4 300 udziałów wspólnika ABM SOLID S.A. w upadłości układowej bez wynagrodzenia i obniżeniu kapitału zakładowego tej Spółki o wartość nominalną przedmiotowego obniżenia kapitału tj. o łączną kwotę 2 150 000 zł. Następnie Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki TRANS SOLID o kwotę 100 000 zł poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Inwestora zewnętrznego. W wyniku przeprowadzenia wyżej opisanej transakcji ABM SOLID S.A. w upadłości układowej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada 80 udziałów TRANS SOLID Sp. z o.o. co odpowiada 19,05 % kapitału zakładowego tej Spółki. Jednocześnie Inwestor zewnętrzny stał się większościowym udziałowcem tejże Spółki i posiada łącznie 340 udziałów, stanowiących 80,95 % kapitału zakładowego i uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników TRANS SOLID.

W pozostałych Spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID nie wystąpiły do dnia przekazania niniejszego sprawozdania inne istotne zdarzenia, nie ujęte powyżej lub opisane w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH

Kredyty

W okresie którego dotyczy sprawozdanie, Spółki Grupy Kapitałowej nie zaciągały nowych zobowiązań kredytowych.

Pożyczki

W okresie którego dotyczy sprawozdanie, Spółki Grupy Kapitałowej nie zaciągały nowych zobowiązań z tytułu pożyczek.

Informacja o poręczeniach

W 2017 roku ABM SOLID S.A., ani jednostki od niej zależne, nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki ani nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

Informacja o zadłużeniu kredytowym Grupy Kapitałowej została zamieszczona w dodatkowych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - nota nr 33.1

9. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2017 ROKU.

W związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w 2017 roku poszczególne Spółki Grupy ograniczyły wydatki inwestycyjne. Poniesiono jedynie nakłady na inwestycje o charakterze odtworzeniowym, niezbędne z punktu widzenia prowadzonej działalności, polegające m.in. na modernizacji budynków i budowli oraz wymianie przestarzałego sprzętu produkcyjnego i budowlanego. Jednocześnie Zarząd Emitenta mając na uwadze obecną sytuację finansową Grupy Kapitałowej ocenia, że możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2018 roku będzie mocno ograniczona.

10. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2017 roku w spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID nie były przeprowadzane emisje papierów wartościowych.

11. PROGNOZY WYNIKÓW

W 2017 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz finansowych.

12. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Ryzyko związane z kontynuacją działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, chociaż zagrożenie kontynuacji działalności Spółki ABM SOLID i pozostałych Spółek z Grupy Kapitałowej w ich obecnym stanie prawnym i finansowym istnieje. Okolicznością mogącą wpłynąć na kontynuację działania ABM SOLID o pozostałych Spółek z Grupy Kapitałowej w może być brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli propozycji układowych przedłożonych przez Zarząd ABM SOLID, tym samym brak możliwości skutecznego przeprowadzenia układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji zadłużenia. Z drugiej jednak strony wierzyciele mają świadomość, że brak układu prowadził będzie do znacznie mniejszego ich zaspokojenia w porównaniu z likwidacją firmy i wyprzedają ich majątku. Zaspokojeni zostaną wówczas tylko nieliczni wierzyciele i to nie w pełnej wysokości posiadający zabezpieczenia w formie hipotek i zastawów rejestrowych.

2. Ryzyko związane z możliwością zmiany trybu prowadzenia postępowania upadłościowego

W związku z prowadzonym w Sądzie Rejonowym Tarnowie V Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych postępowaniem upadłościowym Spółki ABM SOLID z możliwością zawarcia układu Emitent pragnie zwrócić uwagę Inwestorów na istnienie ryzyka zmiany trybu postępowania z układowego na prowadzone w trybie likwidacyjnym dla ABM SOLID S.A. lub ogłoszenie przez pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej upadłości lub postawienie tych Spółek w stan likwidacji. Ryzyko to może nabrać szczególnego znaczenia w przypadku:

- wystąpienia sytuacji braku przygotowania do sanacji układowej pod względem organizacyjnym lub finansowym,
- w sytuacji braku wystarczającej zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań powstających po ogłoszeniu upadłości,
- kontynuowania postępowania z możliwością zawarcia układu gdyby było ono niekorzystne dla wierzycieli,
- wystąpienia braku nowych kontraktów, inwestorów z uwagi na utrudnione tło dla ich pozyskania.

