

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**ABM SOLID S.A.**

**W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

**ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU**

**Spis treści:**

1.	OGÓLNE INFORMACJE O EMITENCIE. ....	3
2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R. ....	4
3.	WSKAZANIE SKUTKÓW 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.....	5
4.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	6
5.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO). ....	8
6.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	9
7.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	13
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW ORAZ WYNIKÓW PRZYPADAJĄCYCH NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE LUB GEOGRAFICZNE OKREŚLONE ZGODNIE Z MSSF, W ZALEŻNOŚCI OD TEGO, KTÓRY PODZIAŁ JEST PODZIAŁEM PODSTAWOWYM. ....	13
9.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE, NIE UJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU A MOGĄCYCH W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	17
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH. ....	17
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	17
12.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH. ....	18
13.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK.....	18
14.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO. ....	21
15.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB. ....	22
16.	WSKAZANIE POSTANOWIEŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA, DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W	

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.**

- GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA. ..22
17. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, ORAZ Z PRZEDSTAWIENIEM; INFORMACJI O PODMIOCIE Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA, INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI, INFORMACJI O PRZEDMIOCIE TRANSAKCJI, ISTOTNYCH WARUNKÓW TRANSAKCJI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONĘ SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW, INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA, WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA. ....25
18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: NAZWY (FIRMY) PODMIOTU, KTÓREMU ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE, ŁĄCZNEJ KWOTY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK, KTÓRA W CAŁOŚCI LUB W OKREŚLONEJ CZĘŚCI ZOSTAŁA ODPOWIEDNIO PORĘCZONA LUB GWARANTOWANA, OKRESU, NA JAKI ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE, WARUNKÓW FINANSOWYCH, NA JAKICH PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ZOSTAŁY UDZIELONE, Z OKREŚLENIEM WYNAGRODZENIA EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ZA UDZIELENIE PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI, CHARAKTERU POWIĄZAŃ ISTNIEJĄCYCH POMIĘDZY EMITENTEM A PODMIOTEM, KTÓRY ZACIĄGNAŁ KREDYTY LUB POŻYCZKI.....26
19. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE, ZDANIEM EMITENTA, DO OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA. ....26
20. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....27
21. OŚWIADCZENIE OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ DOTYCZĄCE PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA. ....28
22. OŚWIADCZENIE OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ DOTYCZĄCE PODMIOTU BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....28

## 1. Ogólne informacje o Emitencie.

Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą w dniu 25.11.1991 r. Siedziba Spółki 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 6 marca 2013 roku Sąd Rejonowy w Tarnowie V Wydział Gospodarczy na wniosek Zarządu Spółki wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego ABM SOLID S.A. w Tarnowie z postępowania przewidującego likwidację majątku na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

Sąd ustanowił Zarząd własny nad Spółką 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
Audytor:	- Misters Audytor Adviser Sp. z o. o.
Segment działalności:	- Przedmiotem działalności są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD – 41.20.Z

## 2. Władze Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku:

### **A. Zarząd:**

Marek Pawlik – Prezes Zarządu

### **B. 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

**C. Nadzorca Sądowy:**

Katarzyna Olejniczak – Nadzorca Sądowy

Zmiany z organach Spółki w I półroczu 2017 roku.

W dniu 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do istnienia Komitet Audytu. W skład komitetu weszły następujące osoby:

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

**2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji na dzień 30 czerwca 2017 r.****Wykaz Jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją pełną na dzień 30-06-2017 roku.**

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Nr KRS</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Udział ABM SOLID S.A. w kapitale</i>
PRIB Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000046798	budownictwo ogólne	98,07%
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie	0000291412	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własne potrzeby	100,00%

Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	0000129483	produkcja elementów betonowych	100,00%
TRANS SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	0000054612	gospodarka odpadowa, transport	96,90%

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Spółki 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.

**3. Wskazanie skutków 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.**

W I kwartale 2017 roku kontynuowano proces restrukturyzacji 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 przeprowadzenie restrukturyzacji Spółki oraz umożliwienie dalszej kontynuacji działalności TRANS SOLID. W związku z powyższym w dniu 23 maja 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TRANS SOLID ponownie podjęło decyzję o dobrowolnym umorzeniu 4 300 udziałów wspólnika ABM SOLID S.A. w upadłości układowej bez wynagrodzenia i obniżeniu kapitału zakładowego tej Spółki o wartość normlaną przedmiotowego obniżenia kapitału tj. o łączną kwotę 2 150 000 zł. Następnie Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki TRANS SOLID o kwotę 100 000 zł poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez udziałowca Ankone Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzenia wyżej opisanej transakcji pod warunkiem zarejestrowania jej przez Sąd Rejestrowy ABM SOLID S.A. w upadłości układowej będzie posiadał 80 udziałów TRANS SOLID Sp. z o.o. co będzie odpowiadać 19,05 % kapitału zakładowego tej Spółki. Zmniejszenie udziału Emitenta w kapitale zakładowym Spółki TRANS SOLID nie ma znamion przyjętego przez Spółkę kryterium istotności i nie będzie miało wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej ABM SOLID gdyż przychody Spółki TRANS SOLID stanowią mniej niż 5 % przychodów całej Grupy Kapitałowej Emitenta. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Sąd Rejestrowy nie dokonał wpisu powyższych zmian.

