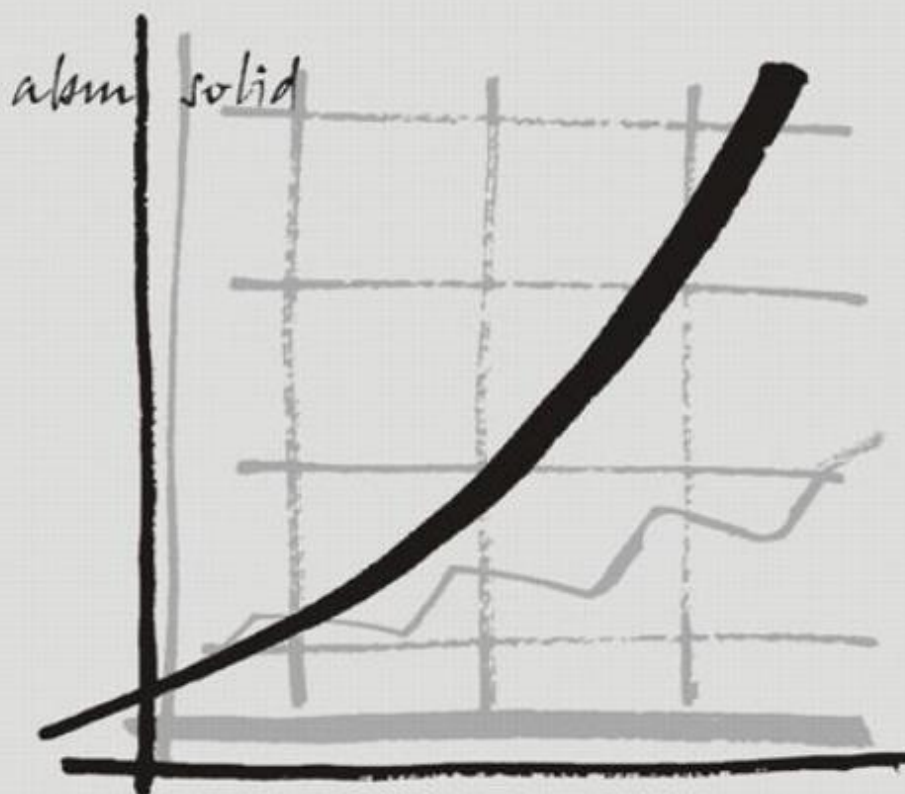




SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

ABM SOLID S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

ZA 2015 ROK

Spis treści:

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.1 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.2 STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31-12-2015 ROKU.....	5
1.3 JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU.	6
1.4 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.5 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.	7
1.6 POLITYKA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
1.7 ZATRUDNIENIE.....	8
2. ZARZĄDZANIE I NADZÓR EMITENTA.....	9
2.1 RADA NADZORCZA EMITENTA.....	9
2.2 ZARZĄD EMITENTA	9
2.3 INFORMACJA NA TEMAT UMÓW ZAWARTYCH MIĘDZY OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	9
2.4 WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA I SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ....	10
2.5 INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMU AKCJI PRACOWNICZYCH.	10
3. DANE FINANSOWO-EKONOMICZNE	10
3.1 WYBRANE DANE FINANSOWE	10
3.2 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY.	14
3.3 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.	14
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
5. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE.....	16
6. ANALIZA RYNKU BUDOWLANEGO W 2015 ROKU.	17
7. ZNACZĄCE UMOWY NA ROBOTY BUDOWLANE ORAZ INNE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA.....	19
8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UDZIELONYCH POŻYCZKACH, GWARANCJACH I PORĘCZENIACH	21
9. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2014 ROKU.....	21
10. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	21
11. PROGNOZY WYNIKÓW.....	21
12. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	22
13. WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z PRZEPROWADZONYCH EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM.	25
14. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	25
14.1 ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT.	25
15. CECHY STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	26

16. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.	27
16.1 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY PONAD 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZ ABM SOLID S.A.	27
16.2 POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA.	28
16.3 OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.	28
16.4 INFORMACJA O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.	28
17. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENIA.	28
18. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.	30
19. OPIS ZMIAN STATUTU SPÓŁKI.	31
20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	32
22. INFORMACJA NA TEMAT BIEGŁEGO REWIDENTA.	33
23. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.	33
23.1 OŚWIADCZENIE O RZETELNOŚCI PRZEKAZYWANYCH INFORMACJI.	33
23.2 OŚWIADCZENIE O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA.	34

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1 Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy Kapitałowej

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31-12-2015r.:

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. (PRIB) – z siedzibą w Dębnie. Przedmiotem działalności spółki jest: budownictwo drogowo-mostowe (wszystkie roboty drogowe; mostowe w zakresie obiektów żelbetowych); budowa sieci kanalizacyjnych i wodociągowych; budowa stacji uzdatniania wody, oczyszczalni ścieków, rurociągi co i cv wysokich i niskich parametrów wraz z wymiennikownikami, sieci gazowe, zimowe utrzymanie dróg.

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

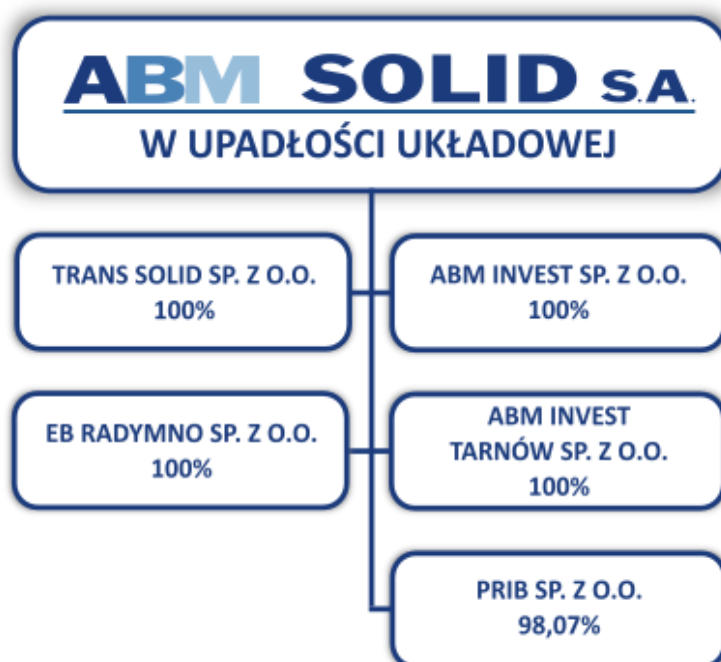
ABM INVEST Sp. z o.o. – z siedzibą w Warszawie. Spółka prowadzi działalność deweloperską polegającą na nabywaniu terenów, przygotowaniu inwestycji budowlanych, ich realizacji i sprzedaży wybudowanych lokali. Głównie obejmują one lokale mieszkalne i uzupełniające usługowe wraz z miejscami parkingowymi. Aktualnie Spółka koncentruje się na rynku warszawskim. Obecnie Spółka zakończyła projekt w warszawskiej Białołęce.

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

TRANS SOLID Sp. z o.o. – Spółka z siedzibą w Dębnie. Prowadzi działalność w zakresie transportu i zbierania odpadów biodegradowalnych. Posiada Zakład Bioprodukcji Humusu i Podłoży Organicznych oraz decyzję nr 155/06 z dnia 20 marca 2006 r. Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi na wprowadzanie nawozu organicznego BIOHUM do obrotu. Spółka świadczy również usługi z zakresu transportu oraz wynajmu maszyn i urządzeń budowlanych.

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Spółki Trans - Energo S.A. oraz Budromost Sp. z o.o. oraz postawieniem ABM SILESIA Sp. z o.o. oraz WPRM Sp. z o.o. w stan likwidacji utracił kontrolę nad tymi Spółkami w związku z tym nie podlegają one konsolidacji w Grupie Kapitałowej ABM SOLID.

1.2 Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej na dzień 31-12-2015 roku.