3. Ryzyko związane z płynnością finansową

Aktualna sytuacja finansowa oraz prawna utrudnia spółkom Grupy Kapitałowej dostęp do pozyskiwania zewnętrznego kapitału obrotowego w postaci kredytów oraz gwarancji należytego wykonania i rękojmi. Jakkolwiek dostępne środki pieniężne pozwalają na wykorzystanie ich jako kapitału obrotowego, istnieje ryzyko, że realizacja dużych kontraktów może być utrudniona, bądź niemożliwa, a własne środki mogą okazać się niewystarczające. Ogranicza to możliwość realizacji kontraktów o relatywnie dużych wartościach i jest jedną przyczyną obniżenia wysokości przychodów Grupy. Poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej podpisując i realizując nowe umowy będzie starała się zapewnić odpowiednie bilansowanie wpływów i wydatków. Zmniejszona płynność finansowa pociąga za sobą również ograniczenia w obsłudze gwarancyjnej kontraktów na już zakończonych umowach. Może się to wiązać z naliczaniem kar przez Inwestorów. Na sytuację płynnościową wpływa również zmiana prawa podatkowego (odwrotnego obciążenia VAT) przede wszystkim sprzeczne interpretacje tych przepisów przez kontrahentów Spółki, które wpływają na opóźnienia w zapłacie należności Emitenta. Kolejną przyczyną, która może mieć wpływ na sytuację płynnościową jest duże zaawansowanie produkcji w toku na realizowanych kontraktach oraz przesunięte w czasie wpływy z wystawionych faktur.

4. Ryzyko związane z procesem restrukturyzacji

Obecnie Grupa ABM SOLID jest w fazie restrukturyzacji (zmiany własnościowe w Spółkach należących do Grupy Kapitałowej). W konsekwencji tych zmian mogą odbić się negatywnie na funkcjonowaniu całej Grupy i doprowadzić do istotnego zagrożenia kontynuacji realizowanych wspólnie kontraktów.

5. Ryzyko pozyskiwania nowych kontraktów

Aktualna sytuacja finansowa i prawna Spółek utrudnia pozyskiwanie nowych kontraktów. Spółka ABM SOLID w związku z ogłoszeniem upadłości nie spełnia szeregu kryteriów, które są wymagane do wielu przetargów. Pomimo tego realizowane są działania, które zmierzają do podpisywania nowych

umów bezpośrednio z inwestorami lub partnerami ABM SOLID.

6. Ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym

W okresie mniejszej stabilności na rynku budowlanym, wywołanym zmniejszeniem dynamiki gospodarek światowych, możliwe jest zmniejszenie portfela zamówień w poszczególnych segmentach. Analiza obejmująca prawdopodobne scenariusze rynkowe przedstawiona została w poprzedniej części niniejszego sprawozdania.

7. Ryzyko zmian cen

Ceny podstawowych surowców (w tym cementu i stali itp.) mają istotny wpływ na wartość ponoszonych kosztów. Znaczący wzrost cen na rynku podstawowych surowców może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej ABM SOLID i znacząco obniżyć rentowności na realizowanych kontraktach.

8. Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi

Istnieje ryzyko, że Spółki z Grupy mogą nie mieć możliwości podejmowania nowych kontraktów dla których wymagane są gwarancje zabezpieczające należyte wykonanie. Grupa Kapitałowa może nie dojść do porozumienia z Gwarantami i nie uzyskać limitów na wykorzystanie gwarancji.

9. Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych

Działalność Grupy oraz realizacja kontraktów w dużej mierze zależne są od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników. Pomimo dużej wiedzy i doświadczenia kadry własnej oraz kadry podwykonawców zawsze istnieje ryzyko błędu ludzkiego na etapie projektowania lub realizacji oraz innego czynnika, często niezależnego od Grupy, który może spowodować opóźnienia w realizacji projektu, niemożność zrealizowania projektu, konieczność zmiany koncepcji projektu. Spółka obserwuje narastający trend związany ze zwiększeniem się problemów w pozyskaniu podwykonawców mogących realizować elementy zleceń budowlanych. Dotyczy to prac w szczególności o charakterze rzemieślniczym. Skutkiem tych wydarzeń mogą być konsekwencje finansowe w postaci roszczeń, kar umownych, niezrealizowanych przychodów, utraty zasobów czy poniesienia dodatkowych kosztów projektu. Na skutek wyrządzenia szkody w wyniku niezrealizowanego lub nienależycie zrealizowanego zamówienia publicznego spółki z Grupy mogą zostać na drodze sądowej pozbawione prawa ubiegania się o wykonywanie kolejnych zamówień publicznych w okresie 3 lat od dnia prawomocnego orzeczenia. Oprócz powyższego realizacja kontraktów w sektorze zamówień publicznych związana jest z ryzykiem ograniczonej możliwości weryfikacji stanu przygotowania inwestycji przez inwestora w zakresie dokumentacji projektowej w fazie przed złożeniem oferty. Rzeczywisty stan przygotowania inwestycji weryfikowany jest podczas realizacji robót budowlanych, w szczególności w zakresie ewentualnych wad dokumentacji projektowej, których eliminacja generuje dodatkowy zakres robót i dodatkowe koszty. Pokrycie z kolei kosztów robót dodatkowych generuje potencjalne spory i związane z tym ryzyka, ze względu na rozbieżny interes ekonomiczny wykonawcy i inwestora.

10. Ryzyko pozyskania pracowników budowlanych

Obecnie sektor budowlany odczuwa wyraźny niedobór pracowników bezpośrednio produkcyjnych. Najbardziej poszukiwani są pracownicy niższego szczebla, bezpośrednio odpowiedzialni za realizację zleceń. Mając na uwadze nową perspektywę uruchomienia środków unijnych, co przełoży się na zwiększoną ilość zamówień w branży budowlanej może powstać ryzyko braku odpowiedniej ilości pracowników bezpośrednio produkcyjnych. W ramach zapobiegania temu ryzyku Grupa Kapitałowa zamierza rekrutować pracowników z rynku ukraińskiego lub korzystać z usług firm, które współpracują z pracownikami z rynku wschodniego.

11. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych dotyczy zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek, oprocentowanych wg zmiennych stóp procentowych.

W obecnej sytuacji Spółek z Grupy kapitałowej ryzyko stóp procentowych uzależnione jest przede wszystkim od stanowiska i warunków restrukturyzacji finansowej ustanowionych przez Wierzycieli Finansowych, których wierzytelności są zabezpieczone majątkowo i nie ma bezpośredniego związku z sytuacją rynkową stóp procentowych.

12. Ryzyko związane z odzyskiwaniem należności.

W związku z obecną sytuacją branży budowlanej istnieje ryzyko odzyskiwania należności. Trudności w odzyskiwaniu należności mogą wpływać na sytuację finansową poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej a także mogą skutkować utworzeniem odpisów aktualizacyjnych co przełoży się na wynik Grupy Kapitałowej.

13. Ryzyko wpływu sytuacji ABM SOLID na spółki zależne

Istnieje ryzyko, że Spółki z Grupy Kapitałowej ze względu na trudną sytuację podmiotu dominującego będą miały utrudnienia w prowadzeniu działalności i pozyskiwania finansowania dłużnego (kredyty, gwarancje itp.). Może się to przyczynić do pogorszenia ich wyników i sytuacji płynnościowej a w konsekwencji ogłoszenia upadłości lub likwidacji tych spółek.

14. Ryzyko egzekucji wierzytelności przez wierzycieli

Istnieje ryzyko, że wierzyciele ABM SOLID S.A. którzy są zabezpieczeni hipotecznie mogą wszczynać egzekucje wierzytelności wobec ABM SOLID S.A. jak i spółek zależnych, na których majątku posiadają zabezpieczenia. Ewentualne egzekucje lub sprzedaż przez Spółki zależne majątku, który jest zabezpieczony hipotecznie może powodować powstanie roszczeń z tego tytułu jakie Spółki zależne będą posiadać wobec ABM SOLID S.A.

