

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ABM SOLID S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

ZA 2014 ROK

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1 FIRMA.....	4
1.2 OBSZAR, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	5
2. ORGANIZACJA SPÓŁKI.....	7
2.1 STRUKTURA ORGANIZACYJNA	7
2.2 ZATRUDNIENIE	8
3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA	8
4. ORGANY SPÓŁKI	9
4.1. ZARZĄD	9
4.2. RADA NADZORCZA	10
4.3 INFORMACJA NA TEMAT WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	11
4.4 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.....	11
5. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W TYM ZNACZĄCE UMOWY BUDOWLANE I WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2014 R.....	12
6. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH PRZEZ EMITENTA W 2014 ROKU.....	19
7. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	19
8. PERSPEKTYWY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	22
9. WYNIKI EKONOMICZNE	23
9.1. OTOCZENIE SPÓŁKI W 2014 ROKU ORAZ PERSPEKTYWY I BARIERY W BRANŻY BUDOWLANEJ.	23
9.2 WYBRANE DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI	30
9.3. SEGMENTY, W KTÓRYCH DZIAŁA SPÓŁKA I STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW.	35
9.4 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY.....	37
9.5 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.	37
10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH.	38
11. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA DANY ROK.	38
12. ZESTAWIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA ABM SOLID S.A.	38
13. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTAKACH POWIĄZANYCH EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.	40
14. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	40
15. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMU AKCJI PRACOWNICZYCH.	44
16. INFORMACJA O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	45

17. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	45
18. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	45
19. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA	47
20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1 Firma

Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą w dniu 08.10.1991 r. Siedziba mieści się w Tarnowie przy ulicy Bartła 3.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000054847. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Krakowie Śródmieściu XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23.10.2001 r. Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony. W dniu 27 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy w Tarnawie V Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości ABM SOLID S.A. z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Następnie 10 sierpnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Tarnawie wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego ABM SOLID S.A. w Tarnawie z upadłości układowej z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego.

Sąd postanowił powołać Syndyka masy upadłości w osobie Joanny Opalińskiej. W dniu 6 marca 2013 roku Sąd Rejonowy w Tarnawie V Wydział Gospodarczy na wniosek Zarządu Spółki wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego ABM SOLID S.A. w Tarnawie z postępowania przewidującego likwidację majątku na postępowanie z możliwością zawarcia układu. Sąd postanowił odwołać z funkcji Syndyka Joannę Opalińską oraz postanowił powołać Nadzorcę Sądowego w osobie Katarzyny Marzeny Olejniczak.

Podstawowe dane:

Nazwa spółki	- ABM SOLID SA w upadłości układowej
Siedziba:	- Tarnów
Adres:	- ul. Bartła 3, 33-100 Tarnów
tel.	- 14 626 02 07
fax.	- 14 622 45 51
Numer KRS:	- 0000054847
REGON:	- 850021886
NIP:	- 8730005511
Kapitał zakładowy w całości opłacony	- 3 411 835,00 zł
Audytory:	- Misters Audytor Adviser Sp. z o. o.
Segment działalności:	- Przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa PKD – 4521

Władze Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Rada Nadzorcza:

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

2. Zarząd:

Marek Pawlik – Prezes Zarządu

3. Nadzorca Sądowy:

Katarzyna Olejniczak – Nadzorca Sądowy

1.2 Obszar, przedmiot działalności

Spółka ABM SOLID S.A w upadłości układowej działa w branży budowlanej i przede wszystkim na obszarze Polski. Prowadzi generalne wykonawstwo inwestycji obejmujące m.in. :

❖ Budownictwo użyteczności publicznej

Budynki oświaty i szkolnictwa wyższego

Budynki opieki zdrowotnej, społecznej i socjalnej

Obiekty sportowe i rekreacyjne w tym:

- Baseny sportowe i rekreacyjne, kąpieliska,

- Stadiony i boiska sportowe

- Hale sportowe i sportowo-widowiskowe

Budynki administracji publicznej i wymiaru sprawiedliwości

Centra handlowo-usługowe

❖ Budownictwo drogowo-mostowe

konstrukcje mostów drogowych i kolejowych o dowolnej rozpiętości i rozwiązaniach konstrukcyjnych,

konstrukcje estakad i kładek dla pieszych i pieszo jezdnych,

konstrukcje hal, wiat, zadaszeń dla odpraw celnych, masztów radiowych itp.,

łożyska mostowe i inne wyposażenia mostów.

Podbudowy dróg

Formowanie i zagęszczanie nasypów

Przepusty i rowy odwadniające

❖ Budownictwo ochrony środowiska

Sieci kanalizacyjne i wodociągowe

Oczyszczalnie ścieków komunalnych

Stacje uzdatniania wody

Zakłady utylizacji odpadów komunalnych

❖ Budownictwo hydrotechniczne

Obiekty hydrotechniczne: ujęcia wodne i zbiorniki retencyjne
Regulacje rzek i potoków górskich
Obwałowania rzek
Przepompownie melioracyjne
Zapory przeciw rumowiskowe

❖ Budownictwo przemysłowe:

Kompletne zakłady produkcyjne w systemie „pod klucz”
Budynki, hale produkcyjne i magazynowe
Centra logistyczne
Obiekty wojskowe
Produkcja i montaż konstrukcji stalowych budowlanych i technologicznych
Zakłady skojarzonej produkcji ciepła i energii elektrycznej

❖ Budownictwo mieszkaniowe

Budynki mieszkalne wielorodzinne
Osiedla mieszkaniowe

W strukturze Spółki zostały wyodrębnione podstawowe jednostki biznesowe – oddziały: w Tarnowie, Grybowie, Dębnie oraz Rzeszowie, które nie podlegały wpisowi do rejestru sądowego.

Oddział BUDOWNICTWA w Tarnowie prowadzi w strukturze ABM SOLID S.A. działalność w następującym zakresie:

- Budownictwa użyteczności publicznej,
- Budownictwa inżynierskiego: w tym ochrony środowiska i energetyki,
- Budownictwa mieszkaniowego,
- Obiekty ochrony środowiska,
- Budownictwo hydrotechniczne,
- Budownictwo drogowe.

Oddział BUDOWNICTWA realizuje zadania na zasadzie zarządzania projektami, korzystając w głównej mierze z potencjału podwykonawczego.

Oddział Konstrukcji Stalowych

W skład tego oddziału wchodzi dwie Wytwórnie Konstrukcji Stalowych:

1) WKS Grybów: powstał na bazie odkupionej od syndyka, zorganizowanej części Zakładów Budownictwa Mostowego P.P. pod nazwą Wytwórnia Konstrukcji Stalowych w Grybowie.

Przedmiotem działania Wytwórni jest:

- Wykonawstwo stalowych konstrukcji mostowych oraz wyposażenia mostów.
- Wykonawstwo konstrukcji stalowych budowlanych.
- Montaż konstrukcji stalowych.

- Remonty obiektów mostowych o konstrukcji stalowej.
- Wykonywanie zabezpieczeń antykorozyjnych konstrukcji stalowych.

2) WKS Dębno:

Przedmiotem działania Wytwórni jest:

- Wykonawstwo konstrukcji stalowych budowlanych.
- Montaż konstrukcji stalowych.

Oddział RESALMET RZESZÓW:

Oddział powstał w wyniku połączenia ABM SOLID S.A. (Spółka przejmująca) ze spółką zależną, Zakład Usług Produkcyjnych „RES - ALMET” Sp. z o.o. Przedmiotem działania Oddziału RESALMET Rzeszów jest:

- Wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych oraz obudowy lekkiej;
- Eksport konstrukcji stalowych;
- Projektowanie oraz dostawy i montaż konstrukcji stalowych uzupełniających dla linii technologicznych;
- Dostawy i montaż hal stalowych systemowych
- Projektowanie oraz dostawy i montaż konstrukcji aluminiowych z zastosowaniem szkła specjalistycznego;
- Dostawy i montaż aluminiowej ślusarki drzwiowej i okiennej różnych systemów;
- Eksport konstrukcji aluminiowych i ślusarki aluminiowej;
- Wypożyczanie deskowań i rusztowań.

2. ORGANIZACJA SPÓŁKI

2.1 Struktura organizacyjna



W Spółce wydzielone są główne jednostki organizacyjne służące podstawowej działalności operacyjnej tj. Oddział Budownictwa, Oddział Konstrukcji Stalowych oraz Oddział RESALMET Rzeszów. Efektywne wykorzystanie posiadanej bazy sprzętowej, prowadzenie właściwej polityki materiałowo-magazynowej, wykorzystanie efektu skali oraz odpowiednią kontrolę procesów zachodzących w obszarze sprzętowo-magazynowym umożliwiają jednostki pomocnicze.

2.2 Zatrudnienie

W 2014 roku Spółka kontynuowała proces restrukturyzacji zatrudnienia, który pozwolił zoptymalizować strukturę zatrudnienia. Podjęte działania dopasowały zatrudnienie do bieżącej działalności Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zatrudniała na umowę o pracę 319 osób oraz 1 osobę na zasadach powołania, która pełniła funkcje Członka Zarządu. Poniższa tabela przedstawia stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2014 roku.

ABM SOLID S.A.

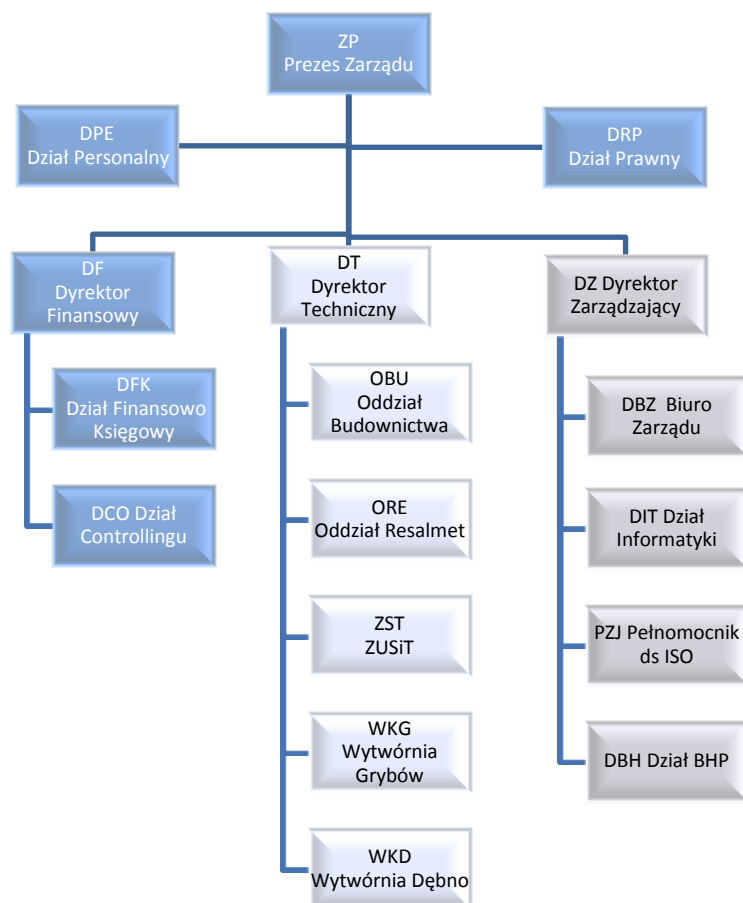
O p i s	stan w dniu 31.12.2013 w osobach	stan w dniu 31.12.2014 w osobach
Ogółem	324	319
Pracownicy produkcyjni	232	227
Pracownicy inżynieryjno-techniczni	51	53
Pracownicy administracyjno-biurowi	41	39
Zarząd	2*	1*

*osoby powołane do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

Od dnia 1 grudnia 2014 roku w Spółce obowiązuje nowy Regulamin Organizacyjny. Zmiany wprowadzone w przedmiotowym dokumencie dostosowują strukturę organizacyjną Spółki oraz określa nowy podział uprawnień i obowiązków pomiędzy osobami Zarządzającymi Spółki.

Obecnie struktura organizacyjna Spółki kształtuje się następująco:



4. ORGANY SPÓŁKI

4.1. Zarząd

Zarząd Spółki zgodnie z Statutem może składać się z jednego do pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Zarząd działa w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Statut oraz Regulamin Zarządu.

Zarząd może składać się z Prezesa Zarządu, Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu lub z własnej inicjatywy.

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.

Na dzień 31.12.2014 r. w skład Zarządu wchodził:

1. Marek Pawlik – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w 2014 roku:

W dniu 8 lipca 2014 roku Pan Michał Krzyżanowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa – Członka Zarządu ABM SOLID S.A. w upadłości układowej.

4.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza zgodnie z Statutem może składać 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.

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

Szczegółowy zakres uprawnień Rady Nadzorczej określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz ustanowiony Regulamin Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2014 roku:

W dniu 30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Światłowskiego.

W dniu 30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Sebastiana Materę.

Informacja na temat Komitetu Audytu:

Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o nie tworzeniu odrębnego komitetu audytu oraz komitetu wynagrodzeń. Rada Nadzorcza Spółki składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków dlatego zadania komitetów są wykonywane przez całą Radę Nadzorczą.

4.3 Informacja na temat wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie Członków Zarządu

Nazwisko i imię	Tytuł wynagrodzenia	31.12.2013	31.12.2014 (należne w 2014r.)	31.12.2014 (wyплаcone w 2014r.)
Pawlik Marek	pełniona funkcja	199	298	298
	stosunek pracy	300	0	115*
Starakiewicz Witold	pełniona funkcja	0	0	0
	stosunek pracy	134	0	108*
Krzyżanowski Michał	pełniona funkcja	151	113	113
	stosunek pracy	0	0	0
Łodziato Radosław	pełniona funkcja	7	0	0
	stosunek pracy	0	0	0
Golonka Sławomir	pełniona funkcja	0	0	0
	stosunek pracy	68	0	66*

* Różnica pomiędzy wynagrodzeniem należnym a wypłaconym wynika z faktu wypłaty w 2014 roku wynagrodzenia należnego za 2012 rok a nie wypłaconego w 2012 roku.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Nazwisko i imię	31.12.2013	31.12.2014
Pawlik Barbara	9	31
Matera Joanna	5	0
Pawlik Dominik	37	39
Waszkielewicz Wiesław	42	43
Antończyk Jan	30	31
Matera Sebastian	0	4
Światłowski Grzegorz	26	27
Noworyta Jerzy	21	0

4.4 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.

Rozwiązane w 2012 roku z osobami zarządzającymi Emitentem umowy o pracę przewidywały, że w przypadku ich wypowiedzenia przez Spółkę z przyczyn nie dotyczących pracownika, zakończenia kadencji Zarządu i braku powołania na kolejną kadencję, odwołania z funkcji Członka Zarządu

z przyczyn nie dotyczących Członka Zarządu, zmniejszenia bez zgody zainteresowanego, łącznego wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę oraz za pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki, następujące odszkodowania:

- a) Prezes Zarządu - w wysokości 4 letniego wynagrodzenia liczone jako średnia wszystkich składników wynagrodzenia za ostatnie 12 miesięcy
- b) Wiceprezesi Zarządu – odpowiednio w wysokości 12 i 6 miesięcznego wynagrodzenia liczone jako średnia wszystkich składników wynagrodzenia za ostatnie 3 miesiące.

Z tego tytułu w 2014 roku osobie zarządzającej zostało wypłacone odszkodowanie w łącznej kwocie wynoszącej 1 860 tys. zł.

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku zawarte umowy z osobami zarządzającymi Emitentem nie przewidują rekompensat finansowych w przypadku rezygnacji Członka Zarządu lub ich zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

5. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W TYM ZNACZĄCE UMOWY BUDOWLANE I WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2014 r.