1.3 Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID objęte konsolidacją na dzień 31-12-2015r.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Nr KRS</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Udział ABM SOLID S.A. w kapitale</i>
PRIB Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000046798	budownictwo ogólne	98,07%
ABM INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	0000261179	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własne potrzeby	100,00%
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie	0000291412	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własne potrzeby	100,00%
Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	0000129483	produkcja elementów betonowych	100,00%
TRANS SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000054612	gospodarka odpadowa	100,00%

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Spółki Trans - Energo S.A. oraz Budromost Sp. z o.o. oraz postawieniem ABM SILESIA Sp. z o.o. oraz WPRM Sp. z o.o. w stan likwidacji utracił kontrolę nad tymi Spółkami w związku z tym nie podlegają one konsolidacji w Grupie Kapitałowej ABM SOLID.

1.4 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W dniu 19 lutego 2015 roku Zgromadzenie Wspólników WPRM Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Wągrowieckiego Przedsiębiorstwa Robót Mostowych Sp. z o.o. i otwarciu z dniem 19 lutego 2015 roku jej likwidacji. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodaniem oznaczenia w likwidacji. Jednocześnie Zgromadzenie Wspólników postanowiło, że likwidację Spółki będą prowadzili likwidatorzy i powołało z dniem 19 lutego 2015 roku Pana Jerzego Cítaka na likwidatora Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany Umowy Spółki PRIB i przeniosło siedzibę tej Spółki z Olsztyna do miejscowości Dębno woj. małopolskie.

W dniu 1 września 2015 roku Zgromadzenie Wspólników BIO SOLID Sp. z o.o. oraz Transres Sp. z o.o. (Spółki z Grupy Kapitałowej ABM SOLID) podjęły uchwały w sprawie połączenia obu Spółek.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Transres Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) na Spółkę BIO SOLID Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) w zamian za udziały, jakie Spółka BIO SOLID spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydała odpowiednio jednemu udziałowcowi Spółki Transres spółka z ograniczoną odpowiedzialnością czyli ABM SOLID S.A. w upadłości układowej, to jest w trybie art. 492 § 11 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie), z podwyższeniem kapitału zakładowego i zmianą Umowy Spółki, Spółki Przejmującej. W dniu 2 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji przedmiotowego połączenia. W związku z powyższym połączeniem powstały podmiot funkcjonuje pod nową nazwą tj. TRANS SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie.

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

1.5 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

TRANSAKcje JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2015	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	Należności z tytułu pożyczek i odsetek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek
ABM SOLID S.A.	15 760	0	0	5 778	6 147	546	0
ABM INVEST Sp. z o.o.	0	0	0	1	0	0	8 625
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o.	0	0	0	11	0	0	473
TRANS SOLID Sp. z o.o.	1 147	0	0	370	0	1 792	0
EB RADYMNO Sp. z o.o.	10	0	0	0	0	0	0
PRIB Sp. z o.o.	0	0	0	67	0	5 180	0
WPRM Sp. z o.o.	0	0	2	0	0	2 048	706
Razem	16 917	0	2	6 227	6 147	9 566	9 804

Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 7 „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi” Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za 2015 rok.

1.6 Polityka rozwoju Grupy Kapitałowej

Polityka rozwoju grupy kapitałowej jest determinowana przede wszystkim sytuacją i rozwojem spółki dominującej jako największego podmiotu. ABM SOLID jest aktualnie w fazie procesu intensywnej restrukturyzacji. Prowadzone działania zmierzają do zawarcia układu z wierzycielami. ABM SOLID realizuje strategię, która przewiduje m.in. odbudowanie swojej pozycji i przywróceniem zdolności do

konkurowania na rynku. ABM Solid będzie utrzymywać wszystkie istotne elementy systemu zarządzania jakością w oparciu o normy ISO serii 9000 zaspokajając potrzeby klientów. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej jest osiągnięcie trwałej zdolności do generowania zysku, wzrost wartości poszczególnych firm i odbudowanie relacji z interesariuszami. Cel częściowy polityki rozwoju jest zawarcie przez ABM SOLID układu z wierzycielami pozwalające na zmniejszenie stanu zobowiązań i dające możliwość bezpośredniego udziału we wszelkiego rodzaju postępowaniach przetargowych, również publicznych, gwarantujących przyszły rozwój. Podstawowym rynkiem działania Grupy Kapitałowej pozostanie polski obszar budownictwa z możliwą ekspansją na szeroko rozumiane rynki wschodnie. Funkcjonowanie na tych rynkach opierać się będzie na istniejących i rozbudowywanych kompetencjach Grupy w roli organizatora, wykonawcy i podwykonawcy inwestycji. Grupa Kapitałowa prowadzić będzie rozeznanie w celu pozyskania partnerów branżowych i finansowych do zawarcia aliansów bieżących i strategicznych. Przewiduje się, że poszczególne spółki Grupy ABM Solid rozwijać będą efekt synergii i wspólną realizację kontraktów w obszarach właściwych dla każdej z nich. Obecnie najsilniejsze związki w tym zakresie pomiędzy poszczególnymi podmiotami występują pomiędzy PRIB a spółką dominującą, gdzie oferentem jest PRIB a funkcje podwykonawcze przejmuje ABM Solid. Grupa Kapitałowa ABM SOLID będzie nadal zacieśnia współpracę z partnerami biznesowymi działającymi na rynku budowlanym, z którymi występują obszary wspólnego interesu. Kooperacja ta odbywać się będzie przede wszystkim na polu wspólnego pozyskiwania i realizowania kontraktów. Szerokie doświadczenie i cenne referencje są mocnym atutem po stronie Grupy Kapitałowej, który zachęca partnerów do współpracy. Taki rodzaj współdziałania jest tym istotniejszy przy 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. Grupa Kapitałowa planuje dalej dopasowywać aktualny poziom zatrudnienia do jej wielkości i docelowej struktury organizacyjnej. Przewidywana jest naturalna wymiana kadry w wyniku odejść pracowników i pozyskiwanie fachowców o wysokich kompetencjach zawodowych. Majątek nie wykorzystywany operacyjnie będzie sprzedawany przez Spółki z Grupy Kapitałowej. Będzie to dotyczyło nieruchomości, środków transportu a także zbędnych zapasów. Spółka dominująca rozważa również scenariusze alternatywne polegające na zbudowaniu efektu synergii poprzez częściowe zmiany lokalizacji prowadzenia działalności przez niektóre z podmiotów grupy, przygotowanie procesów konsolidacyjnych, a także ewentualną sprzedaż, połączenie lub likwidację wybranych spółek z grupy kapitałowej.

1.7 Zatrudnienie

Grupa Kapitałowa ABM SOLID to przede wszystkim grupa pracowników, posiadająca uprawnienia i umiejętności o bardzo szerokim spektrum działalności. Dzięki temu jesteśmy obecni we wszystkich segmentach branży budowlanej i mamy możliwości do realizacji kontraktów o dużym stopniu złożoności, wysokich wymaganiach jakościowych i terminowych. W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie udało się zoptymalizować struktury zatrudnienia. Na koniec 2015 roku w Grupie Kapitałowej ABM SOLID zatrudnione były łącznie 429 osób.

Spółka z Grupy Kapitałowej	stan w dniu 31.12.2015 w osobach	stan w dniu 31.12.2014 w osobach
ABM SOLID S.A. w upadłości układowej	308	319
ABM INVEST Sp. z o.o.	2	2
ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o.	0	2
TRANS SOLID Sp. z o.o.	17	3
PRIB Sp. z o.o.	71	123
EB RADYMNO Sp. z o.o.	31	35
Razem	429	484

2. ZARZĄDZANIE I NADZÓR EMITENTA

2.1 Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 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

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.

2.2 Zarząd Emitenta

Na dzień 31.12.2015 r. w skład Zarządu wchodził:

1. Marek Pawlik – Prezes Zarządu

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

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

2.4 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta i Spółek Grupy Kapitałowej.

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

2.5 Informacja o systemie kontroli programu akcji pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. nie był wdrożony program akcji pracowniczych.