Emitent jak i cała Grupa Kapitałowa podejmuje działania minimalizujące powyżej opisane ryzyka.

13. WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z PRZEPROWADZONYCH EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółki z Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji papierów wartościowych.

14. CECHY STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Zarząd Emitenta w okresie sprawowania zarządu nad Spółką oraz Grupą Kapitałową prowadził przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, stosował systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych a prezentowane użytkownikom sprawozdania finansowe były zgodne z dokonanymi na podstawie stosownych dokumentów zapisami w księgach rachunkowych oraz stanem faktycznym.

Założeniem stosowanego w Spółce i Grupie Kapitałowej systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Spółki a także pomiędzy ABM SOLID a Spółkami zależnymi co zapewnia poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych jak i raportach okresowych.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej została zapewniona poprzez opracowanie i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania, obejmującego swym zakresem wszystkie aspekty działalności biznesowej, finansowej i operacyjnej uznane za istotne dla działalności Spółki. Stwierdzone braki w tym zakresie są na bieżąco korygowane poprzez wprowadzanie stosownych mechanizmów zabezpieczających.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdawczości zarządczej Spółki jak i Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Pion Finansowy podległy Dyrektorowi Finansowemu ABM SOLID. Sprawozdania przygotowywane są przez odpowiednio wykwalifikowanych pracowników, analizowane i zatwierdzone przez Kierownika tego pionu a na końcu analizowane i zatwierdzone przez Zarząd Spółki.

Kontrola wewnętrzna jest realizowana w następujący sposób:

1. Miesięczne analizy sytuacji ekonomicznej Spółki oraz Spółek z Grupy Kapitałowej
2. Podział obowiązków procesie przygotowań sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych.
3. Przegląd publikowanych sprawozdań finansowych Spółki przez biegłego rewidenta.
4. Analiza i akceptacja przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych
5. Analiza przez Komitet Audytu sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych.

Zewnętrzna kontrola w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych polega na przeprowadzeniu przeglądu sprawozdania półrocznego oraz badania sprawozdań rocznych przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą.

Monitorowanie sprawozdawczości Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętą polityką odbywa się poprzez miesięczne i kwartalne analizowanie danych finansowych.

Tak przyjęty system kontroli nad sprawozdaniami finansowymi a także raportami okresowymi zapewnia wiarygodność oraz zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.

15. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.

15.1. Wskazanie akcjonariuszy ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ ABM SOLID S.A.

Na dzień 31-12-2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu powyżej 5 % kształtuje się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji ABM SOLID (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA ABM SOLID	Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%)
Marek Pawlik	236 962	29,86	469 100	37,31
Barbara Pawlik	190 078	23,96	380 156	30,23

15.2 Posiadacze wszelkich Papierów Wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Pan Marek Pawlik pełniący funkcję Prezesa Zarządu ABM SOLID S.A. w upadłości układowej wraz z żoną Barbarą Pawlik pełniącą funkcję Członka Rady Nadzorczej posiadają łącznie 67,54 % głosów na WZ ABM SOLID S.A, które pozwalają w znacznym stopniu wpływać na powoływanie Członków Rady Nadzorczej Spółki i tym samym dają wpływ na wybór Zarządu Emitenta jak i Spółek zależnych.

15.3 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności Papierów Wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu nie było ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych ABM SOLID S.A. w upadłości układowej za wyjątkiem zasad opisanych o ogólnie obowiązujących przepisach dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

15.4 Informacja o znanych emitentowi umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu nie były znane Zarządowi informacje na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

16. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: 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, DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM 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.

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

Postępowania dotyczące Spółki ABM Solid S.A. w upadłości układowej zostały opublikowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki za 2017 rok.

PRIB Sp. z o.o.