2014 rok był dla ABM SOLID S.A. w upadłości układowej rokiem intensywnej restrukturyzacji mającej na celu optymalizację zasobów, dostosowanie ich do skali prowadzonej działalności możliwej do realizacji w warunkach upadłości z możliwością zawarcia układu, realizowane są przedsięwzięcia poprawiające efektywność całej Spółki oraz jej elementów składowych.

Spółka przyjęła następujące założenia strategiczne dotyczące jej funkcjonowania w dającej się przewidzieć perspektywie czasowej:

Spółka znajduje się aktualnie w fazie intensywnej restrukturyzacji związanej z odbudowaniem swojej pozycji i przywróceniem pełnej zdolności do konkutowania na rynku. ABM Solid będzie utrzymywać wszystkie istotne elementy systemu zarządzania jakością w oparciu o normy ISO serii 9000 zaspokajając potrzeby klientów. Strategicznym celem jest osiągnięcie trwałej zdolności do generowania zysku, wzrost wartości firmy i odbudowanie relacji z interesariuszami, w szczególności z wierzycielami Spółki. Cel częściowy to zawarcie 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 pozostanie polski obszar budownictwa z możliwą ekspansją na szeroko rozumiane rynki wschodnie. Funkcjonowanie na tych rynkach opierać się będzie na istniejących i rozbudowywanych kompetencjach Firmy w roli organizatora, wykonawcy i podwykonawcy inwestycji. Firma zamierza przy tym wykorzystać skoordynowane zasoby grupy kapitałowej ABM Solid. Firma prowadzić będzie rozeznanie w celu pozyskania partnerów branżowych i finansowych do zawarcia aliansów bieżących i strategicznych oraz rozważy dodatkową emisję akcji w celu pozyskania kapitału na rozwój.

• Optymalizacja zatrudnienia

Zoptymalizowano zatrudnienie, zmniejszając stan zatrudnienia, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 319 pracowników. Działania te wiązały się z ponoszeniem kosztów odpraw i świadczeń związanych z okresami wypowiedzeń, stąd po tym okresie efekt oszczędnościowy z tytułu płac

i kosztów pracowniczych stał się znaczący. Spółka zmniejszała zatrudnienie tam, gdzie było ono zbyt duże i niekorzystnie obciążało jej procesy, z kolei zatrudniała tam, gdzie najbardziej udawało się dynamizować przychody np. w Wytwórni Konstrukcji Stalowych w Grybowie. W 2015 roku Spółka nadal planuje dopasować poziom zatrudnienia do jej wielkości i docelowej struktury organizacyjnej.

- **Ograniczenie kosztów**

Największe koszty stałe generowane w Spółce związane są z funduszem płac i pochodnymi. Dlatego też ograniczenie liczby zatrudnionych było działaniem, które przyniosło znaczący efekt ekonomiczny. W zakresie pozostałych kosztów rodzajowych również podejmowano działania, które miały je ograniczyć. W tym zakresie wypowiedziane zostały umowy, które generowały koszty a nie były niezbędne do prawidłowego funkcjonowania Spółki. Efekty te osiągnięto dzięki m.in. przywróceniu właściwego nadzoru nad realizacją kontraktów i zleceń, wzmożonej akcji marketingowej i szeregowi działań restrukturyzacyjnych, które wiązały się z istotnym ograniczeniem kosztów. Dzięki temu **koszty ogólnego zarządu spadły o ok. 400 tys. PLN** z 940 tys. PLN w schyłkowym okresie działalności Syndyka. Podejmowane były działania na różnych szczeblach m.in. związane z ograniczeniem kosztów administracyjnych: energia elektryczna, telefony, połączenia internetowe, materiały eksploatacyjne, optymalizacja wykorzystania taboru samochodowego, wdrożenie motywacyjnych metod zarządzania. Zarząd w 2015 roku w dalszym ciągu będzie poszukiwał oszczędności, które wpłyną na poprawę wyników a co za tym idzie pozwolą na planowane zaspokojenie wierzycieli.

- **Restrukturyzacja majątku Spółki**

W 2014 roku Spółka określiła majątek nie wykorzystywany operacyjnie, który został lub będzie sprzedany w przyszłości. Dotyczy to nieruchomości, środków transportu a także zbędnych zapasów. W ramach tych działań w dniu 30 czerwca 2014 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży nieruchomości położonych w Rzeszowie przy ul. Bieszczadzkiej i objętych Księgami Wieczystymi nr RZ1Z/00083697/3, RZ1Z/00107901/2, RZ1Z/00117272/6. Kwota transakcji wyniosła 751 000 zł. Środki uzyskane ze sprzedaży nieruchomości zostały przeznaczone jako środki obrotowe na prowadzenie bieżącej działalności Spółki. W 2014 roku prowadzona była również sprzedaż zbędnych środków ruchomych. W wyniku tej sprzedaży Spółka uzyskała środki w wysokości 77 000 zł.

- **Współpraca z partnerami handlowymi**

Spółka prowadziła również intensywne działania w kierunku odbudowy zaufania oraz wizerunku u Kontrahentów oraz Partnerów Biznesowych działających na rynku budowlanym z którymi występują obszary wspólnego interesu. Działania te zmierzają do nawiązania ponownej współpracy na polu wspólnego pozyskiwania i realizowania kontraktów. Szerokie doświadczenie i cenne referencje są mocnym atutem po stronie Spółki, który zachęca partnerów do współpracy. Taki rodzaj współdziałania jest tym istotniejszy przy teraźniejszej sytuacji na rynku budowlanym, że dzięki migracji kompetencji i zasobów pozwala podmiotom efektywniej działać na obszarach, w których samodzielnie nie są w stanie funkcjonować.

- **Restrukturyzacja organizacyjna**

Przeprowadzone zostały zmiany, które uprościły i zmieniły strukturę organizacyjną Spółki. Dzięki temu ograniczone zostały koszty stałe związane z nadzorem nad Oddziałami a także z utrzymaniem aktywów administracyjnych.

- **Pozyskiwanie wsparcia finansowego**

Spółka kontynuowała prace nad pozyskaniem finansowania, które umożliwi uzyskanie stabilizacji finansowej i pozwoli na wykonywanie bardziej złożonych inwestycji. Zmierzać one będą do emisji akcji, która zostanie skierowana do inwestora branżowego lub będzie to emisja publiczna akcji. Ponadto wykonywane będą działania, zmierzające do umożliwienia finansowania dłużnego w postaci kredytów. W tym celu Spółka w dniu 31 stycznia 2014 roku podpisała z Noble Securities S.A. umowę, której przedmiotem jest oferowanie i wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podpisanie przedmiotowej umowy pozwoli na precyzyjne określenie struktury kapitałowej (emisji akcji na konwersję długu) oraz strategii Emitenta w związku z planowanym przez Emitenta zawarciem układu z wierzycielami w ramach postępowania upadłościowego a także pozyskanie inwestorów zainteresowanych objęciem akcji Emitenta w ramach przeprowadzanej emisji. Nie mniej jednak należy zaznaczyć, że potencjalne wejście Inwestora strategicznego będzie możliwe dopiero po zatwierdzeniu i uprawomocnieniu się zawartego układu. W okresie którego dotyczy niniejsze sprawozdanie prowadzono również rozmowy z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi w sprawie uzyskania przez Spółkę limitu na gwarancje ubezpieczeniowe. Ze względu na przedłużający się proces zawarcia układu z wierzycielami przedmiotowe rozmowy są bardzo trudne.

- **Inne działania restrukturyzacyjne**

Spółka podjęła działania zmierzające do dzierżawy lub najmu zbędnych powierzchni biurowych lub magazynowych co zaowocowało podpisaniem kilku umów najmu. ABM SOLID poprzez przyjęcie nowej Instrukcji windykacji należności wzmocnił również swoje działania w dziedzinie odzyskiwania przeterminowanych należności.

W toku toczącego się postępowania upadłościowego, ABM SOLID S.A. w upadłości układowej zamierza doprowadzić do zawarcia układu z wszystkimi wierzycielami Spółki. W tym celu w 2014 roku kontynuowane były rozmowy z wierzycielami Spółki w tym z największymi wierzycielami tj. Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. ING Bank Śląski S.A. oraz Bankiem Millennium S.A. Przedmiotowe rozmowy za skutkowały podpisaniem w dniu 30 stycznia 2014 roku porozumienia poza układowego z ING Bank Śląski S.A. W przedmiotowym porozumieniu Bank wyraził zgodę na warunkową restrukturyzację przysługujących mu wierzytelności poza układowych wynikających z umowy na finansowanie inwestycji oraz umowy kredytu odnawialnego, które zostały wypowiedziane przez Bank w dniu 4 lipca 2012 roku. Główne postanowienia porozumienia:

- 1) spłata zadłużenia zabezpieczonego następować będzie w ratach, wg ustalonego pomiędzy stronami harmonogramu, który stanowi integralny załącznik do przedmiotowego porozumienia,
- 2) warunkowe umorzenie przez Bank części wymagalnej wierzytelności,

- 3) Bank sukcesywnie będzie zwalniał posiadane zabezpieczenia hipoteczne stosownie do dokonanej spłaty,
- 4) w przypadku sprzedaży nieruchomości, na której ustanowione zostały hipoteki na rzecz Banku, środki pozyskane ze sprzedaży, w wysokości nie przekraczającej wartości danego zabezpieczenia będą zaliczane przez Bank jako zapłata ustalonych przez strony rat.

W okresie którego dotyczy Sprawozdanie kontynuowane były rozmowy z największym wierzycielem Spółki tj. Bankiem PKO BP SA. Celem rozmów jest zawarcie porozumienia poza układowego, które będzie obejmowało sposób restrukturyzacji oraz zasady spłaty wierzytelności przysługującej Bankowi w tym również wierzytelności Banku przysługujące wobec Spółek zależnych. Strony podtrzymały wolę przygotowania i podpisania porozumienia restrukturyzacyjnego oraz uzgodniono, że na bazie przedłożonych materiałów przez Emitenta oraz przez Spółki zależne zostanie określony bezpieczny poziom spłaty zobowiązań z zabezpieczeń celem zaspokojenia wierzyciela. Spółka ABM SOLID dążyć będzie aby w finalnym porozumieniu przed układowym doszło do wyrażenia zgody przez Bank na umorzenie odsetek z zachowaniem prawa wierzyciela Banku PKO BP do uzyskania należności z rzeczywiście istniejących wartości zabezpieczeń (wycena nieruchomości dla sprzedaży wymuszonej). Podobne rozmowy na temat rozwiązania problemu potencjalnych roszczeń prowadzone były z Bankiem Millennium.

Prace dotyczące zawarcia układu z wierzycielami Spółki kontynuował Zespół ds. zawarcia układu. Celem prac Zespołu jest opracowanie harmonogramu i nadzór nad realizacją prowadzonych działań mających za cel zawarcie układu z wierzycielami na warunkach wypracowanych przez Spółkę.

Do zadań Zespołu należy m.in.

- nadzór nad sporządzeniem ostatecznej listy wierzytelności układowych,
- weryfikacja propozycji układowych,
- nadzór nad opracowaniem syntetycznej informacji ekonomicznej i innych dokumentów, które będą składane Nadzorcy Sądowemu, Sędziemu Komisarzowi i wierzycielom,
- opracowanie zasad polityki informacyjnej w zakresie postępowania układowego i przygotowanie materiałów informacyjnych dla wierzycieli i mediów,
- uzyskanie od wierzycieli oświadczeń bądź pełnomocnictw ws. głosowania „za” układem,
- współpraca z kancelariami prawnymi i pełnomocnikami w kwestiach postępowania układowego,
- przeprowadzenie szkoleń wewnętrznych dla pracowników pozostających w bezpośrednim kontakcie z wierzycielami układowymi w zakresie reguł postępowania układowego i potrzeb Spółki.

W wyniku działań zespołu dotychczas zrealizowano następujące prace:

- Przeprowadzono szkolenie zespołu oraz osób zaangażowanych we współpracę z wierzycielami w zakresie prawa upadłościowego i naprawczego, stosowanych procedur, technik negocjacyjnych,
- Określono merytoryczną odpowiedzialności członków zespołu oraz zaangażowanych w postępowanie pracowników Spółki,
- Przygotowano wzorce pełnomocnictw dla wierzycieli, którzy zrezygnują z osobistego uczestnictwa w Zgromadzeniu Wierzycieli, przydzielono pełnomocników wierzycielom do głosowania na zgromadzeniu wierzycieli,

- Podzielono listy wierzycieli wg klucza współpracy z poszczególnymi oddziałami i komórkami organizacyjnymi Spółki celem przydzielenia im indywidualnych opiekunów ze strony Spółki,
- Opracowano zaktualizowaną informację o sytuacji ekonomicznej Spółki i możliwościach realizacji układu na warunkach dotychczas zgłoszonych,
- Opracowanie i kolportaż do wierzycieli syntetycznej informacji o obecnym standingu firmy i aktualnym etapie postępowania układowego,
- Przygotowano wystąpienie prezesa do wierzycieli Spółki odnoszące się do aktualnego etapu postępowania układowego oraz informującego o ograniczeniach w możliwościach regulowania przez Spółkę zobowiązań,
- Wprowadzono nadzór nad sprawnym przygotowywaniem materiałów dla potrzeb postępowań sądowych dot. wniesionych protestów od listy wierzytelności, skoordynowano współpracę z kancelariami prawnymi w zakresie postępowania układowego, wdrożono nadzór nad postępowaniami i przebiegiem sporów – w tym wdrożono raportowanie ws rozstrzygnięć lub potrzeb interwencji,
- Wytypowanie grupy spraw wierzytelności spornych – kluczowych dla zawarcia układu - określenie wariantów poziomu 15%,
- Zebrano pierwszą partię pełnomocnictw bądź oświadczeń od wierzycieli ws głosowania „za” układem wierzytelności bezspornych. Obecnie Spółka posiada 86 pełnomocnictw od podmiotów gospodarczych oraz 150 pełnomocnictw od osób fizycznych uprzednio i obecnie związanych z ABM Solid. Sumarycznie Spółka dysponuje obecnie 236 pełnomocnictwami. Akcja zbierania takich pełnomocnictw będzie kontynuowana aż do dnia wyznaczenia Zgromadzenia Wierzycieli.

Informacja na temat znaczących Umów i inne istotne zdarzenia.

- ✓ W dniu 3 stycznia 2014 roku rozwiązaniu uległa umowa zawarta w dniu 29 maja 2013 roku z Budostal-3 Export Sp. z o.o. (Generalny Wykonawca). Przedmiotem umowy było wykonanie części prac przy budowie dwóch budynków mieszkalnych z wbudowanymi lokalami usługowymi i parkingami zamkniętymi w Rosji – Sankt Petersburg. Główną przyczyną niespełnienia warunków przedmiotowej umowy był brak zarejestrowania przez ABM SOLID S.A. w upadłości układowej przedstawicielstwa w Rosji i uzyskanie rosyjskiej licencji budowlanej.
- ✓ W dniu 15 stycznia 2014 roku Sędzia Komisarz w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” zawiadomił, że Nadzorca Sądowy ABM SOLID S.A. w upadłości układowej w Tarnowie przekazał listę wierzytelności nr 1 ustaloną w tym postępowaniu. Jednocześnie poinformował, że w terminie dwóch tygodni od dnia obwieszczenia i ogłoszenia w Monitorze Sądowy i Gospodarczym, każdy wierzyciel umieszczony na liście może złożyć do Sędziego Komisarza sprzeciw. Wartość wierzytelności umieszczonych na liście wierzytelności opiewa na kwotę 183 055 704,12 PLN i obejmuje 1137 pozycji oraz dodatkowo listę 297 pozycji wierzytelności pracowniczych. Do przedmiotowej listy wierzytelności zgłoszono 29 sprzeciwów. Sędzia Komisarz sukcesywnie rozpatruje zgłoszone sprzeciwy. Dotyczą one nieuznania zgłoszonych przez wierzycieli wierzytelności lub uznania wierzytelności w kwocie niższej niż zgłoszona, jak również zakwalifikowania wierzytelności do kategorii innej niż wnioskowana przez wierzycieli. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania zostało rozpatrzonych 13 sprzeciwów, w tym według najlepszej wiedzy Upadłego cztery nieprawomocnie. Na obecnym etapie postępowania dodatkowo sporządzana jest uzupełniająca lista wierzytelności wskutek sukcesywnie doręczanych kolejnych zgłoszeń wierzytelności składanych przez wierzycieli.