3. DANE FINANSOWO-EKONOMICZNE

3.1 Wybrane dane finansowe

Ogólna charakterystyka

Grupa Kapitałowa zakończyła 2015 rok przychodem na poziomie ok. 75 mln zł. Porównując do roku 2014 jest to spadek przychodów o 16%. Pogorszeniu uległy również wskaźniki rentowności na poszczególnych poziomach RZiS. Na osiągnięte wyniki Grupy miała wpływ niska rentowność na realizowanych kontraktach jak również trwający proces restrukturyzacji. W związku z przedłużającym się procesem upadłościowym Emitent, który w dalszym ciągu ponosi on znaczne koszty związane z obsługą procesu upadłości, co przekłada się na ujemne wyniki na poziomie wyniku ze sprzedaży zarówno ABM SOLID jak i pozostałych Spółek z Grupy Kapitałowej. Obniżenie kosztów ogólnych funkcjonowania Spółek w ocenie Emitenta będzie możliwe dopiero po procesie zatwierdzenia przez Spółkę „matkę” układu z Wierzycielami, co w znacznym stopniu powinno wpłynąć na osiągnięte wyniki z działalności podstawowej w przyszłości.

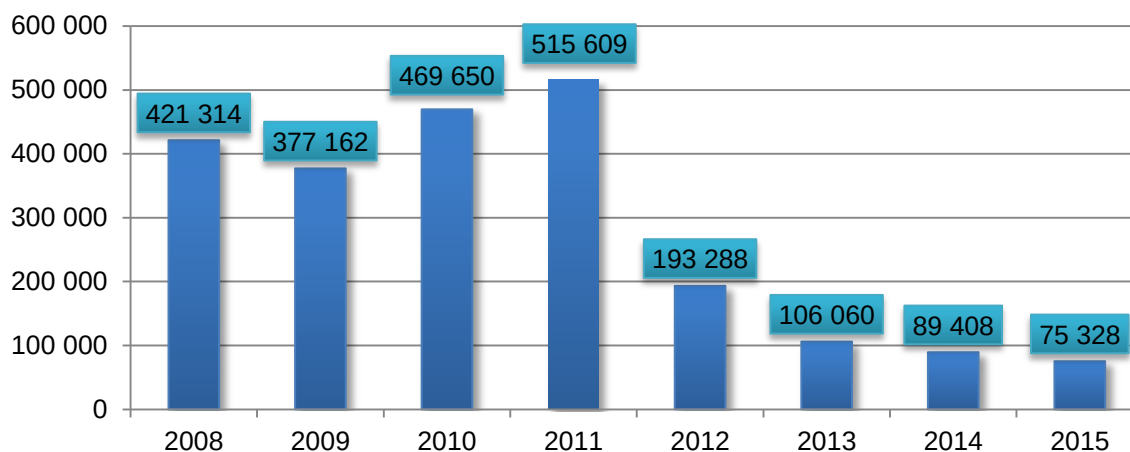
Wybrane dane finansowe wypracowane w 2015 przedstawia poniższa tabela.

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

Dane finansowe	ROK 2015	ROK 2014	Dynamika [%]
Przychody netto ze sprzedaży	75 328	89 408	84
Wynik brutto ze sprzedaży	764	3 007	25
Wynik ze sprzedaży	-9 099	-7 592	120
Wynik z działalności operacyjnej	-947	662	-
Amortyzacja	3 482	4 385	79
Wynik EBITDA	2 535	5 047	50
Wynik netto (akc. jedn. domin.)	4 751	-5 322	-

Kształtowanie się wysokości przychodów ze sprzedaży w poprzednich latach w Grupie Kapitałowej ABM SOLID począwszy od 2008 r. pokazuje poniższy wykres:

Przychody ze sprzedaży w poszczególnych latach



Począwszy od roku w którym miało miejsce ogłoszenie upadłości Spółki ABM Solid S. A. (tj. 2012) wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej istotnie odbiega od poziomów, które były uzyskiwane w latach poprzednich.

Wskaźniki rentowności

Rentowności uzyskane w 2015 r. prezentuje poniższa tabela:

Wybrane skonsolidowane wskaźniki rentowności:

Wskaźnik [%]	ROK 2015	ROK 2014
Rentowność brutto ze sprzedaży	1,01	3,36
Rentowność ze sprzedaży	-12,08	-8,49
Rentowność z działalności operacyjnej	-1,26	0,74
Rentowność EBITDA	3,37	5,64
Rentowność netto	6,31	-5,95
Rentowność aktywów – ROA*	4,19	-4,04

Rentowność aktywów (ROA) – zysk netto akc. jedn. domin. (ostatnie cztery kwartały) / aktywa

Rentowność kapitałów własnych (ROE) – zysk netto akc. jedn. domin. (ostatnie cztery kwartały) / kapitały własne akc. jednostki dominującej (średnia z końca ostatnich czterech kwartałów)

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

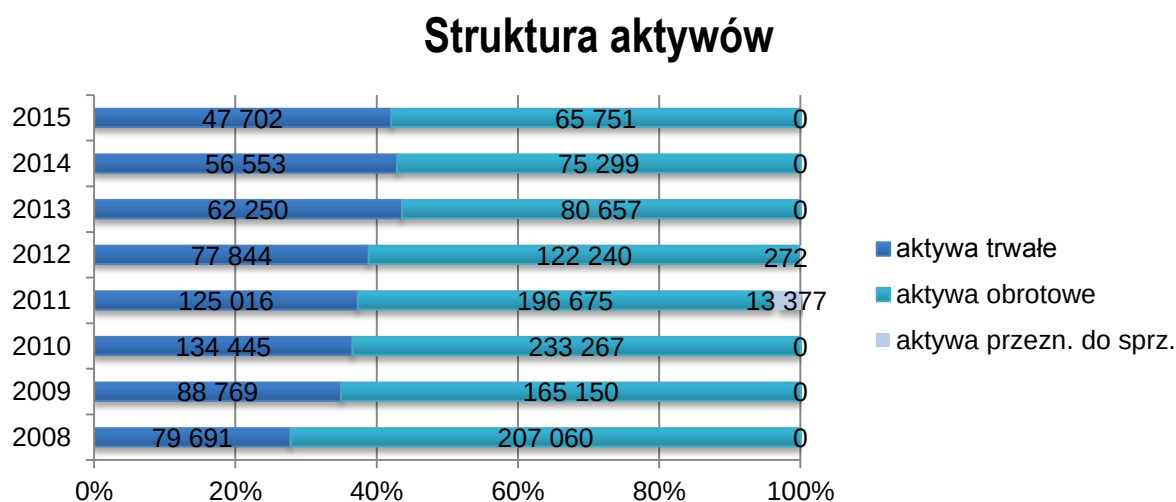
Niższe niż w ubiegłym roku wskaźniki rentowności dotyczące działalności operacyjnej potwierdzają uzyskanie przez Grupę słabszych niż w roku 2014 wyników. Jedynie wskaźnik rentowności netto ma wartość wyższą niż w roku ubiegłym, co jest zasługą uwzględnienia w wartości wyniku netto operacji finansowych.

Analiza struktury bilansowej

Aktywa

Suma bilansowa na koniec roku 2015 ma wartość niższą niż w roku poprzednim tj. ok. 113 mln zł w czasie gdy w roku ubiegłym osiągnęła ona prawie 132 mln zł.

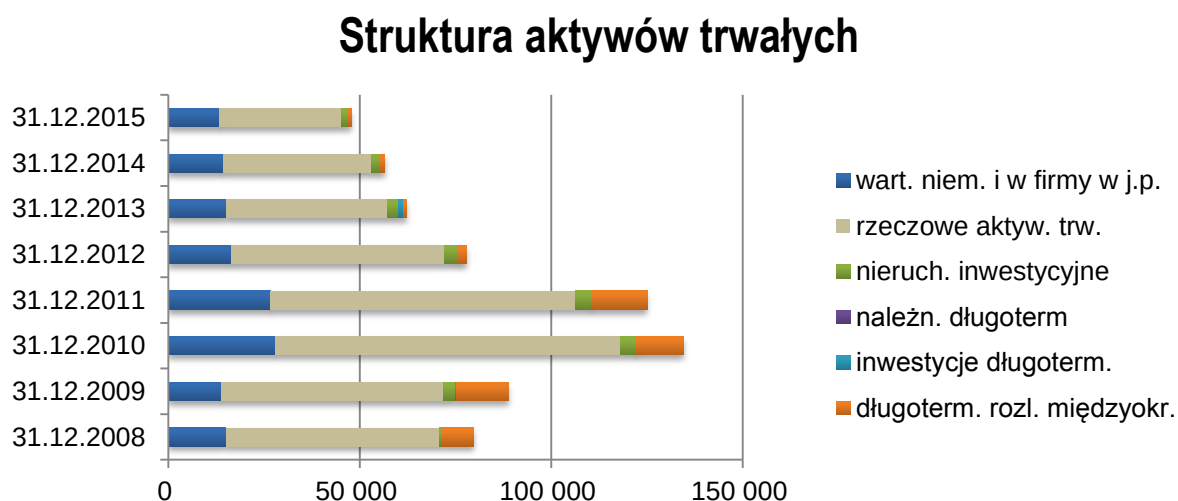
Graficzna prezentacja struktury aktywów Grupy Kapitałowej przedstawiona jest na wykresie:



W strukturze aktywów dominuje wartość aktywów obrotowych. Wartość aktywów trwałych maleje z roku na rok począwszy od 2012 roku

Aktywa trwałe

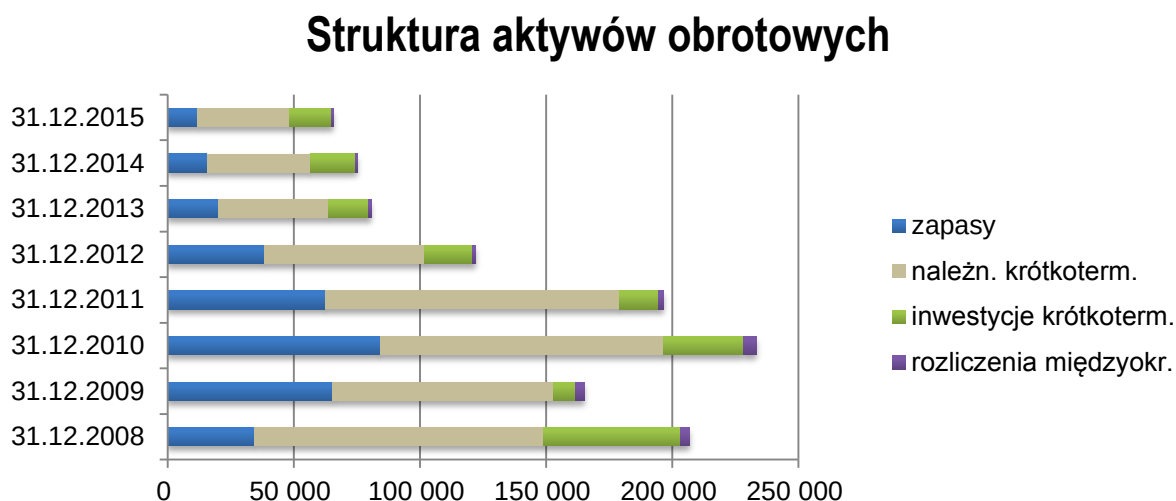
Graficzna prezentacja zmian wartości aktywów trwałych na przestrzeni poszczególnych lat oraz zmian w obrębie ich struktury wewnętrznej zaprezentowana jest na poniższym wykresie:



Wynika z niego, że począwszy od roku 2012 następuje stopniowy spadek całkowitej wartości aktywów trwałych w stosunku do ich wartości z lat poprzednich. Widać także zmianę (zmniejszanie się) wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz malejącą wartość nieruchomości inwestycyjnych.

Aktywa obrotowe

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

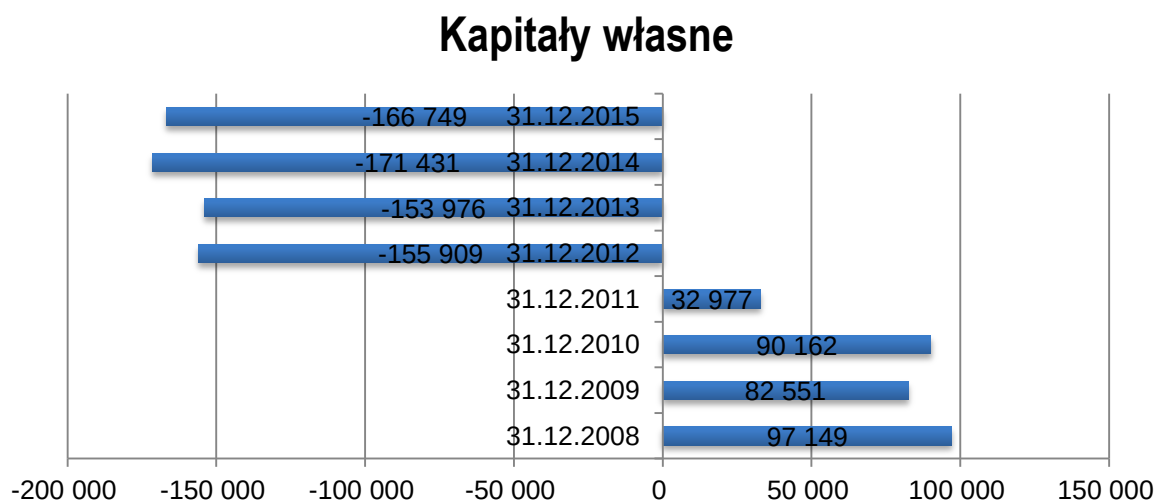


W strukturze aktywów obrotowych począwszy od roku 2013 widoczne jest utrzymywanie się zbliżonego poziomu należności i inwestycji krótkoterminowych.

Pasywa

Kapitały własne

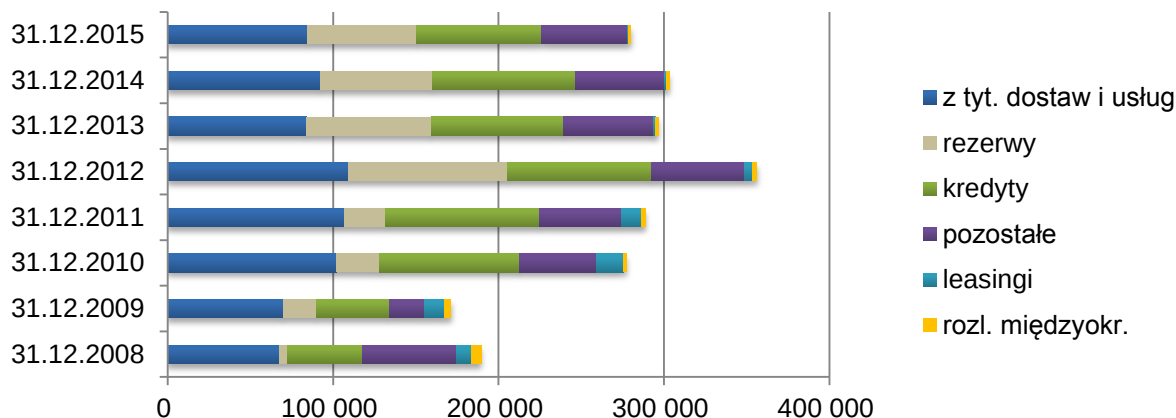
Kapitał własny (ogółem) na koniec roku 2015 ma wartość ujemną. Zmiana (zmniejszenie) tej wartości w stosunku do ubiegłego roku wynika w dużej mierze z odnotowania zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej w roku 2015.



Zobowiązania

Strukturę zobowiązań na 31.12.2015 przedstawia poniższy wykres.

Struktura zobowiązań



Ogólna wartość zobowiązań na koniec roku 2015 zmniejszyła się w stosunku do roku 2014. Widać w ich obrębie niewielki spadek rezerw oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

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

Istotny wpływ na uzyskane przez Grupę Kapitałową w 2015 roku wyniki miały wyłączenia konsolidacyjne związane z odpisami aktualizacyjnymi dokonywanymi na przestrzeni całego roku w łącznej kwocie 10,6 mln zł a dotyczącymi wartości udziałów PRIB Sp. z o.o.

Dodatkowo istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową w 2015 roku wyniki wywarł fakt rozwiązywania przez ABM SOLID rezerw w kwocie ok. 9,17 mln zł. przewidzianych na zobowiązania wynikające z realizacji kontraktów, na zobowiązania względem wierzycieli finansowych oraz innych zobowiązań sprzed ogłoszenia upadłości.