- 1) Województwo Warmińsko - Mazurskie Zarząd Melioracji i Urządzeń Wodnych w Olsztynie przeciwko PRIB o zapłatę kwoty 345 723,23 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 29 października 2014 r. do dnia zapłaty oraz kosztami procesu (kara umowna z umowy na prace przy zbiorniku wodnym w Dłużkach; Sąd Okręgowy w Olsztynie, sygn. akt I C 645/14). W sprawie został wydany niekorzystny wyrok dla PRIB Sp. z o.o. Spółka ta złożyła w sprawie apelację do Sądu Apelacyjnego w Białymstoku. Po przystąpieniu nowej Kancelarii apelacja ta została uzupełniona o dodatkowe zarzuty i argumenty w trakcie dwóch rozpraw apelacyjnych w wyniku, których Sąd m.in. uzupełniająco przesłuchał biegłego. W dniu 16.12.2016 roku Sąd wydał wyrok zmieniający wyrok Sądu I instancji w ten sposób, że oddalone zostało w całości powództwo Województwa oraz zasądzono na rzecz PRIB zwrot kosztów postępowania w I i II instancji. ZMiUW złożył skargę kasacyjną, która będzie w dniu 18 kwietnia 2018r. rozpoznawana przez Sąd Najwyższy na posiedzeniu niejawnym.
- 2) MOLEWSKI Sp. z o. o. we Włocławku przeciwko PRIB o zapłatę kwoty 331 905,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 7 listopada 2014 r. do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów procesu (kara umowna z umowy dot. prac mikrotunelinguowych przy przebudowie kolektora sanitarnego Zaroślak w Gdańsku; Sąd Okręgowy w Toruniu). W dniu 26 kwietnia 2016 r. Sąd wydał niekorzystny dla PRIB Sp. z o.o. wyrok, w którym zasądził na rzecz powódki kwotę dochodzoną pozwem w wysokości 331.905,00 zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesu. Od wyroku została złożona pod koniec maja 2016 roku apelacja do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku. Sąd oddalił apelację PRIB w dniu 18 maja 2017. W sprawie spółka PRIB złożyła skargę kasacyjną wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów. Wniosek o zwolnienie od kosztów został oddalony a spółka nie zdecydowała się na uiszczenie kosztów wpisu od skargi (ca 17.000 zł) w związku

z czym SA w Gdańsku skargę odrzucił. Sprawa zakończona prawomocnie. Należność główna wraz z odsetkami została zapłacona.

- 3) Gmina Olsztyn p-ko PRIB Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 736.959,61 zł za bezumowne korzystanie z gruntu. W sprawie Sąd Okręgowy w Olsztynie I Wydział Cywilny w dniu 11 lutego 2016 r. wydał nakaz zapłaty, od którego PRIB złożyła sprzeciw. Do tej pory odbyły się w sprawie 4 rozprawy. Na ostatniej rozprawie Sąd na wniosek PRIB zawiesił postępowanie do czasu rozpatrzenia przez Sąd Rejonowy w Olsztynie innej sprawy związanej ze sporną nieruchomością. W związku z faktem, że postępowanie o zasiedzenie spornych nieruchomości nadal jest w toku, postępowanie w przedmiocie zapłaty za bezumowne korzystanie nadal jest zawieszona.
- 4) PRIB Sp. z o.o. przeciwko Gdańska Infrastruktura Wodociągowo-Kanalizacyjna o zapłatę kwoty 584.653,84 zł. PRIB spłacił gwaranta z gwarancji ubezpieczeniowej w sytuacji gdy brak było podstaw do rozwiązania umowy i zaspokojenia się z gwarancji przez Gdańską Infrastrukturę – doszło zatem do bezpodstawnego wzbogacenia GIWK. W tej sytuacji PRIB złożył pozew w dn. 06.11.2017r., na obecnym etapie rozpoznawany jest nadal wniosek o zwolnienie od kosztów spółki PRIB.