- ✓ Zgodnie z art. 281 ustawy prawo upadłościowe i naprawcze („puin”) Zgromadzenie Wierzycieli powinno się odbyć w terminie miesiąca od dnia zatwierdzenia listy wierzytelności. Listę wierzytelności, zgodnie z art. 260 ust. 1 puin, zatwierdza Sędzia Komisarz po prawomocnym rozpoznaniu sprzeciwów oraz w wypadku wniesienia zażalenia po ich prawomocnym rozpoznaniu przez Sąd upadłościowy. Termin Zgromadzenia Wierzycieli ABM SOLID S.A. w upadłości układowej zależy więc od terminu rozpoznania przez Sędziego Komisarza wszystkich sprzeciwów do listy wierzytelności, ewentualnych zażaleń na postanowienia w przedmiocie rozpoznania sprzeciwów oraz terminów ich rozpoznania przez Sąd Upadłościowy. Ostateczna decyzja, co do terminu Zgromadzenia Wierzycieli należy do Sędziego Komisarza.
- ✓ W dniu 21 stycznia 2014 roku Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (Podwykonawca) powziął wiadomość o podpisaniu przez drugą stronę tj. Kolejowe Zakłady Nawierzchniowe „Bieżanów” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Wykonawca) umowy z 04 października 2013 roku (umowa podpisywana korespondencyjnie). Przedmiotem umowy jest wykonanie i montaż konstrukcji stalowej wiaduktu drogowego WD-3 wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym na realizacji przez Wykonawcę inwestycji pn. „Budowa drogi obwodowej Miasta Przemyśla łączącej drogę krajową nr 28 z drogą wojewódzką nr 885”. Wartość umowy wynosi 2 567 248 zł netto.
- ✓ W dniu 30 stycznia 2014 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oraz ING Bank Śląski S.A. (dalej „Bank”) podpisali porozumienie w którym Bank wyraził zgodę na warunkową restrukturyzację przysługujących mu wierzytelności poza układowych wynikających z umowy na finansowanie inwestycji oraz umowy kredytu odnawialnego, które zostały wypowiedziane przez Bank w dniu 4 lipca 2012 roku. Główne postanowienia porozumienia:
 - 5) spłata zadłużenia zabezpieczonego następować będzie w ratach, wg ustalonego pomiędzy stronami harmonogramu, który stanowi integralny załącznik do przedmiotowego porozumienia,
 - 6) warunkowe umorzenie przez Bank części wymagalnej wierzytelności,
 - 7) Bank sukcesywnie będzie zwalniał posiadane zabezpieczenia hipoteczne stosownie do dokonanej spłaty,
 - 8) w przypadku sprzedaży nieruchomości, na której ustanowione zostały hipoteki na rzecz Banku, środki pozyskane ze sprzedaży, w wysokości nie przekraczającej wartości danego zabezpieczenia będą zaliczane przez Bank jako zapłata ustalonych przez strony rat.
- ✓ W dniu 27 lutego 2014 roku została podpisana przez drugą stronę umowa na wykonanie konstrukcji stalowej z 10 października 2013 roku (umowa podpisywana korespondencyjnie). W przedmiotowej umowie Zlecającym jest firma INTOP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie natomiast podwykonawcą jest ABM SOLID S.A. w upadłości układowej. Przedmiotem umowy jest wykonanie konstrukcji stalowej wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym oraz montażem przęsła nr 3 mostu w km 211,657 linii kolejowej nr 2 Warszawa – Terespol. Wartość umowy wynosi 5 011 987,10 zł netto. Termin realizacji – 11.08.2014r. Podpisana umowa precyzuje oraz zwiększa zakres prac zlecenia o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 57/2013 z dnia 06-11-2013 roku.
- ✓ W dniu 13 maja 2014 roku Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy uwzględnił w części żądanie pozwu w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Zakładowi Inżynierii

Miejskiej Sp. z o.o. Sąd zasądził na rzecz ABM SOLID S.A. w upadłości układowej kwotę 4.196.834,51 złotych brutto wraz z odsetkami ustawowymi zgodnie z żądaniem pozwu. W pozostałym zakresie Sąd oddalił powództwo. Wyrok jest nieprawomocny. Przedmiotowe postępowanie szczegółowo zostało opisane w raporcie bieżącym nr 55/2013 z 17 października 2013 roku.

- ✓ W dniu 30 maja 2014 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działający jako Podwykonawca) podpisał z Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (działający jako Generalny Wykonawca) umowę o roboty budowlane. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wykonanie robót budowlanych obiektów budynków i budowli oraz infrastruktury niezbędnej dla ich funkcjonowania w ramach przedsięwzięcia pod nazwą „Budowa Infrastruktury Regionalnego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi w Woli Pawłowskiej”. Wartość umowy wynosi 15 803 397,49 zł brutto. Termin realizacji – 31 marca 2015 roku.
- ✓ W dniu 26 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza ABM SOLID S.A. w upadłości układowej podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta tj. firmy MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014. Wybrany podmiot uprawniony jest do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu do Krajowej Izby Rejestru Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3704. Firma MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o nie wykonywała wcześniej przeglądu śródrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ABM SOLID. Umowa została zawarta na czas niezbędny do dokonania przedmiotowego przeglądu i badania.
- ✓ W dniu 30 czerwca 2014 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działający jako Podwykonawca) podpisał z Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (działający jako Generalny Wykonawca) umowę o roboty budowlane. Przedmiotem umowy jest realizacja zadania pod nazwą „Budowa sali gimnastycznej przy Liceum Ogólnokształcącym w Ostrowi Mazowieckiej”. Wartość umowy wynosi 4 014 526,73 zł brutto. Termin realizacji – 15.08.2015 roku.
- ✓ W dniu 8 lipca 2014 roku Pan Michał Krzyżanowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa – Członka Zarządu ABM SOLID S.A. w upadłości układowej.
- ✓ W dniu 30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Świątłowskiego.
- ✓ W dniu 30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Sebastiana Materę.
- ✓ W dniu 14 października 2014 roku odbyło się Posiedzenie Rady Wierzycieli ABM SOLID S.A. w upadłości układowej. Podczas tego posiedzenia Spółka przedstawiła Sędziemu Komisarzowi, Nadzorcy Sądowemu oraz Członkom Rady Wierzycieli informację o aktualnym stanie Spółki oraz perspektywie realizacji propozycji układowych. Rada Wierzycieli przewiduje, że zawarcie układu powinno nastąpić w 2015r, po rozstrzygnięciu przez Sędziego Komisarza wniosków wierzycieli ws. poziomu wierzytelności i ustalenia ostatecznej listy układowej.

Spółka w okresie którego dotyczy przedmiotowe sprawozdanie kontynuowała restrukturyzację, która miała na celu optymalizację zasobów, dostosowanie ich do skali prowadzonej działalności możliwej do realizacji w warunkach upadłości z możliwością zawarcia układu oraz realizowała przedsięwzięcia poprawiające efektywność całej Spółki oraz jej elementów składowych.

6. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH PRZEZ EMITENTA W 2014 ROKU.

W związku z ogłoszoną upadłością Spółka ABM SOLID S.A. ograniczyła wydatki inwestycyjne. Poniesiono jedynie nakłady na inwestycje o charakterze odtworzeniowym, niezbędne z punktu widzenia prowadzonej działalności.

Jednocześnie Zarząd Emitenta mając na uwadze obecną sytuację finansową Spółki oraz stan prawny Spółki ocenia, że możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2015 roku będzie mocno ograniczona.

7. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

1. Ryzyko związane z kontynuacją działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, chociaż zagrożenie kontynuacji działalności Spółki ABM SOLID w jej obecnym stanie prawnym i finansowym istnieje. Okolicznością mogącą wpłynąć na kontynuację działania Spółki może być brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli propozycji układowych przedłożonych przez Zarząd, 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.

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. 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 wystarczającego poziomu przychodów z kontraktów, 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 a środki te niewystarczające. Spółka 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.

4. Ryzyko związane z procesem restrukturyzacji

Obecnie Grupa ABM SOLID jest w fazie restrukturyzacji. Lecz mimo to istnieje ryzyko, że nie uda się osiągnąć założeń restrukturyzacji a podjęte działania okażą się nieefektywne lub niewystarczające dla istotnego poprawienia sytuacji spółki.

5. Ryzyko pozyskiwania nowych kontraktów

Aktualna sytuacja finansowa i prawna Spółek utrudnia pozyskiwanie nowych kontraktów. Spółka ABM SOLID 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.

7. Ryzyko zmian cen

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

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. 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 spółka może zostać na drodze sądowej pozbawiona 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 związane ze sprzedażą mieszkań przez Spółki deweloperskie

Realizowana przez Spółki deweloperskie sprzedaż mieszkań i lokali użytkowych nie jest prowadzona w zakładanym pierwotnie przez Zarząd Grupy Kapitałowej tempie. Osiągnięte efekty ekonomiczne z inwestycji mogą być zatem inne niż zaplanowano pierwotnie, co wpływa na płynność finansową i zwrot udzielonych spółkom zależnym przez ABM SOLID pożyczek.

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 otworzeniem 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). Może się to przyczyniać 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. jako spółek zależnych na których majątku posiadają zabezpieczenia.

8. PERSPEKTYWY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka aktualnie jest w fazie intensywnej restrukturyzacji mającej na celu optymalizację zasobów, dostosowanie ich do skali prowadzonej działalności możliwej do realizacji w warunkach upadłości z możliwością zawarcia układu, realizowane są przedsięwzięcia poprawiające efektywność całej Spółki oraz jej elementów składowych.

ABM Solid nadal będzie utrzymywać wszystkie istotne elementy systemu zarządzania jakością w oparciu o normy ISO serii 9000 zaspokajając potrzeby klientów. Strategicznym celem jest osiągnięcie trwałej zdolności do generowania zysku, wzrost wartości firmy i odbudowanie relacji z interesariuszami, w szczególności z wierzycielami Spółki.

Kluczowym czynnikiem, który zdeterminuje wyniki ABM SOLID w przyszłości jest zawarcie układu z wierzycielami. Zarząd prowadzi negocjacje z bankami oraz wierzycielami handlowymi w celu zapewnienia wykonalności układu i jak największego zaspokojenia wierzycieli. Zarząd stale współpracuje z Nadzorcą Sądowym oraz Radą Wierzycieli w celu konsultowania z nimi swoich działań. Spółka planuje odbycie szeregu spotkań z Wierzycielami, które mają na celu doprowadzenie do zawarcia układu. W wyniku rozpoczętej w 2014 roku akcji zbierania oświadczeń zgromadzono już prawie 250 głosów „za układem” na warunkach, które proponować będzie Spółka. Trzeba zdawać sobie sprawę, że są to głosy uzyskane w procesie wyprzedzającym właściwy etap przygotowania Spółki i wierzycieli do Zgromadzenia Wierzycieli. W 2015 roku działania te będą koncentrować się na uzupełnianiu i weryfikacji danych, opracowaniu ostatecznej listy wierzycieli, którzy wchodzi do układu, zbieraniu pełnomocnictw i oświadczeń od wierzycieli Spółki. Spółka będzie pracowała nad taką modyfikacją propozycji układowych, aby uzyskać pewność nie tylko zawarcia i wykonania samego układu, ale i przywrócić pełne perspektywy funkcjonowania w przyszłości i potencjalnej współpracy przede wszystkim z podmiotami, które stały się wierzycielami spółki. Po pełnej analizie listy układowej, określeniu globalnych kwot wierzytelności układowej oraz poza układowej, stworzeniu wiarygodnych modeli przyszłych przepływów finansowych zweryfikowane mogą zostać propozycje układowe, które będą natychmiast przesłane do grona wierzycieli.

Wyniki spółki mogą być determinowane również możliwością pozyskania nowych kontraktów. Ponadto w zależności od efektów prowadzonych rozmów z wierzycielami i ew. zbycia majątku nieprodukcyjnego, który wymaga ponoszenia stałych wydatków może się okazać, że wpływ takiego zbycia będzie niekorzystny memoriałowo na wynik finansowy, jednakże dla wierzycieli jak też i dla poprawy efektywności firmy pod kątem płynności powinien być korzystny.

Zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na zmniejszenie stanu zobowiązań i dające możliwość bezpośredniego udziału we wszelkiego rodzaju postępowaniach przetargowych, również publicznych, gwarantujących przyszły rozwój. Podstawowym rynkiem działania pozostanie polski obszar

budownictwa z możliwą ekspansją na szeroko rozumiane rynki wschodnie. Funkcjonowanie na tych rynkach opierać się będzie na istniejących i rozbudowywanych kompetencjach Firmy w roli organizatora, wykonawcy i podwykonawcy inwestycji. Firma zamierza przy tym wykorzystać skoordynowane zasoby grupy kapitałowej ABM Solid. Firma prowadzić będzie rozeznanie w celu pozyskania partnerów branżowych i finansowych do zawarcia aliansów bieżących i strategicznych oraz rozważy dodatkową emisję akcji w celu pozyskania kapitału na rozwój.

9. WYNIKI EKONOMICZNE

9.1. Otoczenie Spółki w 2014 roku oraz perspektywy i bariery w branży budowlanej.

Okres lat 2010-2013, który z racji przygotowań do Euro 2012 i szeroko zakrojonego planu inwestycji infrastrukturalnych miał być okresem *prosperity* dla firm z branży budowlanej, okazał się jednak okresem bardzo dużych strat i zachwiania rynku.

Jak zostanie pokazane poniżej, okres ten spowodował dramatyczne obniżenie przychodów firm z branży budowlanej oraz wyhamowanie wielu inwestycji.

Jednak dane dotyczące sektora, jak i dane makroekonomiczne, połączone z wnioskami, jakie firmy budowlane wyciągnęły z lat kryzysu, pozwalają przyjąć, że przed branżą rysują się zdecydowanie lepsze perspektywy.

Raport "Polskie firmy budowlane – kluczowi gracze, perspektywy rozwoju" przedstawia analizę kondycji 15 największych pod względem uzyskiwanych przychodów spółek budowlanych obecnych na polskim rynku w 2012 roku, a także opisuje perspektywy rozwoju branży budowlanej.

Rok 2012 był kolejnym trudnym okresem dla branży budowlanej w Polsce. Łączne przychody 15 największych spółek spadły w tym okresie o 7,1 mld zł, co stanowiło 16,9% spadek w porównaniu do przychodów osiągniętych w 2011 roku. Pomimo faktu, iż w roku 2012 spółki budowlane osiągały przychody na relatywnie wysokich poziomach w porównaniu do lat poprzednich, nie miało to przełożenia na ich wyniki finansowe, a co za tym idzie, na wzrost ich wartości rynkowej.

<http://www.deloitte.com/pl/firmybudowlane>

W rzeczywistości sytuacja spółek z branży budowlanej uległa znacznemu pogorszeniu. Wynikało to w głównej mierze z faktu wkraczania w zaawansowaną fazę nierentownych kontraktów drogowych, których koszty wzrosły znacząco m.in. z powodu wzrostu cen niektórych surowców. Pogarszająca się sytuacja finansowa zarówno podwykonawców jak i generalnych wykonawców, których pełną skalę spółki ujawniły dopiero w połowie 2012 roku, wszechobecne zatory płatnicze oraz brak elastyczności inwestorów publicznych w negocjacjach z generalnymi wykonawcami zaowocowały falą upadłości, dotyczącej zarówno podwykonawców jak i największych graczy notowanych na warszawskim parkiecie. Bezpośrednio przełożyło się to także na trudności w pozyskaniu finansowania dla kolejnych zaplanowanych umów budowlanych.