Poza tym brak innych nietypowych zdarzeń, które nie byłyby opisane gdzie indziej w sprawozdaniu a miały istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku.

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

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

Wybrane skonsolidowane wskaźniki płynności:

Wskaźnik	31.12.2015	31.12.2014
Płynność bieżąca	0,27	0,27
Płynność szybka	0,21	0,21

Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

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

Wartości wskaźników płynności w latach 2014 i 2015 nie uległy zmianie.

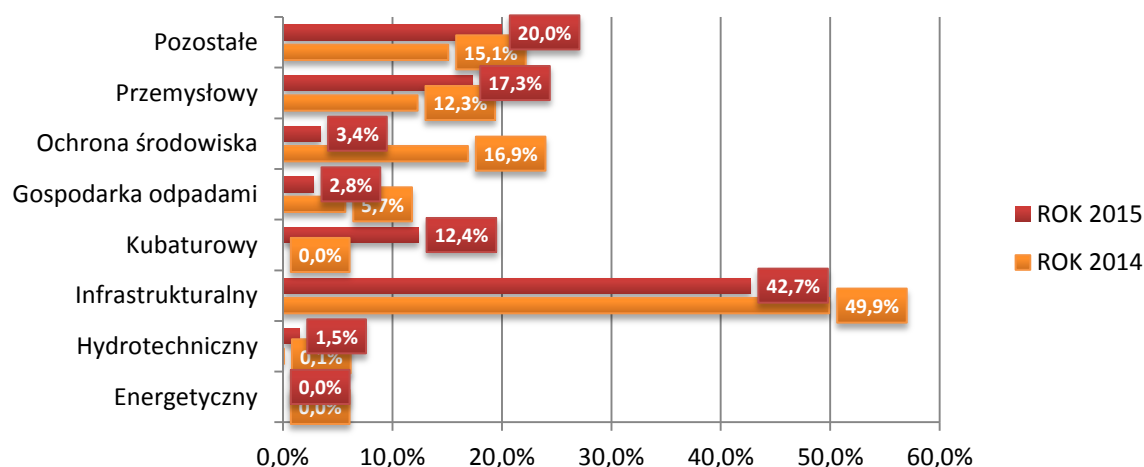
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa ABM SOLID w 2015 r. w związku z ogłoszoną upadłością Spółki dominującej zanotowała znaczne zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Ich struktura jest widoczna w tabeli poniżej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN] (struktura rzeczowa)	2015 ROK	2014 ROK
A Energetyczny	0	1
B Hydrotechniczny	1 133	56
C Infrastrukturalny	32 187	44 646
D Kubaturowy	9 334	34
E Gospodarka odpadami	2 072	5 065
F Ochrona środowiska	2 553	15 105
G Przemysłowy	13 021	10 982
H Pozostałe	15 028	13 519
Suma	75 328	89 408

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych segmentów w przychodach Grupy Kapitałowej za 2014 i 2015 r.

Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg segmentów



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

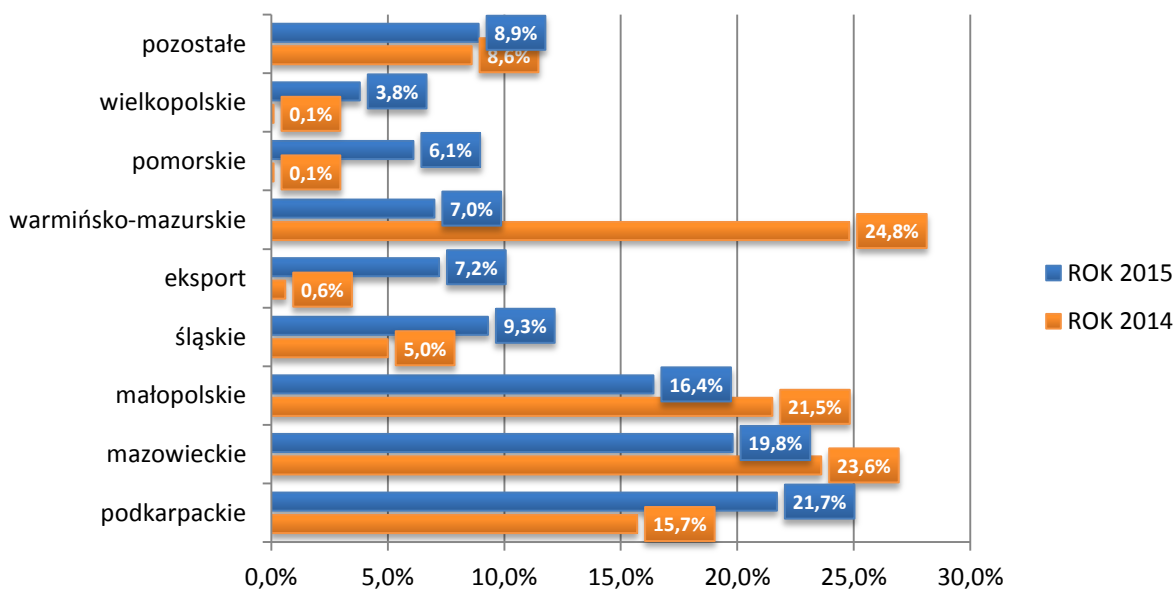
Dominującym regionem działalności Grupy Kapitałowej ABM SOLID w 2015 r. były województwa: podkarpackie, mazowieckie oraz małopolskie.

Podział przychodów na obszary geograficzne [tys. PLN]

Województwo	2015 ROK	2014 ROK	Dyn.[%]
1. podkarpackie	16 315	14 046	116
2. mazowieckie	14 891	21 068	71
3. małopolskie	12 353	19 244	64
4. śląskie	6 977	4 435	157
5. eksport	5 408	540	1001
6. warmińsko-mazurskie	5 237	22 214	24
7. pomorskie	4 585	64	7164
8. wielkopolskie	2 835	95	2984
9. pozostałe	6 727	7 702	87
Suma	75 328	89 408	84

Wykres poniżej przedstawia porównanie procentowego udziału poszczególnych województw w przychodach Grupy Kapitałowej za 2014 i 2015 r.

Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg województw

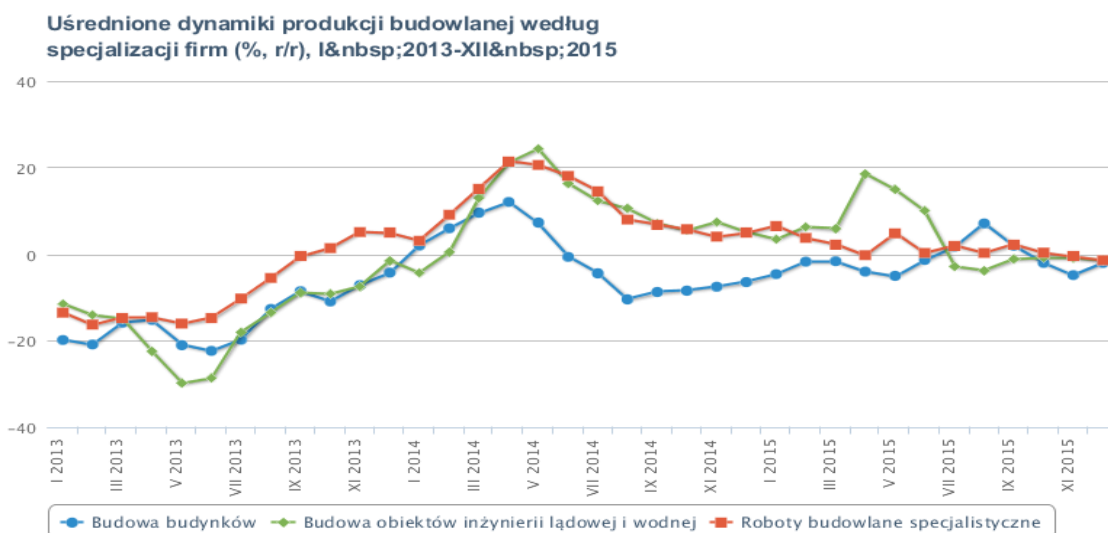


6. ANALIZA RYNKU BUDOWLANEGO W 2015 ROKU.

Analitycy PMR szacują że rok 2015 w budownictwie zamknie się ostatecznym wzrostem o ok. 4%. Dzięki utrzymującej się dobrej koniunkturze na rynku deweloperskim, głównym motorem napędowym branży w minionym roku było budownictwo mieszkaniowe. Dobrą informacją na koniec roku jest natomiast długo oczekiwane ożywienie w budownictwie drogowym. Niepokojące jest natomiast spowolnienie w budownictwie energetycznym.