17. INFORMACJA NA TEMAT BIEGŁEGO REWIDENTA

W dniu 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza ABM SOLID S.A. dokonała wyboru MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu któremu zostało zlecone wykonanie przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej za rok 2017 i 2018. Stosowna umowa została zawarta 26 lipca 2017 roku. Ta sama Spółka została wybrana do audytu sprawozdania PRIB Sp. z o.o. za 2017 i 2018 rok.

Badanie rocznego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej za lata 2014-2016 a także sprawozdania PRIB za te same okresy przeprowadzała również firma MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe wynagrodzenie:

Tytuł	2017	2016
Wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej (kwoto netto w tys. zł.)	62	63
Wynagrodzenie z innych tytułów	0	0

Pozycja ta obejmuje wydatki i wynagrodzenia w tys. zł w odniesieniu za rok obrotowy, niezależnie od daty faktury wystawionej za te usługi i wydatki.

18. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

18.1. Zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega emitent.

Spółka w 2017 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiących załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku.

Tekst wskazanego zbioru o którym mowa powyżej jest publicznie dostępny na stronie https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw

Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w powyższym dokumencie, z włączeniami określonym w raporcie 1/2017 opublikowanym za pośrednictwem systemu EBI.

18.2. Wskazanie w jakim zakresie emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) opublikował raport nr 1/2017 dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oświadcza, że w 2017 roku Spółka przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego po za poniższymi wyjątkami:

[I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.](#)

Zasada jest stosowana, aczkolwiek obecnie Spółka posiada jednoosobowy Zarząd.

[I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.](#)

Z uwagi na fakt, iż Spółka nie sporządza prognoz finansowych, zasada ta nie ma zastosowania.

[I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.](#)

W spółce nie obowiązuje reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Zgodnie z Statutem Spółki wyboru lub zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki dokonuje Rada Nadzorcza. Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Rada Nadzorcza kieruje się własnym przekonaniem co do słusznego interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, bierze pod uwagę kompetencje i doświadczenie audytora.

[I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie](#)

internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie opracowała polityki różnorodności. Tym niemniej, w swojej działalności stosuje ona zasady równego traktowania pod względem płci, wieku, warunków zatrudnienia i awansu zawodowego itd.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Z uwagi na stosunkowo nieliczny udział akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach Spółki oraz obecny stan spółki przed zawarciem układu z wierzycielami transmisja obrad walnego zgromadzenia wydaje się niecelowa, tym bardziej biorąc pod uwagę niezbędne warunki organizacyjne i techniczne oraz niewspółmiernie wysokie koszty wprowadzenia takiego rozwiązania. W przypadku wystąpienia z postulatem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez większą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy zmianę polityki w tym zakresie.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Patrz komentarz do zasady I.Z.1.16

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka zapewnia dostępność swojej strony internetowej w języku angielskim w ograniczonym zakresie, zawiera podstawowe informacje i odnośniki do części polskojęzycznej.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Spółka obecnie posiada jednoosobowy Zarząd i dlatego nie ma wewnętrznego podziału odpowiedzialności.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Patrz komentarz do zasady I.Z.1.16

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka planuje wdrożenie niezbędnych regulacji wewnętrznych, które określą kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania. Zasada nie ma zastosowania, bowiem ze względu na upadłość Spółki nie stosuje programów motywacyjnych.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania. Zasada nie ma zastosowania, bowiem ze względu na upadłość Spółki nie stosuje programów motywacyjnych.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest częściowo stosowana, sprawozdanie obejmuje informacje o wynagrodzeniach, aczkolwiek nie sformalizowane w dokumencie pn. „polityka wynagradzania” – patrz komentarz do rekomendacji VI Z.1

19. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

19.1 Oświadczenie o rzetelności przekazywanych informacji

Zarząd Grupy Kapitałowej ABM SOLID oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 31.12.2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, co do których Spółce przekazano odpowiednią dokumentację oraz jej wynik finansowy. Dodatkowo Zarząd oświadcza, że sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

19.2 Oświadczenie o wyborze biegłego rewidenta

Zarząd Grupy Kapitałowej ABM SOLID oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raport z przeprowadzonego badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Marek Pawlik
Prezes Zarządu

Tarnów, 27-03-2018 r.