Pogarszają się perspektywy branży budowlanej. Problemem firm jest rosnąca konkurencja, coraz niższe marże oraz kłopoty z płynnością finansową.- wynika z badania koniunktury NBP opublikowanego w lipcu 2012.

"Budownictwo osiąga obecnie najniższe poziomy wskaźnika ocen sytuacji bieżącej BOSE (...). Mimo to kondycja firm budowlanych jest nadal relatywnie dobra, co wynika zarówno z analizy wskaźników

rentowności i płynności, jak i z własnych ocen respondentów - większość sekcji nadal określa swoją kondycję jako dobrą (61 proc. firm) lub bardzo dobrą (5 proc.). Szybciej niż oceny bieżące pogarszają się natomiast perspektywy branży" - napisano w raporcie.

Pogłębiają się problemy ze znalezieniem odbiorcy na usługi budowlane - takie trudności zgłasza co czwarta firma. "Ze względu na dużą liczbę zamówień publicznych, które realizowane są na drodze przetargów, przedsiębiorstwa budowlane wyraźnie częściej narzekają na konkurencję" - napisano także w raporcie. Tego rodzaju trudności deklaruje co czwarta firma budowlana.

Badania pokazują, że firmy budowlane muszą obniżyć swoje marże ze względu na kryterium cenowe przy wyborze oferty przez inwestora. Sytuację dodatkowo utrudnia silny wzrost cen surowców i materiałów budowlanych.

Rosną także problemy z płynnością finansową firm budowlanych. Autorzy badania przewidują, że w miarę jak kurczyć się będą zamówienia dla tej branży, w tym duże inwestycje publiczne, a rentowność realizowanych projektów nie wzrośnie, należy spodziewać się dalszego spadku płynności branży.

Badanie Koniunktury w Budownictwie NBP lipiec 2012

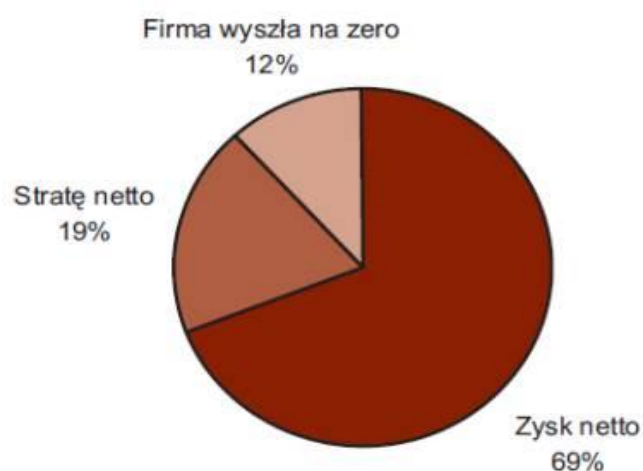
<http://biznes.onet.pl/nbp-pogarszaja-sie-perspektywy-udownictwa,18512,5187630,news-detaj>

Wyniki badania nie dziwią wiceprezesa zarządu Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa Dawida Piekarza. "Zmora firm budowlanych nie jest to, że nie mają one teraz pracy, gdyż kończą jeszcze kontrakty, ale fakt, że te kontrakty przynoszą straty i rośnie łańcuch nierozliczonych zleceń i firm" - powiedział PAP.

Źródło: PAP

Jednak pomimo trudnej sytuacji, większość firm była w stanie osiągnąć zysk netto.

Czy w 2012 r. Państwa firma odnotowała zysk/stratę?



Wyjaśnienie: uwzględniono odpowiedzi 131 respondentów, pominięto braki odpowiedzi oraz odpowiedź „Trudno powiedzieć”.
Źródło: PMR Research, wrzesień 2013

www.pmrpublications.com



<http://www.izolacje.com.pl/aktualnosc/id1837,prognozy-dla-ryнку-budowlanego-w-polsce-na-lata-2013-2016>

Rok 2013 był kolejnym pełnym wyzwań okresem dla branży budowlanej w Polsce. Łączne przychody 15 największych spółek spadły w tym okresie o 6,7 mld zł, co stanowiło 19,7% spadek w porównaniu do przychodów osiągniętych w 2012 roku.

Jednak w odróżnieniu od roku poprzedniego, pomimo wyraźnego spadku przychodów, wyniki operacyjne oraz netto osiągnięte przez spółki budowlane były na zdecydowanie lepszym poziomie.

Poprawiając się stopniowo sytuacja finansowa znalazła także swoje odzwierciedlenie we wzroście kapitalizacji spółek budowlanych notowanych na warszawskim parkiecie, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku wzrosła aż o 58%.

Raport: *Polskie spółki budowlane 2013 – kluczowi gracze, perspektywy rozwoju i dywersyfikacji*
Analiza i perspektywy rozwoju polskich firm budowlanych autor: Deloitte

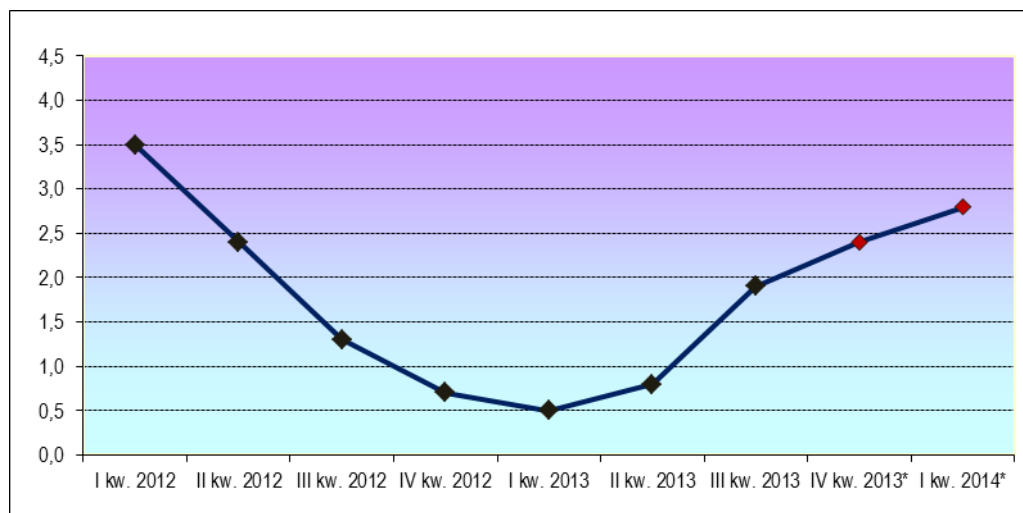
<http://www.deloitte.com/pl/firmybudowlane>

Tym samym, spadek przychodów 15 największych spółek budowlanych w latach 2012 – 2013 osiągnął łącznie 13,8 mld. zł. co oznaczało utratę łącznie ponad trzydziestu procent (30,58%) wolumenu przychodów.

Oznacza to, że w tym okresie doszło do kumulacji skutków negatywnych zjawisk rynkowych i ich skutków finansowych w tej branży a dane krótko- i średnioterminowe zaczęły wskazywać na zakończenie takiego, negatywnego trendu

O generalnej zmianie świadczyć mogą również zmiany w zakresie Produktu Krajowego Brutto, który od początku roku 2013 rozpoczął trwały trend wzrostowy.

Rysunek 1. Produkt Krajowy Brutto – ostatnie 7 kwartałów oraz prognoza na IV kw. 2013 r., I kw. 2014 r.



<http://analizafinansowa.pl/wiadomosci/ocena-tempa-wzrostu-pkb-i-prognoza-dla-polskiej-gospodarki-na-2014-r>

Najważniejszą informacją tego roku stało się przyznanie Polsce dofinansowania z UE na poziomie ponad 300 mld. zł.

Przy czym rok 2014 i po części 2015 będą okresem gdy dojdzie do kumulacji wydatków z dawnej perspektywy; 2009-2014 i nowej perspektywy 2015-2020.

Jest to efekt oczekiwanego przyspieszenia gospodarki naszego kraju, jak również rozwoju gospodarczego Niemiec, głównego partnera handlowego Polski. Duży wpływ na tak optymistyczne przewidywania ma również prognozowany wzrost zagranicznych inwestycji w Polskę będący efektem

między innymi utrzymania funkcjonowania specjalnych stref ekonomicznych.”¹ Polska przeżywa swój drugi złoty wiek i są na to twarde dane. W 2014 r. zbliżyliśmy się do Zachodu na najkrótszy dystans od 1500 r. - mówi ekonomista z Banku Światowego Marcin Piątkowski. Jak dodaje, ma tu na myśli 15 najlepiej rozwiniętych państw UE. Najbardziej obiektywny parametr to wartość PKB na jednego mieszkańca; w b.r. Polska osiągnie 65 proc. poziomu dochodu strefy euro, biorąc pod uwagę różnice w sile nabywczej - wylicza. To najwięcej od początku XVI w. - podkreśla Piątkowski.

Dyrektor Departamentu Informacji Gospodarczej PAliIZ Barbara Chamot podkreślała, że w ocenie Agencji motorem polskiej gospodarki jest eksport, a polskie firmy zauważają już rynki spoza UE.”² „Ciekawie wygląda sytuacja w przedsiębiorstwach. Systematycznie od początku roku rośnie w kolejnych miesiącach tak wartość ich depozytów (poza lutym i kwietniem), jak i kredytów. A w czerwcu br. wartość depozytów w stosunku do czerwca 2013 r. była wyższa o ponad 10 mld zł, a kredytów – o ponad 16 mld zł (rok wcześniej, w czerwcu 2013 w stosunku do czerwca 2012 było to odpowiednio 8,1 i 6,1 mld zł).

Oznacza to, że działalność przedsiębiorstw generuje dochody pozwalające im na zwiększanie swoich zasobów kapitałowych, ale także oznacza to, że inwestują.

Aczkolwiek bieżące dane KNF dotyczące sektora bankowego wskazują, że należności dużych przedsiębiorstw wobec sektora bankowego rosły w ciągu roku (maj 2014 do maja 2013) znacznie szybciej (o ponad 10%), niż należności sektora MSP (o 2,5%). Dwukrotnie szybciej rosły należności inwestycyjne firm dużych, niż MSP. Czyli rozwijają działalność i inwestują znacznie szybciej firmy duże niż mniejsze. (...) - powiedziała dr Małgorzata Starczewska-Krzysztosek, główna ekonomistka Konfederacji Lewiatan.”³ „Wzrost gospodarczy w Polsce przyjął na wykresie postać krzywej o kształcie litery „U”. (...) A zatem pierwsza połowa 2012 r. odznaczała się jeszcze wysokim (jak na ostatnie lata) wzrostem gospodarczym rzędu 3,5–2,5%. Potem przyszedł „dołek” – spadek tempa wzrostu w II połowie 2012r., oraz minimum w I kwartale 2013 r., kiedy wzrost gospodarczy osiągnął jedynie 0,5%. Na szczęście dalsza część zaprezentowanego powyżej wykresu napawa optymizmem. Już II kw. br. okazał się przełamywać tendencje spadkowe w gospodarce (wzrost lekko przyspieszył – do 0,8%). III kwartał 2013 r. okazał się już wyraźnie lepszy – wzrost wyniósł prawie 2%.(...). Natomiast w 2014 r. PKB powinien w dalszym ciągu przyspieszać.”⁴

W kontekście przewidywanego terminu rozpoczęcia realizacji układu (spłat wierzycieli) niezwykle istotne jest określenie generalnych perspektyw dotyczących otoczenia makroekonomicznego oraz trendów branżowych. W tym zakresie wziąć należy pod uwagę politykę monetarną, elementy wpływające na wzrost gospodarczy oraz trendy branżowe.

Kwestia monetarna – przewiduje się że w kwestiach monetarnych złotówka będzie utrzymywała się na dotychczasowym poziomie – może także wystąpić zaostrenie polityki monetarnej najbliższe lata. *Nie mniej jednak Polska zamierza wejść do strefy euro co może spowodować szybszy rozwój wielu branż.*⁵ „W Polsce polityka monetarna osiągnęła stan, w którym sprzyja rozwojowi gospodarczemu. Na obecnym etapie trudno oczekiwać od niej czegokolwiek więcej (niskie realne stopy procentowe, niska inflacja). Dziś przeszkodą dla stabilizacyjnej i prorozwojowej polityki makroekonomicznej jest

¹ <http://m.zbp.pl/wydarzenie.html?id=21003>

² <http://m.onet.pl/biznes/kraj.9xfbs>

³ <http://www.wirtualnemedi.pl/artykul/duze-polskie-firmy-inwestuja-odwazniej>

⁴ <http://analizafinansowa.pl/wiadomosci/ocena-tempa-wzrostu-pkb-i-prognoza-dla-polskiej-gospodarki-na-2014-r>

⁵ *Kwartalne prognozy makroekonomiczne nr 82, kwiecień 2014, stan i prognoza koniunktury gospodarczej, Instytut badań nad gospodarką rynkową*

jednak stan finansów publicznych. To w tej sferze muszą w najbliższym czasie zajść istotne zmiany strukturalne, jeśli stabilność finansowa ma być utrzymana, a rozwój gospodarczy niezahamowany. Polska polityka monetarna w przeciągu minionego dziesięciolecia upodobniła się do prowadzonej przez inne kraje Unii Europejskiej. I wszystko wskazuje na to, że integruje się z nią jeszcze bardziej. Kwestia ta jest bardzo ważna.”⁶

Kwestie dotyczące PKB zdaniem T.Kaczora i R. Soszyńskiego w kontekście waluty prowadzą do wniosku że : „W tym okresie poziom produktu krajowego jest wyższy średnio o 0,2% niż gdyby fundusze UE pozostały niewykorzystane.

W kolejnych jednak latach potencjał wytwórczy zaczyna szybko rosnąć z naddekiem kompensując aprecjację waluty, której skala pozostaje względnie stabilna. Systematyczny wzrost doprowadza w 2017 roku do poziomu produktu wyższego o 8,2% niż zostałby osiągnięty bez wsparcia funduszy. W kolejnych latach różnica spada ze względu na powolną deprecjację majątku wytwórczego powstałego dzięki interwencji finansowanej ze środków UE.

(...) Największym beneficjentem funduszy jawi się być przemysł. Już od pierwszego analizowanego okresu udział sektora w tworzeniu PKB jest większy niż miałyby to miejsce, gdyby fundusze UE nie zostały wykorzystane. Około roku 2017, gdy wpływ funduszy osiąga swoje maksimum, udział przemysłu jest dzięki nim wyższy o 0,4pp. (...) Można wskazać kilka przyczyn tak dobrych wyników dla przemysłu, jednak najbardziej istotną jest niewątpliwie bardzo duży udział w wydatkach nakładów o charakterze infrastrukturalnym, których udział w wydatkach średnio w badanym okresie wynosi 59,2%. Nakłady te, zanim w formie lepszej infrastruktury przysłużą się całej gospodarce, zwiększają popyt i wartość dodaną w budownictwie będącym znaczącym elementem szeroko pojętego sektora przemysłowego.”⁷

Wzrost gospodarczy na najbliższe lata będzie przyspieszał. *Podobne prognozy przewiduje* Bank Światowy, który to spodziewa się wzrostu PKB w Polsce w 2014 roku na poziomie 3,3 %, oraz 3,5 % w 2015 roku.⁸ Wzrost polskiego PKB w 2014-2015 r. wyniesie powyżej 3,0 % uznała Komisja Europejska w prognozach gospodarczych.⁹ „Polska gospodarka i system bankowy nie tylko wyszły obronną ręką z trudnego okresu światowego kryzysu gospodarczego, ale zostały wzmocnione poprzez blisko 4-procentowy średni przyrost roczny PKB w latach 2006 - 2013. Eksperci przewidują, że kolejne lata będą równie korzystne dla Polskiej gospodarki – to główne wnioski z raportu pt. „Polska i Europa – kryzys i konsekwencje” przygotowanego przez Związek Banków Polskich (...).