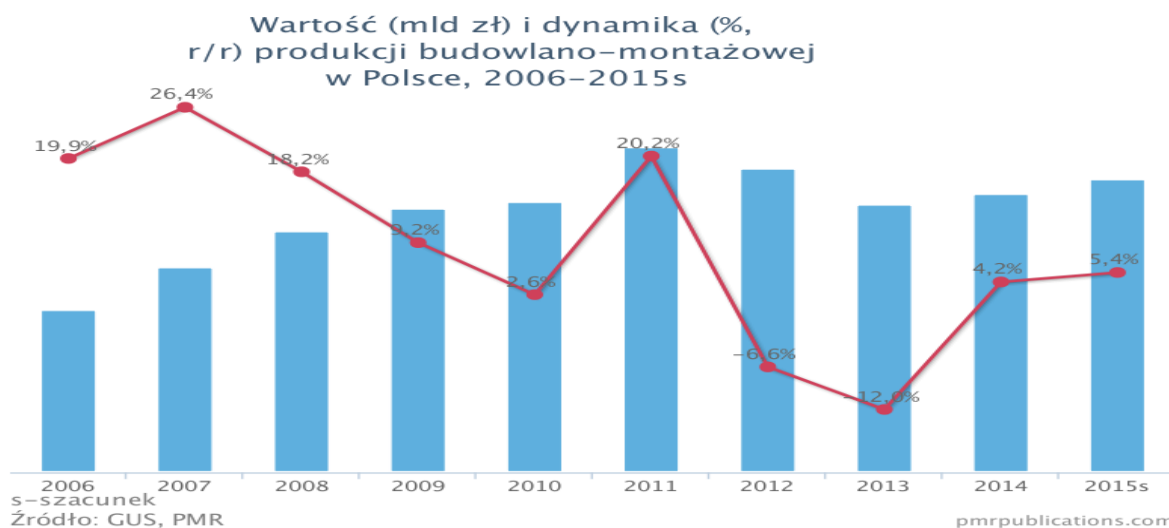
Jak pokazują skumulowane dane za dwanaście miesięcy, dynamika rynku wyniosła 2,8%. Analitycy oczekują jednak, że ostateczne dane przyniosą wzrost rynku o ok. 4%. Po dwunastu miesiącach najwyższy wzrost (o 4,2%) odnotowano wśród firm inżynieryjnych a najniższy (1,4%) wśród firm wznoszących budynki. Wzrost wśród firm specjalistycznych wyniósł natomiast 2,5%.

Poniższej wykresy obrazują sytuację branży budowlanej w 2015 roku:

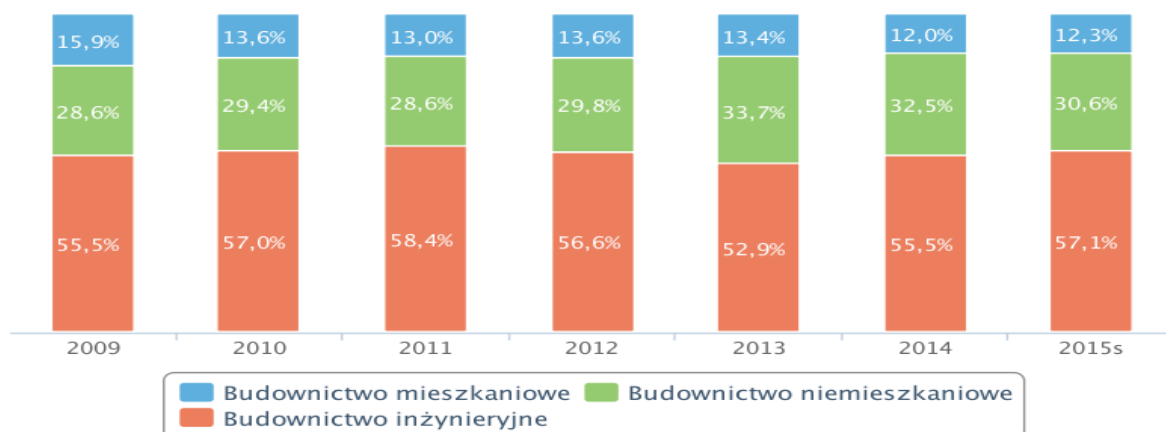


Uwaga: w celu czytelnego zaprezentowania trendów przedstawione na wykresie dynamiki stanowią uśrednienie danych dla ostatnich trzech miesięcy.

Źródło: PMR na podstawie danych GUS, 2016

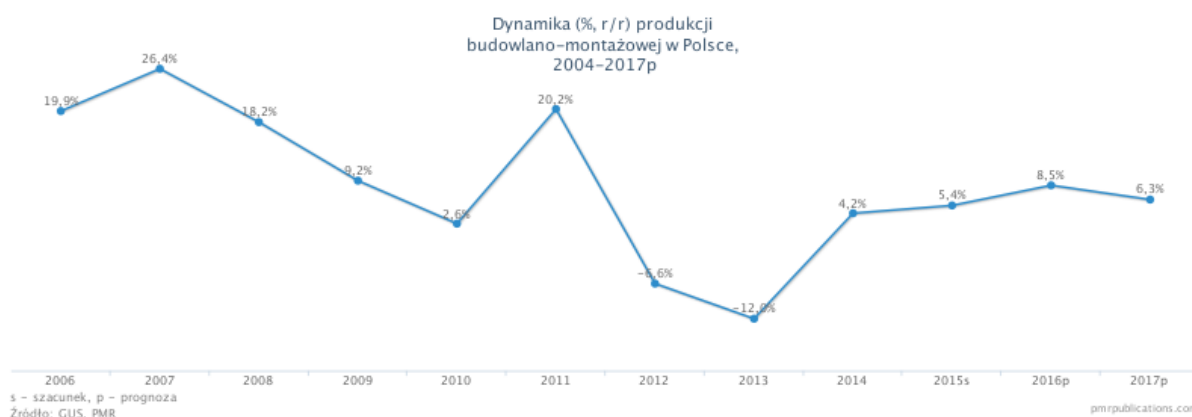


Struktura produkcji budowlano-montażowej w Polsce wg segmentów, 2009–2015s



s – szacunek
Źródło: GUS, PMR

pmrpublications.com



Najbliższe lata powinny być udane dla branży budowlanej w Polsce i to zarówno w sektorze mieszkaniowym, jak i budownictwie infrastrukturalnym, uważa Prezes Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa.

Według Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa dobra koniunktura powinna utrzymać się na rynku co najmniej do końca 2019 r. Rok 2016 przyniesie wzrost rynku budowlanego nie tylko w segmencie mieszkaniowym, ale także w segmencie infrastruktury, w przypadku którego wzrost produkcji może wynieść 6-8%. Największe zwyżki spodziewane są w latach 2017-2018, kiedy to planowana jest realizacja znaczącej części przetargów prowadzonych w systemie „zaprojektuj i zbuduj”. Wzrost inwestycji publicznych, realizowanych przy wykorzystaniu środków budżetowych i unijnych, potrwa przez najbliższe dwa-trzy lata.

Zdaniem PZPB, przed branżą budowlaną stoją też pewne zagrożenia, wśród których największym jest słaba kondycja finansowa dużej części firm. Ich sytuacja finansowa pogorszyła się w wyniku gorszej koniunktury rynkowej w ostatnich latach.

Źródło: PMR Rynek Budowlany w Polsce - <http://www.rynekbudowlany.com>

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

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej:

Dane dotyczące Emitenta zostały opublikowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki za 2015 rok.

PRIB Sp. z o.o.

- 26 stycznia 2015 roku Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. w Olsztynie (Wykonawca) podpisało umowę o roboty budowlane z Gminą Tarnowskie Góry ul. Rynek, 42 - 600 Tarnowskie Góry (Zamawiający). 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 10 505 983,49 zł brutto. Termin realizacji – 20 miesięcy od dnia podpisania umowy.
- W dniu 29 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany Umowy Spółki PRIB i przeniosło siedzibę tej Spółki z Olsztyna do miejscowości Dębno woj. małopolskie.
- 12 sierpnia 2015 roku Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. w Dębnie (Wykonawca) podpisało ze Starostwem Powiatem Garwolińskim reprezentowanym przez Zarząd Powiatu Garwolińskiego Umowę o prace budowlane. Przedmiotem umowy jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa budynku administracyjnego Starostwa Powiatowego w Garwolinie”. Wartość umowy wynosi 23 367 138,36 zł brutto. Termin realizacji – 30 listopada 2017 roku.

Po dniu bilansowym, tj. w I kwartale 2016 roku rozpoczęto proces pozyskania inwestora zewnętrznego dla Spółki PRIB. Pierwszym krokiem było podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki PRIB uchwał ws. podwyższenia kapitału zakładowego oraz skierowanie nowych udziałów do inwestora zewnętrznego w celu objęcia większościowego pakietu kontrolnego w tej Spółce. Podmiot dominujący uzyskał zgodę Nadzorca Sądowego na taką operację. Proces ten ma na celu umożliwienie dalszej kontynuacji działalności przez Spółkę PRIB i przybliża ABM Solid do zawarcia układu z wierzycielami.

WPRM Sp. z o.o. w likwidacji

- 19 lutego 2015 roku Zgromadzenie Wspólników WPRM Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Wągrowieckiego Przedsiębiorstwa Robót Mostowych Sp. z o.o. i otwarciu z dniem 19 lutego 2015 roku jej likwidacji. Likwidatorem Wągrowieckiego Przedsiębiorstwa Robót Mostowych Sp. z o.o. został wyznaczony Pan Jerzy Citak. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego został złożony do Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W pierwszym kwartale 2015 roku dokonana była sprzedaż części nieruchomości (majątku) tej Spółki w drodze egzekucji komorniczej. WPRM Sp. z o.o. w likwidacji zaprzestała również prowadzenia jakiejkolwiek działalności gospodarczej.

BIO SOLID Sp. z o.o. i TRANSRES Sp. z o.o. obecnie TRANS SOLID Sp. z o.o.

- W miesiącu sierpniu 2015 roku Zarząd BIO SOLID Sp. z o.o. oraz Zarząd Transres Sp. z o.o. (Spółki z Grupy Kapitałowej ABM SOLID) rozpoczęły przygotowania zmierzające do połączenia obu Spółek. Podjęcie decyzji o połączeniu tych Spółek poprzedzone było dogłębną analizą ekonomiczną oraz formalno - prawną tego procesu. W dniu 1 września 2015 roku Zgromadzenie Wspólników BIO SOLID Sp. z o.o. oraz Transres Sp. z o.o. (Spółki z Grupy Kapitałowej ABM SOLID) podjęły uchwały w sprawie połączenia obu Spółek. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Transres Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) na Spółkę BIO SOLID Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) w zamian za udziały, jakie Spółka BIO SOLID spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydała odpowiednio jednemu udziałowcowi Spółki Transres spółka z ograniczoną odpowiedzialnością czyli ABM SOLID S.A. w upadłości układowej, to jest w trybie art. 492 § 11 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie), z podwyższeniem kapitału zakładowego i zmianą Umowy Spółki, Spółki Przejmującej. W dniu 2 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji przedmiotowego połączenia.

Po dniu bilansowym, tj. w I kwartale 2016 roku rozpoczęto proces pozyskania inwestora zewnętrznego dla Spółki TRANS SOLID Sp. z o.o. Wprowadzenie Inwestora zewnętrznego ma na celu objęcie przez niego większościowego pakietu kontrolnego w tej Spółce oraz jej dokapitalizowanie. Podmiot dominujący uzyskał zgodę Nadzorca Sądowego na taką operację. Proces ten ma na celu umożliwienie dalszej kontynuacji działalności TRANS SOLID.

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

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

Kredyty

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

Pożyczki

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

Informacja o poręczeniach

W 2015 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.

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

9. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2014 ROKU.

W związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w 2015 roku poszczególne Spółki Grupy ograniczyły wydatki inwestycyjne. Poniesiono jedynie nakłady na inwestycje o charakterze odtworzeniowym, niezbędne z punktu widzenia prowadzonej działalności, polegające m.in. na modernizacji budynków i budowli oraz wymianie przestarzałego sprzętu produkcyjnego i budowlanego. Jednocześnie Zarząd Emitenta mając na uwadze obecną sytuację finansową Grupy Kapitałowej ocenia, że możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych w 2016 roku będzie mocno ograniczona.

10. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2015 roku w spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID nie były przeprowadzane emisje papierów wartościowych.

11. PROGNOZY WYNIKÓW

W 2015 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz finansowych.

12. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Ryzyko związane z kontynuacją działalności

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

2. Ryzyko związane z możliwością zmiany trybu prowadzenia postępowania upadłościowego

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

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

3. Ryzyko związane z płynnością finansową

Aktualna sytuacja finansowa oraz prawna utrudnia spółkom Grupy Kapitałowej dostęp do pozyskiwania zewnętrznego kapitału obrotowego w postaci kredytów oraz gwarancji należytego wykonania i rękojmi. Jakkolwiek dostępne środki pieniężne pozwalają na wykorzystanie ich jako kapitału obrotowego, istnieje ryzyko, że realizacja dużych kontraktów może być utrudniona a środki te niewystarczające. Grupa Kapitałowa podpisując i realizując nowe umowy będzie stara się zapewnić odpowiednie bilansowanie wpływów i wydatków. Zmniejszona płynność finansowa pociąga za sobą również ograniczenia w obsłudze gwarancyjnej kontraktów na już zakończonych umowach. Może się to wiązać z naliczaniem kar przez Inwestorów.

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 w związku z ogłoszeniem upadłości nie spełnia szeregu kryteriów, które są wymagane do wielu przetargów. Pomimo tego realizowane są działania, które zmierzają do podpisywania nowych umów bezpośrednio z inwestorami lub partnerami ABM SOLID.

6. Ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym

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

7. Ryzyko zmian cen

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

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. jak i spółek zależnych, na których majątku posiadają zabezpieczenia. Ewentualne egzekucje lub sprzedaż przez Spółki zależne majątku, który jest zabezpieczony hipotecznie może powodować powstanie roszczeń z tego tytułu jakie Spółki zależne będą posiadać wobec ABM SOLID S.A.

Grupa Kapitałowa podejmuje działania minimalizujące powyżej opisane ryzyka.

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

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

14. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

14.1 Zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega emitent.

Spółka w 2015 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjęte uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 21 listopada 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami („Dobre Praktyki”). Tekst wskazanego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/dobre_praktyki/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiących załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku, Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w powyższym dokumencie, z włączeniami określonym w raporcie 1/2016 opublikowanym za pośrednictwem systemu EBI.

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

Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oświadcza, że w 2015 roku Spółka przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego po za poniższymi wyjątkami:

Części II ust. 1 pkt 9a DPSN

Zgodnie z treścią zasady zawartej w części II ust. 1 pkt 9a DPSN Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa m.in. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. W ocenie Emitenta wykonywanie obowiązków informacyjnych dotyczących Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń.

Części II ust. 2 DPSN

Zgodnie z treścią zasady zawartej w Części II ust. 1 DPSN Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1". Spółka nie stosuje tej zasady, stojąc na stanowisku, że obecnej sytuacji Spółki (ogłoszona upadłość

układowa) zapewnienie funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim skutkowałoby nieuzasadnionym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności.