Spśród wszystkich dwudziestu ośmiu państw członkowskich UE, Polska jest na trzecim miejscu pod względem przewidywanego wzrostu PKB w latach 2014 - 2019.

⁶ Lech Próchnicki, Polityka monetarna polski w świetle bezpośredniego celu inflacyjnego, **studia i prace wydziału nauk ekonomicznych i zarządzania NR 22**

⁷ T. Kaczor, K. Soszyński, Analiza konsekwencji napływu środków UE na sytuację makroekonomiczną, poziom kursu walutowego i perspektywy wypełnienia kryteriów konwergencji, Warszawa 2010, aktualizacja Warszawa 2011, str. 71-72

⁸ http://finanse.wnp.pl/bank-swiatowy-publikuje-prognoze-wzrostu-pkb-dla-polski,227720_1_0_0.html

⁹ (http://wyborcza.biz/biznes/1,100896,15902342,KE_podwyższa_prognozy_PKB_dla_Polski_W_2015_roku.html#ixz3EGKIEgrC, opr. z dn. 24.09.2014 r.)

Optymistyczne są również prognozy IBnGR dotyczące rozwoju gałęzi przemysłu budowlanego - w tej kwestii przewidziane jest prognozowanie rozwoju na poziomie 7,7%.¹⁰

„Poprawiająca się sytuacja finansowa firm budowlanych wskazuje na pierwsze symptomy wychodzenia branży z kryzysu, z którym zmagala się w latach ubiegłych. (...) Eksperci firmy doradczej Deloitte, autorzy raportu [„Polskie spółki budowlane 2013 – kluczowi gracze, perspektywy rozwoju i dywersyfikacji”](#) wskazują, że najistotniejsze dla rozwoju branży będzie między innymi efektywne kształtowanie warunków współpracy między wykonawcami, a inwestorami publicznymi, tak by najlepiej wykorzystać szansę związaną z nową perspektywą finansową 2014-2020. Według ekspertów Deloitte największych nakładów można spodziewać się w budownictwie drogowym, kolejowym, energetycznym i hydro-inżynieryjnym.”¹¹

Dlaczego zatem sektor budowlany będzie się rozwijał przez najbliższe lata? Po pierwsze są „sugestie zmian rządowych (Prawo Zamówień Publicznych) służących poprawie sytuacji w polskim budownictwie: zintegrowanie, odformalizowanie oraz uproszczenie procesu inwestycyjno-budowlanego, odrzucanie najdroższej i najtańszej oferty o prawidłowo skalkulowanych cenach, wprowadzenie standardu FIDIC (model procedur inżynieryjno-zarządczych związanych z realizacją inwestycji opartych na wzajemnych obowiązkach i relacjach Zamawiającego jako Inwestora i Wykonawcy jako realizującego budowę oraz Inżyniera Kontraktu jako administratora tejże budowy) odnośnie indeksacji cen i robót dodatkowych, wprowadzanie dodatkowych kryteriów wyboru ofert, ściślejsze kontrolowanie przepływu środków do podwykonawców i dostawców zmiana warunków udzielania referencji i kadr na potrzeby przetargowe, objęcie dostawców materiałów i usług zapisami Kodeksu Cywilnego obowiązującego podwykonawców, wprowadzenie obowiązku trybu „wybuduj i utrzymaj” w odniesieniu do robót infrastrukturalnych.”¹² Sektor budownictwa ma zatem szansę na ciągły wzrost inwestycji na wielu swoich płaszczyznach.

„Dobre perspektywy rozwoju w sektorze budownictwa. Sektor budowlany w najbliższych latach będzie rozwijał się w tempie średnio 8% rocznie. Niektóre segmenty tego rynku mogą osiągnąć nawet dwucyfrowy wzrost.”¹³

„Szerszy strumień unijnych pieniędzy popłynie do Polski raczej w 2015 r. Niemniej przygotowania do ich absorpcji GDDKiA, czyli największy publiczny inwestor, przeźornie rozpoczęła już od połowy 2013 r., ogłaszając przetargi na zadania, które będą realizowane w nowej perspektywie finansowej UE na lata 2014 – 2020. (...) Polski sektor budowlany ma spore szanse, aby w 2014 r. zatrzymać trwający od 2012 r. trend spadkowy. Natomiast w 2015 r. branża powinna już złapać silniejszy wiatr w żagle.”¹⁴

Analitycy przyszłość polskiego budownictwa oceniają pozytywnie i nie spodziewają się, aby w branży doszło do podobnej zapaści jak w latach 2012-2013. (...) , szczyt wyników (...) powinien przypaść na lata 2017-2020.”¹⁵

¹⁰ Kwartalne prognozy makroekonomiczne nr 82, kwiecień 2014, stan i prognoza koniunktury gospodarczej, Instytut badań nad gospodarką rynkową

¹¹ http://www.deloitte.com/view/pl_PL/pl/dlaprasy/7b0ab48f14187410VgnVCM1000003256f70aRCRD.htm

¹² http://ahk.pl/fileadmin/ahk_polen/DEinternational/Markterschliessungsprogramm_2012/Konferenz/01_ERBUD_Dariusz_Grzeszczak.pdf

¹³ <http://www.portfel.pl/pdf/art4762>

¹⁴ http://budownictwo.wnp.pl/2014-w-budownictwie-nowa-perspektywa-kolejne-nadzieje,214934_1_0_0.html

¹⁵ http://budownictwo.wnp.pl/budimex-mostostal-zabrze-unibep-oto-budowlani-faworyci,222389_1_0_0.html

Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2014-17 z kwietnia 2014r. zakłada, że wzrost gospodarczy w Polsce w tym roku przyspieszy do 3,3 proc., a w 2015 r. przyspieszy do 3,8 proc. W 2016 i 2017 r. będzie się rozwijać na poziomie 4,3 proc.¹⁶

Z kolei prognoza makro ekonomiczna na lata 2005-2020 zakłada, że popyt krajowy (5%) i PKB (3%) będą wzrastać.¹⁷

*„O tempie wzrostu gospodarczego w długim okresie decydują wyłącznie strukturalne cechy gospodarki, tzn. czynniki odpowiadające za efektywność przetwarzania nakładów czynników produkcji w produkt finalny. Do długookresowych determinantów wzrostu należą więc przede wszystkim czynniki wpływające na implementację i adaptację nowych, bardziej wydajnych technik produkcji, takie jak: nakłady na kapitał ludzki czy badania i rozwój. Niekiedy na tempo wzrostu gospodarczego w długim okresie mogą także wpływać (publiczne i prywatne) nakłady inwestycyjne.”*¹⁸

Zdaniem prof. Gomułki, głównego ekonomisty BCC, mimo iż w Polsce jest dość duży deficyt publiczny to jednak poprawia się powoli koniunktura. „W latach 2014 i 2015 mamy jeszcze do dyspozycji niewykorzystane dotąd, znaczne środki UE z perspektywy siedmioletniej 2007-2013. Aby je w pełni wykorzystać, a także by zacząć wykorzystywać nowe środki przyznane ostatnio w ramach perspektywy 2014-2020, potrzebne będzie krajowe dofinansowanie na poziomie około 40% wartości projektów inwestycyjnych.”¹⁹

Najnowsze dane zapowiadają fazę stabilizacji na rynku, a w perspektywie, nawet większe ożywienie w 2015 r.²⁰ Dane za zaległe lata pokazują, że mimo gorszej sytuacji na rynku firmy budowlane radziły sobie dobrze. Obrazuje to poniższy wykres.

Elementem mającym pozytywny wpływ na rynek będzie miał wzrost liczby zatrudnionych.

Podane niżej prognozy wskazują na to, że rozwój gospodarczy w zbliżającym się okresie będzie miał trwałe podstawy i będzie postępował.

Jednym z ważniejszych dowodów jest tu fakt, że przełamany zostanie w sposób decydujący dotychczasowy trend zmniejszania się zawodowo czynnej części populacji.

Przekonanie o wystąpieniu takiego trendu potwierdza wykres zaprezentowany poniżej.

Wykres. Prognoza liczby pracujących w Polsce w latach 2013-2020 (w tys. osób):

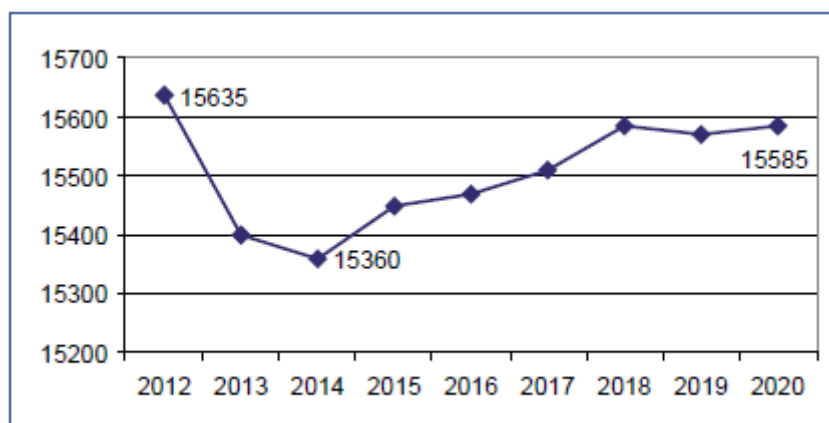
¹⁶(http://wyborcza.biz/biznes/1,100896,15902342,KE_podwyzsza_prognozy_PKB_dla_Polski_W_2015_roku.html#ixzz3EGLPprcC z dnia 24.09.2014)

¹⁷<http://www.funduszeuropejskie.gov.pl/informator/npr2/prognozy/Prognoza%20makroekonomiczna%20na%20lata%202005-2020%20%28DAE,%20MGiP%29.pdf>

¹⁸<http://www.funduszeuropejskie.gov.pl/informator/npr2/prognozy/Prognoza%20makroekonomiczna%20na%20lata%202005-2020%20%28DAE,%20MGiP%29.pdf>

¹⁹ Stanisław Gomułka, Bussines Center Club, Prognozy, Warszawa 19.12.2013 r. Polska Gospodarka w 2013r i prognoza na 2014 r.

²⁰ <http://www.izolacje.com.pl/aktualnosc/id1837,prognozy-dla-ryнку-budowlanego-w-polsce-na-lata-2013-2016>



Źródło: B. Suchecki, E. Kwiatkowski, A. Gajdos, P. Włodarczyk, Opracowanie ostatecznej wersji prognozy zatrudnienia w kraju według grup zawodów do 2020 r., maszynopis, IPiSS, Warszawa 2013.

Analiza powyższa wskazuje iż Spółka działając w segmencie budowlanym oraz branżach pokrewnych będzie miała możliwość wykorzystania zarówno polskich jak i europejskich trendów w celu odbudowania swojej pozycji rynkowej i przywrócenia trwałej zdolności do generowania zysku. Powyższe czynniki będą mogły być przez Spółkę wykorzystane pod warunkiem zawarcia układu z wierzycielami, które pozwolą na częściowe zredukowanie obciążeń wynikających z przeszłych długów Spółki.

Źródło: PMR raport – analiza rynku budowlanego.

9.2 Wybrane dane ekonomiczno-finansowe Spółki

Ogólna charakterystyka

Podjęte przez Spółkę po zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego działania restrukturyzacyjne przyczyniły się do uzyskania drugi rok z rzędu dodatniego wyniku brutto ze sprzedaży. Uzyskany wynik ze sprzedaży ukształtował się także na korzystniejszym w porównaniu do roku ubiegłego poziomie.

Istotny wpływ na uzyskane wyniki miał fakt podejmowania działań mających na celu rozliczenie robót wykonanych a nie zafakturowanych z okresu poprzedzającego ogłoszenie upadłości. W efekcie podjętych działań w I kw. 2014 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej zafakturował z tego tytułu 3,48 mln zł brutto.

Dodatkowo istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę w 2014 roku wyniki wywarł fakt rozwiązywania rezerw przewidzianych na kary umowne oraz inne zobowiązania wynikające z realizacji kontraktów sprzed ogłoszenia upadłości. Najbardziej istotny wpływ miało rozwiązanie rezerwy dotyczące kontraktu „Budowa kanalizacji w Mikołowie”. Rozwiązanie rezerwy stało się możliwe ze względu na pozytywne dla Spółki rozstrzygnięcie sprawy przed Sądem oraz podpisanie z Inwestorem i Konsorcjantem porozumienia.

Ponadto Zarząd mając na uwadze zasadę ostrożnej wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz ze względu na trwające negocjacje i brak podpisanego porozumienia z Bankiem PKO BP oszacował rezerwę na odsetki od zabezpieczonych wierzytelności i ujął ją w księgach roku 2014 w

kwocie 5,9 mln zł, co spowodowało obniżenie wyniku Spółki. Na wynik Spółki miały również wpływ odpisy długoterminowych aktywów finansowych w postaci udziałów jednostek zależnych o największych wartościach tj. PRIB Spółka z o.o. oraz ABM INVEST Spółka z o.o., które zostały dokonane w oparciu o przygotowane wyceny niezależnego rzeczoznawcy. W związku z tym iż po dacie wyceny PRIB Olsztyn Sp. z o.o. miały miejsce istotne zdarzenia, które w ocenie Zarządu mają wpływ na wycenę przedsiębiorstwa PRIB Sp. z o.o., Zarząd kierując się własnym osądem oraz przeprowadzoną we własnym zakresie wyceną DCF podjął decyzję o pomniejszeniu wyceny udziałów PRIB Sp. z o.o. o wartość 2 231 tys. zł. Powyższa korekta wynika z różnicy między wyceną sporządzoną przez biegłego rzeczoznawcę na koniec listopada 2014 roku a zdarzeniami w Spółce PRIB, które to miały wpływ na wyniki tej jednostki w miesiącu grudniu 2014 roku. Do najważniejszych zdarzeń, które miały istotny wpływ na obniżenie wartości Spółki PRIB należą; korekta wyniku z lat ubiegłych uwzględniająca rezerwy na zobowiązania wobec PKO BP SA w tytułu ustanowionej na majątku PRIB hipoteki będącej zabezpieczeniem kredytu ABM SOLID oraz wynik ujemny Spółki na koniec 2014 roku.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Zarząd kontynuował restrukturyzację i reorganizację Spółki optymalizując jej działalność i przystosowując ją do zmieniających się realiów rynkowych. Głównym celem działań restrukturyzacyjnych było odbudowanie działalności operacyjnej, zmniejszenie kosztów i przywrócenie zyskowności przedsiębiorstwa.

Odbudowywanie zaufania u inwestorów realizowane jest systematycznie. Spółka aktywnie starała się pozyskać nowe kontrakty co za skutkowało podpisaniem w okresie sprawozdawczym zleceń i umów na kilkanaście milionów złotych o których jest mowa w pkt. 5 niniejszego sprawozdania.

Wybrane dane finansowe wypracowane w 2014 przedstawia poniższa tabela.

Wybrane dane finansowe ABM SOLID [tys. PLN]:

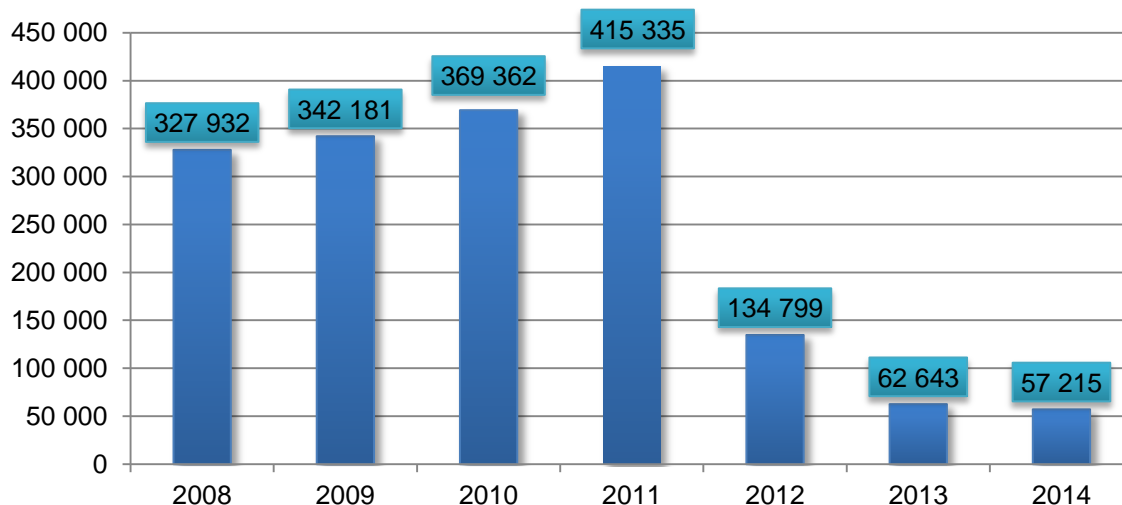
Dane finansowe	2014 Rok	2013 Rok	Dynamika [%]
Przychody netto ze sprzedaży	57 215	62 643	91
Wynik brutto ze sprzedaży	2 611	4 464	58
Wynik ze sprzedaży	-2 907	-3 900	75
Wynik z działalności operacyjnej	9 981	303	3 294
Amortyzacja	2 754	3 654	75
Wynik EBITDA	12 735	3 957	322
Wynik netto	2 078	727	286

Pomimo niższych przychodów ze sprzedaży wyniki uzyskane przez Spółkę za rok 2014 są korzystniejsze od uzyskanych za rok poprzedni.

Na poziomie podstawowej działalności operacyjnej uzyskany został wynik dodatni, co jest pozytywnym rezultatem podejmowanych przez Spółkę działań.

Porównanie przychodów ABM SOLID począwszy od 2008 r. pokazuje poniższy wykres.

Przychody ze sprzedaży w poszczególnych latach



Począwszy od roku 2012 poziom przychodów ze sprzedaży jest niższy niż w latach poprzednich ze względu na trwający stan upadłości Spółki, który uniemożliwia Spółce branie udziału w przetargach publicznych. Sytuacja ta powinna ulec poprawie po zatwierdzeniu układu z wierzycielami.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności uzyskane za rok 2014 prezentują się korzystniej w stosunku do roku poprzedniego.

Wybrane wskaźniki rentowności prezentuje tabela:

Wskaźnik [%]	2014 Rok	2013 Rok
Rentowność brutto ze sprzedaży	4,56	7,13
Rentowność ze sprzedaży	-5,08	-6,23
Rentowność z działalności operacyjnej	17,44	0,48
Rentowność EBITDA	22,26	6,32
Rentowność netto	3,63	1,16
Rentowność aktywów – ROA*	1,79	0,59
Zysk na akcję [PLN]*	0,26	0,09

Rentowność aktywów (ROA) – zysk netto (ostatnie cztery kwartały)/aktywa

Rentowność kapitałów własnych (ROE) – zysk netto (ostatnie cztery kwartały)/kapitały własne (średnia z końca ostatnich czterech kwartałów)

Zysk na akcję – zysk netto za ostatnie cztery kwartały/aktualna liczba akcji

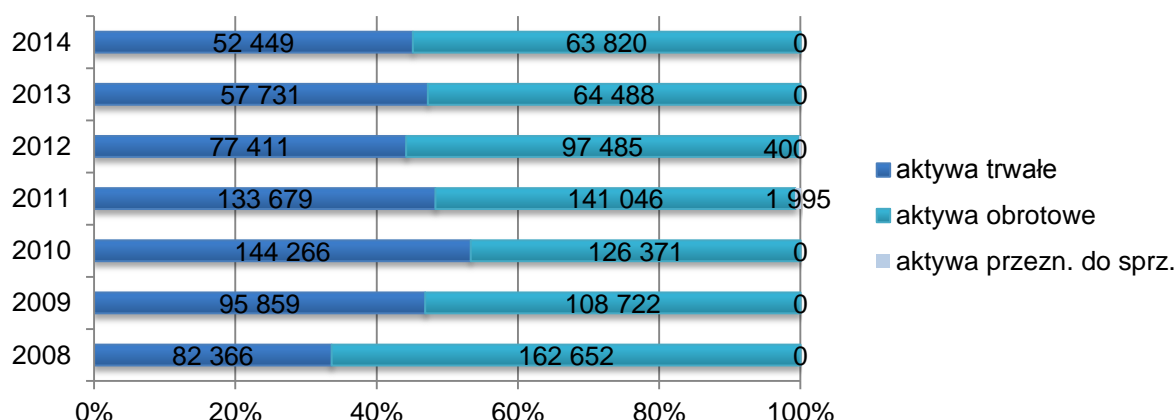
Analiza struktury bilansowej

Aktywa

Suma bilansowa na koniec roku 2014 wykazuje niższą niż w roku poprzednim wartość – jest to wartość ok. 116 mln zł w czasie gdy w roku ubiegłym było to ok. 122 mln zł. Wewnętrzna struktura aktywów tj. proporcja udziału w nich aktywów trwałych i obrotowych jest zbliżona do roku poprzedniego.

Struktura ta zaprezentowana jest na wykresie:

Struktura aktywów



Na koniec roku 2014 w porównaniu do roku poprzedniego obniżeniu uległa zarówno wartość aktywów trwałych jak i obrotowych.

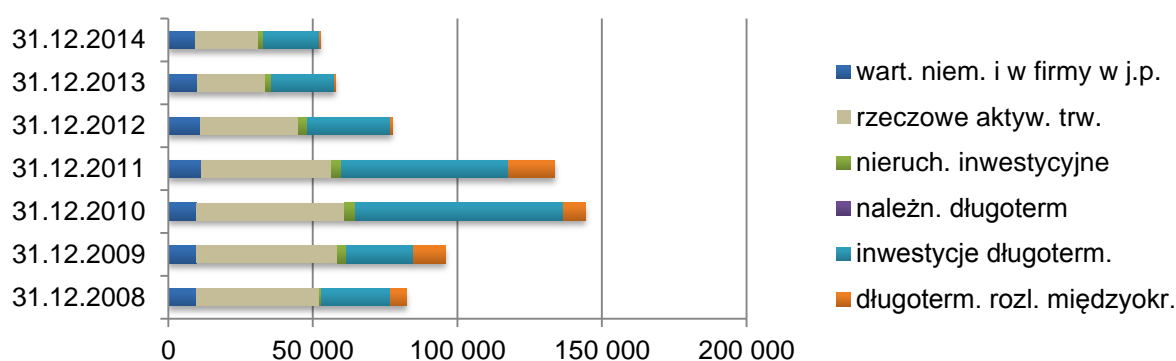
Do głównych przyczyn zaistniałych zmian w obrębie aktywów trwałych zaliczyć należy sprzedaż niewykorzystywanego majątku oraz dokonanie odpisów aktualizujących udziały w spółkach zależnych.

Zmiany w obrębie aktywów obrotowych wyniknęły ze zmniejszeń stanu zapasów, zwiększenia stanu należności oraz wzrostu stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych.

Aktywa trwałe

Prezentację struktury aktywów trwałych przedstawia zamieszczony poniżej wykres:

Struktura aktywów trwałych

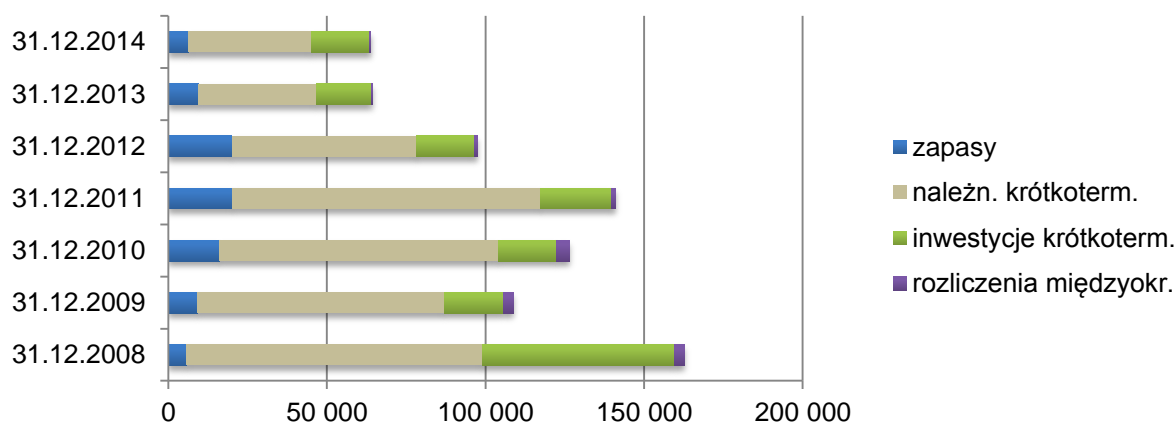


Widać na nim ich wewnętrzną strukturę i zmiany w jej obrębie na przestrzeni lat 2008-2014.

Aktywa obrotowe

Prezentację struktury aktywów obrotowych przedstawia zamieszczony poniżej wykres:

Struktura aktywów obrotowych

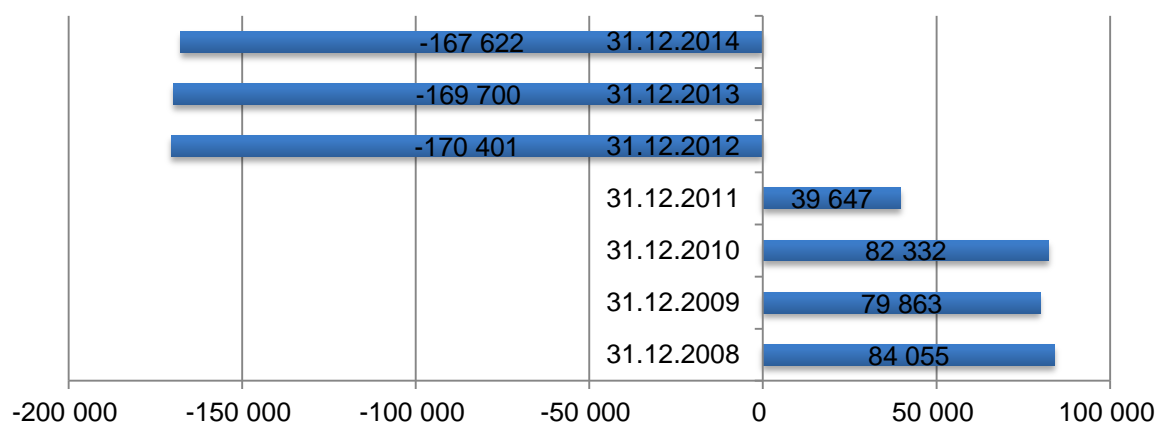


Pasywa

Kapitały własne

Kapitały własne na koniec roku 2014 mają wartość ujemną. W stosunku do stanu za rok poprzedni ich wartość nie różni się istotnie – różnica wynika głównie z uzyskania dodatniego wyniku za rok 2014.

Kapitały własne

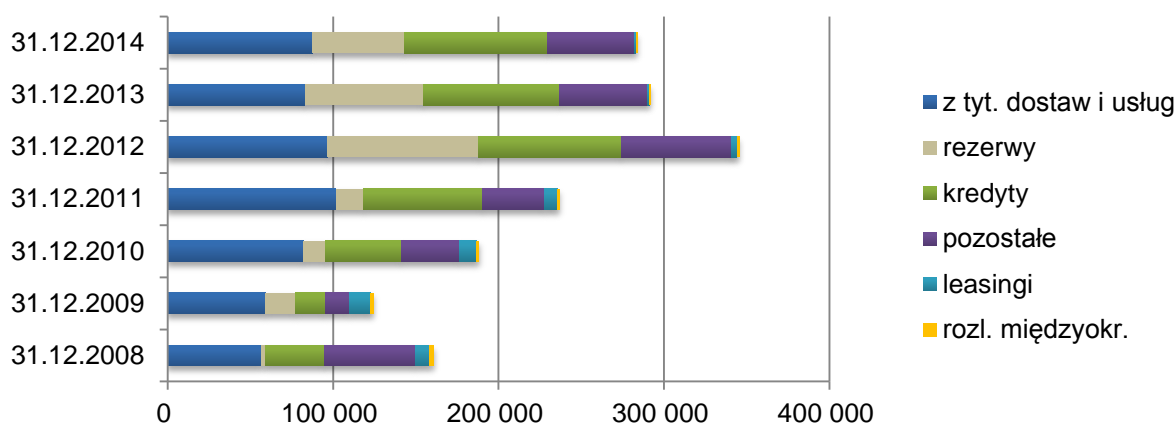


Zobowiązania

Strukturę zobowiązań na 31.12.2014r. przedstawia poniższy wykres.

Ogólny ich poziom uległ obniżeniu w stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku.

Struktura zobowiązań



9.3. Segmenty, w których działa Spółka i struktura geograficzna przychodów.

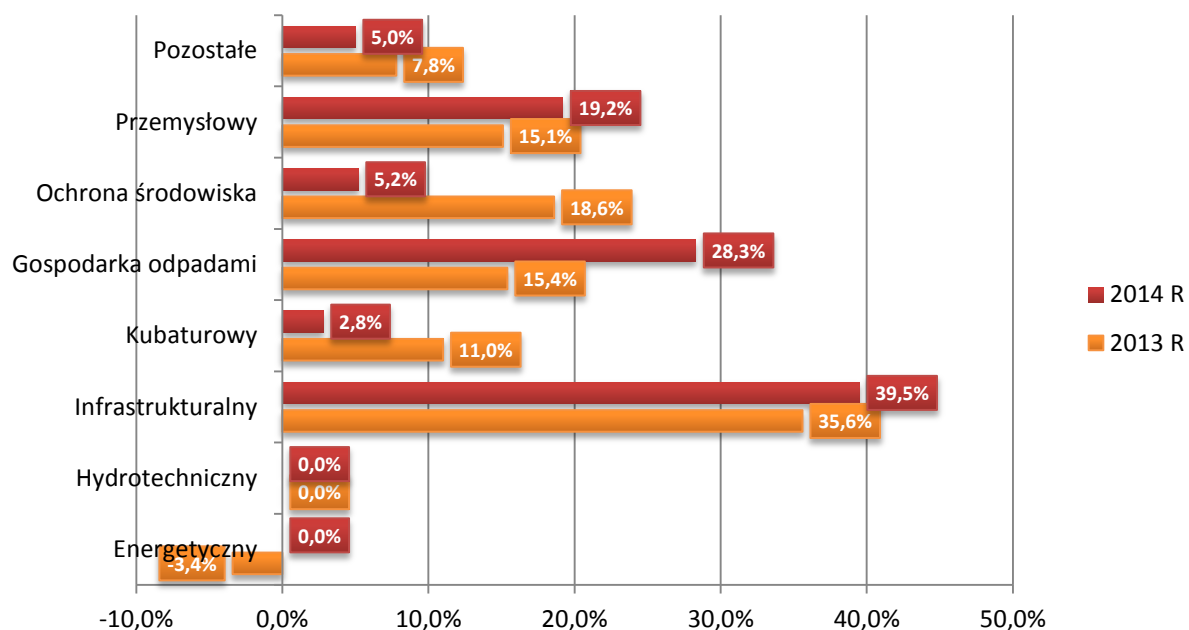
Spółka w 2014 roku w związku z ogłoszoną upadłością zanotowała znaczne zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Ich struktura z podziałem na segmenty jest widoczna w tabeli poniżej.