Części IV ust. 10 DPSN

Zgodnie z treścią zasady zawartej w Części IV ust. 10 DPSN Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

W ocenie Emitenta realizacja ww. zasady związana jest z zagrożeniami natury organizacyjno-technicznej i prawnej mogące negatywnie wpłynąć na przebieg walnego zgromadzenia oraz wiązałoby się z poniesieniem przez Spółkę dodatkowych kosztów, co łącznie jest nieadekwatne do potencjalnych korzyści. Obowiązujące w Spółce zasady udziału w walnych zgromadzeniach, zgodne z wymogami określonymi w Kodeksie Spółek Handlowych dla spółek publicznych, oraz miejsce i terminy przeprowadzania walnych zgromadzeń umożliwiają realizację praw wynikających z akcji i dobrze zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Jednocześnie powodem nie stosowania powyższych zasad DPSN jest upadłość układowa Emitenta oraz konieczność takiego działania Zarządu, aby zapewnić najwyższy stopień zaspokojenia roszczeń wierzycieli Upadłego. Wykonanie powyższych zasad wiązałoby się z koniecznością dodatkowych wydatków, co zmniejszyłoby możliwość zaspokojenia wierzycieli.

Jednocześnie Emitent nie wyklucza możliwości przyjęcia do stosowania ww. zasad w przyszłości.

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

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

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

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej została zapewniona poprzez opracowanie i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania, obejmującego swym zakresem wszystkie aspekty działalności biznesowej, finansowej

i operacyjnej uznane za istotne dla działalności Spółki. Stwierdzone braki w tym zakresie są na bieżąco korygowane poprzez wprowadzanie stosownych mechanizmów zabezpieczających.

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

Kontrola wewnętrzna jest realizowana w następujący sposób:

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31-12-2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu powyżej 5 % kształtuje się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%)
Marek Pawlik	236 850	29,85	468 700	37,28
Barbara Pawlik	190 078	23,96	380 156	30,23

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Pan Marek Pawlik pełniący funkcję Prezesa Zarządu ABM SOLID S.A. w upadłości układowej wraz z żoną Barbarą Pawlik pełniącą funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz z synem Dominikiem Pawlik również pełniącym funkcję Członka Rady Nadzorczej ABM SOLID S.A. w upadłości układowej posiada łącznie 67,57 % głosów na WZ ABM SOLID S.A, które pozwalają w znacznym stopniu wpływać na powoływanie Członków Rady Nadzorczej Spółki i tym samym dają wpływ na wybór Zarządu Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu nie było ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych ABM SOLID S.A. w upadłości układowej za wyjątkiem zasad opisanych o ogólnie obowiązujących przepisach dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu nie były znane Zarządowi informacje na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

17. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENIA.

Zarząd Emitenta:

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

W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu oraz Członkowie Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu lub z własnej inicjatywy

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek Wiceprezesów Zarządu i pozostałych Członków Zarządu oraz ustala ich wynagrodzenie.

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Emitenta:

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

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

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

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

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

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej wszystkich Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równej ilości głosów obecnych na posiedzeniu Rady Nadzorczej przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być także podejmowane bez odbycia posiedzenia w drodze głosowania pisemnego lub głosowania za pośrednictwem środka bezpośredniego porozumienia się na odległość o ile wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb głosowania. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sytuacji Spółki oraz jej rocznego sprawozdania finansowego,

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

W kompetencjach Rady Nadzorczej leży także wyrażanie zgody na:

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

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

18. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

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

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

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

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

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

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.

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

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

Walnego Zgromadzenia wówczas należy je traktować jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

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

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

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

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

19. OPIS ZMIAN STATUTU SPÓŁKI

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

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

20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

Postępowania dotyczące Spółki ABM Solid S.A. w upadłości układowej zostały opublikowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki za 2015 rok.

EB Radymno Sp. z o.o.

W dniu 19 lutego 2014 roku przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy zawisła sprawa z powództwa Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie (dalej zwane PKO BP) przeciwko Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. (dalej zwane EB Radymno) o zapłatę kwoty 45 000 000 zł jako zabezpieczenie hipoteczne ustanowione na nieruchomościach EB Radymno wynikające z wierzytelności przysługującej PKO BP wobec ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z tytułu umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego. W toku toczącego się postępowania upadłościowego Spółki, ABM SOLID S.A. w upadłości układowej zamierza doprowadzić do zawarcia układu z wszystkimi wierzycielami Spółki w tym także z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Zawarcie układu pozwoli na ustalenie sposobu spłaty przez Spółkę między innymi wierzytelności wobec PKO BP, które objęte są wyżej opisanym postępowaniem sądowym. W związku z powyższym w dniu 12 maja 2014 roku PKO BP złożyło do Sądu Okręgowego w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy wniosek o zawieszenie przedmiotowego postępowania. W uzasadnieniu zapisano, że strony postępowania podjęły próbę ugodowego załatwienia istniejącego pomiędzy nimi sporu. Ponieważ strony nie wniosły do Sądu wniosku o podjęcie zawieszonego postępowania, Sąd Okręgowy w Rzeszowie Postanowieniem z dnia 9 czerwca 2015 roku postanowił o umorzeniu przedmiotowego postępowania.

PRIB Sp. z o.o.

6 listopada 2014 roku PRIB Sp. z o.o. otrzymała ze Sądu Okręgowego w Warszawie zawiadomienie o wyznaczeniu pierwszej rozprawy dotyczącej zarzutów do nakazu zapłaty opisanego szczegółowo w raporcie bieżącym nr 67/2013 roku z dnia 23 grudnia 2013 roku. Pierwsza rozprawa została wyznaczona na dzień 11 grudnia 2014 roku. Przypominając Emitent informuje, że w dniu 23 grudnia 2013 r. Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. w Olsztynie (PRIB) otrzymało zawiadomienie ze Sądu Okręgowego w Warszawie XXIV Wydział Cywilny o wydaniu nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie (PKO BP) tj. zapłaty w terminie dwóch tygodni kwoty 13.458.600 zł oraz kwoty 25.000 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania z zastrzeżeniem prawa do powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie odpowiedzialności do nieruchomości położonych w Olsztynie przy ul. Cementowej 3, dla których Sąd Rejonowy w Olsztynie VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach OL10/00036536/0, OL10/00044904/0, OL10/00036436/9, OL10/00036822/2 i OL10/00063772/4, albo wniosło w wyżej wyznaczonym terminie zarzuty do przedmiotowego nakazu. Zarząd PRIB Sp. z o.o. wniósł zażalenie na przedmiotowy nakaz zapłaty oraz podjął z Bankiem PKO BP SA rozmowy dotyczące spłaty przedmiotowego zobowiązania. W toku

prowadzonych rozmów z PKO BP SA zostało ustalone, że kwota zobowiązań Spółki PRIB jako dłużnika rzeczowego z tytułu wierzytelności Banku wobec ABM SOLID SA zostanie ograniczona do wartości nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia zgodnie z wyceną biegłego rzeczoznawcy. Dla Spółki PRIB wartość rynkowa została ustalona na poziomie 9 020 000 zł, natomiast wartość dla wymuszonej sprzedaży wynosi 6 314 000 zł. Przedmiotowe stanowisko zostało potwierdzone stosownym pismem Banku PKO BP SA. Pismem z dnia 15 lipca 2015 r. na zgodny wniosek stron Sąd zawiesił postępowanie w sprawie z powództwa celem zawarcia porozumienia przez Strony i ugodowego zakończenia sporu. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania jednakże przedmiotowe porozumienie nie zostało zawarte.

22. INFORMACJA NA TEMAT BIEGŁEGO REWIDENTA

W dniu 29 czerwca 2015 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 2015. Stosowna umowa została zawarta 22 lipca 2015 roku. Ta sama Spółka została wybrana do audytu sprawozdania PRIB Sp. z o.o. za 2015 rok. Stosowna umowa została podpisana 29 stycznia 2016 roku.

Badanie sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego za rok 2014 przeprowadzała również firma MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

Tytuł	2015	2014
Wynagrodzenie za badanie i przegląd sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) kwoto netto w tys. zł.	61	65
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.

23. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

23.1 Oświadczenie o rzetelności przekazywanych informacji

Zarząd Grupy Kapitałowej ABM SOLID oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, co do których Spółce przekazano odpowiednią dokumentację oraz jej wynik finansowy. Dodatkowo Zarząd oświadcza, że

sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

23.2 Oświadczenie o wyborze biegłego rewidenta

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

.....
Marek Pawlik
Prezes Zarządu

Tarnów, 18-03-2016 r.