Struktura przychodów ABM SOLID w podziale na segmenty [tys. PLN]

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (struktura rzeczowa)	2014 Rok	2013 Rok	Dyn. [%]
A Energetyczny	1	-2 134	0
B Hydrotechniczny	0	0	-
C Infrastrukturalny	22 573	22 279	101
D Kubaturowy	1 627	6 886	24
E Gospodarka odpadami	16 215	9 630	168
F Ochrona środowiska	2 980	11 634	26
G Przemysłowy	10 982	9 466	116
H Pozostałe	2 837	4 882	58
Suma	57 215	62 643	91

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych segmentów w przychodach ABM SOLID za 2013 i 2014 r.

Porównanie struktury jednostkowych przychodów wg segmentów

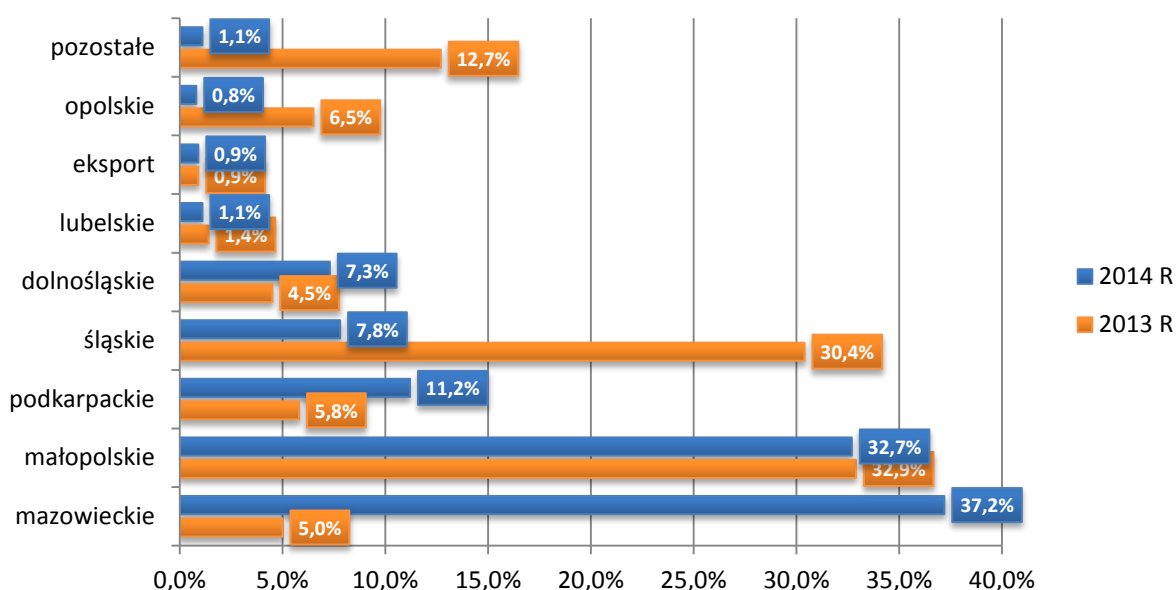


Podział przychodów ze względu na regiony [tys. PLN]

	Województwo	2014 Rok	2013 Rok	Dyn.[%]
1.	mazowieckie	21 292	3 125	681
2.	małopolskie	18 691	20 618	91
3.	podkarpackie	6 411	3 607	178
4.	śląskie	4 435	19 062	23
5.	dolnośląskie	4 173	2 838	147
6.	lubelskie	615	853	72
7.	ekspert	540	539	100
8.	opolskie	457	4 051	11
9.	pozostałe	601	7 950	8
	Suma	57 215	62 643	91

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych województw w przychodach ABM SOLID za 2013 i 2014 r.

Porównanie struktury jednostkowych przychodów wg województw



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

W 2014 roku Spółka nie odnotowała nietypowych czynników, które miałyby istotny wpływ na uzyskane wyniki poza zdarzeniami opisanymi w innych miejscach niniejszego opracowania.

9.5 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 ABM SOLID znajdują się na niskim poziomie. Ich wybrane wartości pokazuje poniższa tabela.

Wybrane jednostkowe wskaźniki płynności:

Wskaźnik	31.12.2014	31.12.2013
Płynność bieżąca	0,24	0,24
Płynność szybka	0,22	0,20

Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

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

Spółka na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania posiada środki finansowe pozwalające na regulowanie bieżących zobowiązań oraz na prowadzenie aktualnej działalności operacyjnej.

Wywiązanie się z zaciągniętych zobowiązań sprzed ogłoszenia upadłości jest uwarunkowane przebiegiem procesu upadłości i realizacji zawartego z wierzycielami układu.

Spółka poza działaniami wprost związanymi z przygotowywanym układem prowadzi równocześnie działania restrukturyzacyjne, które w przyszłości powinny przełożyć się na polepszenie efektywności ekonomicznej jej funkcjonowania. Podstawowe ryzyka, w tym wynikające z obecnej sytuacji w której znajduje się Spółka opisane są również wcześniej.

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

Kredyty

W okresie którego dotyczy sprawozdanie Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych.

Pożyczki

W okresie którego dotyczy sprawozdanie Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań z tytułu pożyczek oraz nie udzielała pożyczek.

Informacja o poręczeniach

W 2014 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, których łączna kwota przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta lub 10 % przychodów Emitenta z ostatnich 4 kwartałów.

11.OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA DANY ROK.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie publikował prognoz finansowych.

12. ZESTAWIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA ABM SOLID S.A.

W dniu 3 lipca 2014 roku Emitent otrzymał następujące zawiadomienia akcjonariuszy:

1. Dipendu Sp. z o.o.

„Działając jako Prezes Zarządu Spółki pod firmą Dipendu Sp. z o.o. informuję, że w sprawie z wniosku Dipendu Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XII Gospodarczy KRS w sprawie o sygn. akt: KR XII Ns Rej. KRS 351615/13 postanowieniem odmówił zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 291.500, 00 zł z uwagi na nieważność postanowień dotyczących zmiany Umowy z dnia 22.02.2013r., Repetytorium A 533/2013 w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W konsekwencji powyższego własność akcji firmy ABM SOLID

S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie w liczbie 1 792 910 stanowiących 22,60 % kapitału zakładowego tej Spółki, dających 3 585 820 głosów i stanowiących 28,52 % praw głosu na Walnym Zgromadzeniu nie przeszła skutecznie na rzecz Spółki Dipendu Sp. z o.o., a pozostają własnością Pana Marka Pawlika”.

2. Marek Pawlik

„Informuję, że w dniu 3 lipca 2014 roku otrzymałem od DIPENDU Sp. z o.o. zawiadomienie o nie zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XII Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego tej Spółki. Wobec powyższego własność akcji firmy ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie w liczbie 1 792 910 stanowiących 22,60 % kapitału zakładowego tej Spółki, dających 3 585 820 głosów i stanowiących 28,52 % praw głosu na Walnym Zgromadzeniu pozostała moją własnością. W konsekwencji powyższego obecnie posiadam akcje ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie w liczbie 2 318 170 stanowiących 29,22 % kapitału zakładowego tej Spółki dających 4 636 340 głosów i stanowiących 36,87 % praw głosu na Walnym Zgromadzeniu”.

W dniu 24 lipca 2014 roku Emitent otrzymał następujące zawiadomienie od akcjonariusza Pana Marka Pawlik:

„Wypełniając dyspozycję art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych, jako Prezes Zarządu ABM SOLID S.A. w upadłości układowej niniejszym zawiadamiam, co następuje:

W dniu 24 lipca 2014 roku w Tarnowie w drodze umowy cywilno-prawnej dokonałem transakcji zakupu 330 sztuk akcji imiennych serii E Spółki ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie (akcje posiadają podwójnie uprzywilejowanie co do głosu). Cena za jedną akcję wyniosła 0,53 PLN (słownie: pięćdziesiąt trzy grosze)”.

W dniu 18 listopada 2014 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Pani Barbary Pawlik, w którym informuje Spółkę, że wszystkie akcje ABM SOLID S.A. w upadłości układowej jakie posiada a które do tej pory były wykazywane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej pod nazwą Firma „Barbara” Barbara Pawlik od dnia 18 listopada 2014 roku będą wykazywane jako należące do Pani Barbary Pawlik jako osoby fizycznej.

Na dzień przekazania przedmiotowego sprawozdania ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ ABM SOLID S.A. przysługuje następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%)
Marek Pawlik	2 318 500	29,22	4 637 000	36,88
Barbara Pawlik	1 900 780	23,96	3 801 560	30,23

13. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTAKCH POWIĄZANYCH EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji ABM SOLID S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 31-12-2014 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

Akcjonariusz	Funkcja w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%)
Marek Pawlik	Prezes Zarządu	2 318 500	29,22	4 637 000	36,88
Barbara Pawlik	Członek Rady Nadzorczej	1 900 780	23,96	3 801 560	30,23

14. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

ABM Solid S.A. w upadłości układowej (dalej jako „Spółka”) jest stroną postępowań sądowych toczących się w sądach powszechnych i administracyjnych. Suma kwot głównych roszczeń Spółki w postępowaniach cywilnych, w których Spółka była lub jest powodem, wynosi 94 727 333,12 złotych. Suma kwot głównych roszczeń w postępowaniach cywilnych, w których Spółka była lub jest pozwany, wynosi 39 656 772,61 złotych.

Następujące postępowania dotyczą zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% przychodów z ostatnich 4 kwartałów Grupy Kapitałowej ABM SOLID:

- Pozwem z dnia 1 grudnia 2009 roku Spółka wniosła o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego łączącego Spółkę i Bank Millennium S.A. z żądaniami ewentualnym, w tym o ustalenie nieważności transakcji opcji walutowych, które zostały Spółce zaoferowane przez Bank Millennium S.A. w Warszawie jako transakcje zabezpieczające sprzedaż EUR/PLN i do zawarcia których, w ocenie Banku Millennium S.A. w Warszawie, miało dojść w dniu: 9 lipca 2008 roku i 16 września 2008 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi odpowiednio 10.597.073 złotych i 13.905.011 złotych. Pozwy dot. ustalenia nieistnienia ww. stosunków prawnych zostały połączone do wspólnego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Warszawie i toczy się aktualnie jako jedna sprawa pod sygnaturą akt XVI GC 268/10. Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy nie jest możliwe oszacowanie, w jakim czasie postępowanie to zostanie prawomocnie zakończone. Dnia 15.05.2014r. spółka zmodyfikowała powództwo na powództwo o zapłatę. Spowodowane to było przede wszystkim tym, że przy wcześniej ukształtowanym powództwie (powództwo o ustalenie) sprawa zmierzała do rozstrzygnięcia na korzyść Banku, a pozew nie mógł odnieść przewidywanego

skutku. Dnia 29.05.2014r. SO wydał wyrok oddalający powództwo ABM. Dnia 16.07.2014r. Spółka wniosła apelację od wyroku wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów. Wniosek o zwolnienie oddalono postanowieniem z dn. 17.09.2014r.

Spółka złożyła zażalenie na to postanowienie. Zostało ono oddalone w dn. 28.01.2015r. W związku z powyższym należy oczekiwać na pismo od sądu i od terminu jego doręczenia będzie biegł termin tygodnia na opłacenie apelacji w kwocie 78.930 zł. (do chwili obecnej wezwania nie doręczono).

- Sąd Rejonowy w Tarnowie prawomocnym postanowieniem z dnia 15 września 2009 roku oddalił wniosek Banku Millennium S.A. w Warszawie o nadanie klauzuli wykonalności na wystawiony przeciwko Spółce bankowy tytuł egzekucyjny. Jednocześnie - na mocy orzeczenia Sądu Okręgowego w Tarnowie - Spółka uzyskała zabezpieczenie roszczeń skierowanych przeciwko Bankowi Millennium S.A. poprzez zakazanie Bankowi Millennium S.A. do czasu prawomocnego zakończenia postępowania dotyczącego wyżej wymienionych roszczeń dochodzenia względem Spółki roszczeń na podstawie wyciągu z ksiąg banku z dnia 31 sierpnia 2009 roku.
- W dniu 16 lipca 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 10 lipca 2012 roku o złożeniu przez Bank Millennium S.A. pozwu o zapłatę 28.778.096,03 złotych z tytułu zawarcia ww. spornych transakcji opcji walutowych (sygn. akt IX GC 449/12). Spółka podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 72/2009. Została złożona odpowiedź na pozew. W związku z upadłością likwidacyjną Sąd zwiesił postępowanie, jednakże Bank Millennium złożył obecnie wniosek o podjęcie postępowania wobec przekształcenia postępowania upadłościowego w opcję z możliwością zawarcia układu. Postanowieniem z dnia 17 lutego 2014 r. Sąd zawiesił postępowanie. SO w Krakowie uznał, że nie może rozstrzygać w przedmiotowym sporze przed rozstrzygnięciem, które ma zapaść przed SO w Warszawie z powództwa ABM.
- Bank Millennium złożył zgłoszenie wierzytelności do postępowania upadłościowego z tych względów kwota, z ewentualnego sporu jeżeli będzie zasadna objęta będzie ewentualnym układem. W obecnej sytuacji nie zmienił się stan sprawy z Bankiem Millennium, nie ujawniły się żadne nowe fakty i dowody oraz nie podjęto żadnych innych czynności, które rodziłyby konieczność odmiennej oceny procesu i jego powodzenia jak zaprezentowanego przez radcę prawnego Ewę Ilnicką. W związku z nie uznaniem na liście wierzytelności kwoty zgłoszonej przez Millennium Bank został złożony wniosek o zmianę składu Rady Wierzycieli poprzez wykreślenie z tego grona Banku Millennium gdyż nie jest faktycznym wierzycielem Spółki. Bank Millennium w dn. 24.01.2014r. złożył sprzeciw od odmowy uznania jego wierzytelności. W dn. 22.04.2014r. odbyła się rozprawa przed SR w Tarnowie, w przedmiocie rozpoznania sprzeciwu Banku. W toku rozprawy nowy pełnomocnik podniósł m. in. kwestię nieprawidłowego obliczenia przez Bank wysokości odsetek, które powinny być zdaniem nowego pełnomocnika upadłego obliczone średniej wysokości 0,73 % w skali roku. Sąd upadłościowy zobowiązał Bank do obliczenia i przedstawienia wysokości odsetek wyliczonych zgodnie z twierdzeniami pełnomocnika upadłego. Jest to o tyle istotne, że w razie gdyby Sąd ostatecznie przychylił się do stanowiska pełnomocnika upadłego, prowadziłoby to do znacznego (kilkunastokrotnego) obniżenia poziomu odsetek. Na rozprawie 13.06.2014r. Sąd zaproponował stronom zawarcie ugody na poziomie 10 mln zł.

Zaproponowanie przez Sąd kwoty 3 krotnie niższej kwoty ugody, może wskazywać na istotne wątpliwości Sądu co do roszczenia banku.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wyznaczono kolejnego terminu rozprawy przed sądem upadłościowym.

- Spór przed Sądem Okręgowym Warszawa XVI GC 1381/14 (ABM SOLID SA w upadłości układowej przeciwko Bankowi Millennium) – nowy pozew.

W dniu 15.11.2014r. złożono nowy pozew przeciwko Bankowi Millennium o zapłatę kwoty 51.254.189 zł. Pozew został złożony w oparciu o roszczenia wskazane w zawezwaniu do próby ugodowej z 2011r. W pozwie spółka domaga się zapłaty kwoty 36.254.188,89 zł tytułem zwrotu nienależnego świadczenia oraz kwoty 15.000.000 zł – tytułem odszkodowania z powodu utraty wartości spółki. Jednocześnie z ostrożności procesowej wskazano, iż wobec istnienia tzw. bariery wyłączającej w łącznej kwocie 700.000 zł, pozwany uzyskał nienależne świadczenie w kwocie 35.554.188,89 i takiej kwoty z ostrożności domaga się powód wraz z kwotą 15.000.000 zł – tytułem odszkodowania z powodu utraty wartości spółki powodowej. W pozwie zamieszczono też żądanie ewentualne (na wypadek uznania, że nie ma podstaw do zasądzenia opisanej wyżej kwoty w całości z racji braku podstaw do stwierdzenia, iż świadczenie powoda było nienależne) tj. zasądzenie od pozwanego na rzecz powoda kwoty 21.272.169,93 zł w związku ze skutecznym uchYLENIEM się przez powoda od skutków oświadczeń woli związanych z transakcjami opcyjnymi. Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy nie jest możliwe oszacowanie, w jakim czasie postępowanie to zostanie prawomocnie zakończone. W dn. 29.01.2015r. otrzymano postanowienie referendarza o odmowie zwolnienia od kosztów procesu w kwocie 100.000 zł. W dn. 05.02.2015r. wysłano skargę na orzeczenie referendarza. W razie oddalenia skargi powstanie konieczność uiszczenia wpisu od pozwu w kwocie 100.000 zł.

- Nakazem zapłaty z dnia 5 marca 2012 roku Sąd Okręgowy w Krakowie nakazał Jackowi Bogusławskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą: „Zakłady Drobiarskie - DROB-BOGS”, aby zapłacił na rzecz Spółki kwotę 9.251.621,75 złotych. Pozwany złożył sprzeciw (sygn. akt. IX GC 184/12). Na skutek zarzutu niewłaściwości miejscowej podniesionego przez pozwanego, Sąd Okręgowy w Krakowie postanowieniem z dnia 25 kwietnia 2012 roku stwierdził swoją niewłaściwość i przekazał sprawę do rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Łodzi, przed którym sprawa się toczy pod sygn. X GC 605/12. Sprawa jest w toku, prowadzone jest postępowanie dowodowe. W chwili obecnej zostało przeprowadzone postępowanie w zakresie dowodów osobowych – sąd przesłuchiwał wszystkich świadków powołanych przez strony. Z kolei w dniu 17 października 2013r. na posiedzeniu niejawnym sąd wydał postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. Rozprawa z dnia 14 kwietnia br. została odwołana ze względu na opóźnienie w sporządzeniu opinii biegłego sądowego. Powołanie przez sąd biegli przeprowadzili trzy wizje lokalne na obiekcie pozwanego w dniach 11 marzec 2014r., 29 marzec 2014r.; 9 lipca 2014r. Sprawa w toku. Sąd na chwilę obecną nie wyznaczył kolejnego terminu rozprawy.

Przedmiotem sprawy jest dochodzenie wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane w kwocie 6.981.612,75 złotych oraz kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy w kwocie 2.270.000 złotych. Spółka informowała o w/w umowie w raportach bieżących 20/2010 z dnia 21-04-2010 roku oraz nr 05/2011 z dnia 18-01-2011 roku. Zgodnie z treścią pozwu łączna wartość należności Spółki wynosi 9.251.612,75 złotych. Na kwotę tę składa się:

- 2.010.049,93 złotych z tytułu braku płatności za wykonane i odebrane roboty, na które zostały wystawione faktury VAT, przyjęte i uznane przez pozwanego przed odstąpieniem od umowy przez Spółkę. Zakres robót i fakt odbioru potwierdzają protokoły odbioru;
- 3.741.591,10 złotych z tytułu wykonanych, lecz nieodebranych robót, które zgodne z umową podlegają zapłacie na podstawie inwentaryzacji na podstawie spisu z natury, który został sporządzony pisemnie i obustronnie podpisany wraz z załącznikiem do umowy potwierdzającym obliczone wynagrodzenie za wykonane prace;
- 1.229.971,72 złotych z tytułu odkupienia niezabudowanych pozostawionych materiałów i urządzeń, z których skorzystał pozwany;
- 2.270.000 złotych z tytułu kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy przez Spółkę z powodu działań pozwanego.

Na przedmiotowe należności Spółka utworzyła rezerwy w wysokości 4.270.000 złotych, które obciążały wyniki Spółki. Dopiero po prawomocnym uwzględnieniu powództwa możliwe będzie rozwiązanie rezerwy, co wówczas spowoduje zwiększenie wyniku netto Spółki o kwotę 4.270.000 złotych i znacząco poprawi sytuację płynnościową Spółki.

- Jacek Bogusławski prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: „Zakłady Drobiarskie - DROB-BOGS” złożył w Sądzie Okręgowym w Łodzi pozew przeciwko Spółce domagając się zasądzenia kwoty 4.540.000,00 złotych tytułem zapłaty kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy oraz nieterminowego wykonania umowy. Spółka złożyła odpowiedź na pozew podnosząc zarzut niewłaściwości miejscowej sądu, wskutek czego postanowieniem Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 8 września 2011 roku sprawa została przekazana do rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Krakowie. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Krakowie Wydział IX Gospodarczy pod sygn. IX GC 580/11. Na pierwszej rozprawie w dniu 18 maja 2012 r. sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Ze względu na ogłoszenie upadłości spółki sprawa została przez sąd z urzędu zawieszona (sprawa dotycząca roszczenia Inwestora). W dniu 16 lipca 2014 doręczono postanowienie z dnia 27 czerwca 2014r. o podjęciu zawieszonego postępowania. Postępowanie w toku. Brak informacji o terminie kolejnej rozprawy.

- Kontrakt: **Zapewnienie prawidłowej gospodarki wodno-ściekowej miasta Mikołów**
Inwestor: **Zakład Inżynierii Miejskiej w Mikołowie**

W dniu 13 maja 2014r. Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy uwzględnił w części żądanie pozwu w sprawie z powództwa spółki przeciwko Zakładowi Inżynierii Miejskiej Sp. z o.o. Sąd zasądził na rzecz spółki kwotę 4.196.834,51 złotych wraz z odsetkami ustawowymi zgodnie z żądaniem pozwu. W pozostałym zakresie Sąd oddalił powództwo.

W postępowaniu spółka dochodziła wynagrodzenia za roboty budowlane związane z realizacją budowy kanalizacji sanitarnej i deszczowej oraz przebudowa sieci wodociągowej w ramach przedsięwzięcia: "Zapewnienie prawidłowej gospodarki wodno - ściekowej miasta Mikołów".

W roszczeniu pozwu spółka domagała się zapłaty łącznej kwoty 6.343.052,20 złotych, w tym kwoty 5.660.287,83 złotych z tytułu wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane oraz kwota 682.764,37 złotych z tytułu kary umownej, którą spółka obciążyła inwestora.

Zakład Inżynierii Miejskiej Sp. z o.o. domagał się oddalenia powództwa w całości w oparciu o zarzut przedwcześnieści żądania pozwu w zakresie kwoty 1.168.595,01 złotych a w pozostałej części w oparciu o zarzut potrącenia kar umownych przewyższających wysokość żądania pozwu.

Wyrokiem z dnia 13 maja 2014r. Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy uwzględnił częściowo powództwo. Sąd zasądził 4.196.834,51 złotych kwotę roszczenia głównego z tytułu wynagrodzenia za roboty budowlane. Sąd w uzasadnieniu rozstrzygnięcia uznał za zasadną całość roszczenia o wynagrodzenia w łącznej 5.660.287,83 złotych, jednakże uznał za częściowo zasadny zarzut potrącenia kar umownych sformułowany przez stronę pozwaną. W konsekwencji Sąd rozpoznał zgłoszony zarzut potrącenia kar umownych w ten sposób, iż dokonał miarkowania kar umownych do wysokości kwoty 1.463.453,32 złotych, w pozostałym zakresie uznając je za niezasadne. Z kolei żądanie pozwu w zakresie kwoty 682.764,37 złotych z tytułu kary umownej zostało przez Sąd oddalone. Wyrok nie jest prawomocny. Wyrok został zaskarżony przez stronę pozwaną w zakresie należności ubocznych. Strona pozwana w apelacji kwestionuje termin od którego należy liczyć odsetki wskazując, iż powinien to być to termin o ok. miesiąc późniejszy. Apelację wniósł również współuczestnik sporu po stronie powodowej - Zakład Inżynierijno Budowlany Fajkier Spółka Jawna. Sprawa jest w toku postępowania międzyinstancyjnego. Apelacja Zakładu Inżynierijno Budowlany Fajkier Spółka Jawna została odrzucona z przyczyn formalnych, jednakże postanowienie w przedmiocie odrzucenia apelacji zostało zaskarżone przez Zakład Inżynierijno Budowlany Fajkier Spółka Jawna.

Pomiędzy stronami sfinalizowane zostały negocjacje w wyniku których zawarto w dniu 27 lutego 2015 r. trójstronne porozumienie, na podstawie którego zostały w dniu 2 marca 2015r. wniesione do Sądu Okręgowego w Katowicach pisma stron zawierające oświadczenia o cofnięciu środków zaskarżenia, co skutkować będzie stwierdzeniem prawomocności wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 13 maja 2014 roku. Skutkiem porozumienia i uprawomocnienia się wyroku będzie wypłata środków na rzecz ABM SOLID SA w upadłości układowej. Zawarte trójstronne porozumienie reguluje sytuację prawną stron w zakresie pozostałych roszczeń wzajemnych stron. W konsekwencji porozumienia jedyna sporna sprawa w zakresie odpowiedzialności ABM SOLID za zapłatę opłat za zajęcie pasa drogowego w kwocie 604.858,46 złotych wraz z odsetkami w łącznej kwocie 62.349,00 złotych została pozostawiona do rozstrzygnięcia w toku postępowania toczącego się przed Sądem Rejonowym w Tarnowie Wydział V Gospodarczy sygn. akt: V GU p 3/12 w przedmiocie rozpoznania sprzeciwu wniesionego przez Zakład Inżynierii Miejskiej Sp. z o.o. wobec nieuznania przedmiotowych wierzytelności na liście wierzytelności.

15. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMU AKCJI PRACOWNICZYCH.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w Spółce nie był wdrożony program akcji pracowniczych.

16. INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2014	Sprzedaż podmiotom powiązanych	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek	Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych na koniec okresu	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od jednostek powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu	Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek wobec jednostek powiązanych
ABM INVEST Sp. z o.o.	1	154	0	0	0	5 788	0	0
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o.	2	0	3	0	121	473	11	0
BIO SOLID Sp. z o.o.	113	0	0	0	58	0	28	0
EB RADYMNO Sp. z o.o.	0	0	2	0	0	0	19	0
PRIB Sp. z o.o.	16 869	1	133	0	9 381	0	1 916	0
TRANSRES Sp. z o.o.	354	0	223	0	269	0	71	0
WPRM Sp. z o.o.	13	20	0	0	0	0	133	0

17. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 26 czerwca 2014 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 jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2014. Stosowna umowa została zawarta 1 lipca 2014 roku. Badanie sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego za rok 2012 przeprowadzała firma POLINVEST-AUDIT Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie

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	2014	2013
Wynagrodzenie za badanie i przegląd sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) kwota brutto.	56	57
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. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- ✓ 19 stycznia 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Wykonawca) podpisał umowę datowaną na dzień 14 stycznia 2015 roku (umowa podpisywana korespondencyjnie) z Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (działającym jako Generalny Wykonawca). Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja zadania pod nazwą „Budowa budynku mieszkalnego zabudowy wielorodzinnej,

socjalnego wraz z urządzeniami budowlanymi, instalacjami wewnętrznymi wod-kan, elektryczną, c.o. oraz zagospodarowaniem terenu przyległego do budynku wraz z przyłączami i instalacjami zewnętrznymi: elektryczną, wodną i kanalizacyjną, na dz. nr 3050/3 1443/7, 3050/4 przy ul. M. Dąbrowskiej w Tarnobrzegu”. Wartość umowy wynosi 3 724 027,22 zł brutto. Termin realizacji – 28.11.2015 roku.

- ✓ W dniu 19 stycznia 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Wykonawca), podpisał umowę z MTM Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie (działającym jako Podwykonawca). Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja zadania pod nazwą „Budowa budynku mieszkalnego zabudowy wielorodzinnej, socjalnego wraz z urządzeniami budowlanymi, instalacjami wewnętrznymi wod-kan, elektryczną, c.o. oraz zagospodarowaniem terenu przyległego do budynku wraz z przyłączami i instalacjami zewnętrznymi: elektryczną, wodną i kanalizacyjną, na dz. nr 3050/3 1443/7, 3050/4 przy ul. M. Dąbrowskiej w Tarnobrzegu”. Wartość umowy wynosi 3 593 056,34 zł brutto. Termin realizacji – 16.11.2015 roku.
- ✓ 16 lutego 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (Wykonawca) podpisał z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym Banimex Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (Zamawiający) umowę z 30 listopada 2014 roku (umowa podpisywana korespondencyjnie). Przedmiotem umowy jest wykonanie i montaż części konstrukcji stalowej (wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym) mostu na realizacji przez Zamawiającego inwestycji pn. „Budowa mostu stalowego w km 167,561 na linii 068 Lublin - Przeworsk”. Wartość umowy wynosi 3 503 531,93 zł netto. Termin realizacji – 30.04.2015 r.
- ✓ 19 lutego 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Podwykonawca) podpisał umowę o roboty budowlane z Przedsiębiorstwem Robót Inżynierskich Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (działającym jako Generalny Wykonawca). Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja zadania pod nazwą „Budowa przedszkola nr 2a przy ul. Nasypowej i ul. Barbórki w Bieruniu Nowym na działce nr 229/26”. Wartość umowy wynosi 7 509 321,57 zł brutto. Termin realizacji – 30.06.2016 roku.
- ✓ 19 lutego 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Podwykonawca) podpisał umowę o roboty budowlane z Przedsiębiorstwem Robót Inżynierskich Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (działającym jako Generalny Wykonawca). Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych dla zadania pod nazwą: Budowa dwóch budynków komunalnych przy ul. Andersa w Tarnowskich Górach w ramach zadania budżetowego pod nazwą: Budowa dwóch budynków komunalnych. Wartość umowy wynosi 10 400 923,66 zł brutto. Termin realizacji – 25.09.2016r.
- ✓ 2 marca 2015 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Wykonawca) podpisał umowę o roboty budowlane z Igan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach (działającym jako Podwykonawca). Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlano montażowych związanych z realizacją zadania pod nazwą: „Budowa przedszkola nr 2a przy ul. Nasypowej i ul. Barbórki w Bieruniu Nowym na działce nr 229/26” wraz z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na użytkowanie. Wartość umowy wynosi 7 011 000,00 zł brutto. Termin realizacji – 10.06.2016r.

19. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 31.12.2014r. i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Dodatkowo Zarząd oświadcza, że sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. Jednocześnie Zarząd zastrzega, że od 10 sierpnia 2012 roku do dnia do 5 marca 2013 roku spółka Zarządzana była przez Syndyka Masy Upadłości, który do dnia dzisiejszego pomimo wezwań nie złożył oświadczeń o przekazaniu majątku spółki oraz o kompletności dokumentacji, jak również nie przedstawił pomimo wezwań umów co do których spółka ma wiadomość, że mogły być przez Syndyka zawarte. Jednocześnie do dnia przekazania niniejszego raportu wobec Spółki nie pojawiły się roszczenia z tego tytułu.

20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zarząd ABM SOLID S.A. upadłości układowej 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 to badanie, spełniają warunki do wydania bezstronnych i niezależnych opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Marek Pawlik
Prezes Zarządu

Tarnów, 20-03-2015 r.