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.

#### **4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W okresie którego dotyczy przedmiotowe sprawozdania Spółka nadal znajdowała się w fazie intensywnej restrukturyzacji związanej z odbudowaniem swojej pozycji i przywróceniem pełnej zdolności do konkurencyjności na rynku. Podejmowano działania przybliżające Spółkę do zawarcia układu z wierzycielami co pozwoli na zmniejszenie stanu zobowiązań i da możliwość bezpośredniego udziału we wszelkiego rodzaju postępowaniach przetargowych, również publicznych, gwarantujących przyszły rozwój.

Informacja na temat znaczących Umów i inne istotne zdarzenia.

#### **ABM SOLID S.A. w upadłości układowej**

- ✓ W dniu 31 stycznia 2017 roku Sędzia Komisarz powołany w postępowaniu upadłościowym Emitenta wydał postanowienie rozstrzygające sprzeciw dotyczący największej wierzytelności Spółki przysługującej Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A. (dalej zwany „PKO BP SA”). W wydanym postanowieniu Sędzia Komisarz generalnie podzielił stanowisko prezentowane przez Emitenta a dotyczące rodzaju i wysokości zabezpieczeń wierzytelności ustanowionych na majątku ABM SOLID. Postanowienie rozstrzyga również kwestię karnych odsetek, które według Sądu nie powinny być być naliczane przez tego wierzyciela. W związku z powyższym kwota zgłoszonych roszczeń ze strony PKO BP SA została obniżona z poziomu 96.073.559,94 zł do poziomu 57.122.714,52 zł, przy czym wartość zabezpieczeń w formie hipotek i zastawów rejestrowych ustanowionych na majątku Emitenta określona została na poziomie 10.842.132,14 zł. Postanowienie Sędziego Komisarza nie jest prawomocne i zostało zaskarżone przez każdą ze stron postępowania. Obecnie Emitent oczekuje na rozstrzygnięcie w II instancji.
- ✓ W miesiącu kwietniu Spółka przeprowadziła audyt recertyfikujący ISO 9001:2008. Certyfikację przeprowadziła firma QSCert-Poland (Centrum Certyfikacji w strukturze „CENTRUM of EXCELLENCE Sp. z o.o.). Audytor wydał pozytywną rekomendację a Jednostka Certyfikacyjna QS Cert przedłużyła ważność certyfikatu.
- ✓ W dniu 1 czerwca 2017 roku Rada Wierzycieli ABM SOLID S.A. w upadłości układowej pozytywnie zaopiniowała propozycje układowe Spółki przyjęte przez Zarząd w dniu 16 grudnia 2016 roku. Akceptacja propozycji układowych Spółki przez Radę Wierzycieli przybliżyła Emitenta do zawarcia układu sądowego z wierzycielami.
- ✓ W dniu 13 czerwca 2017 roku Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej (działając jako Wykonawca) podpisał z firmą MARCOM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowie przy ul. Przemysłowej 27A (działający jako Zamawiający) umowę o roboty budowlane. Przedmiotem umowy jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa budynku mieszkalnego nr 1 wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Św. Barbary w Tarnobrzegu”. Wartość umowy wynosi 7 477 434,01 zł netto. Termin realizacji – 3 sierpnia 2018 roku.
- ✓ W dniu 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki zgodnie ze Statutu Spółki podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta tj. firmy MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.**

Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017 i 2018. 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. wykonała przegląd śródrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ABM SOLID za lata 2014 – 2016.

**PRIB Sp. z o.o.**

- ✓ W dniu 13 lutego 2017 roku Spółka zależna od Emitenta pod nazwą Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. w Dębnie (Wykonawca – Lider konsorcjum) podpisała z Zakładem Gospodarki Mieszkaniowej Towarzystwo Budownictwa Społecznego w Częstochowie Sp. z o.o. umowę której przedmiotem jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa bloku mieszkalnego wielorodzinnego przy ul. Konkiewicza 4b w Częstochowie – działka nr 144/26 k.m.62”. Wartość umowy wynosi 3 475 217,12 zł brutto. Termin realizacji – 31 października 2018 roku.
- ✓ W dniu 12 kwietnia 2017 roku konsorcjum firm tj. Marcom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz PRIB Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) podpisała z Tarnobrzeskim Towarzystwem Budownictwa Społecznego Sp. z o.o. umowę, której przedmiotem jest realizacja zadania pod nazwą: „Budowa budynku mieszkalnego nr 1 wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Św. Barbary w Tarnobrzegu. Wartość umowy wynosi 8 263 158,17 zł brutto. Termin realizacji – 3 sierpnia 2018 rok.

**TRANS SOLID Sp. z o.o.**

- ✓ W dniu 23 maja 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TRANS SOLID ponownie podjęło decyzję o dobrowolnym umorzeniu 4 300 udziałów wspólnika ABM SOLID S.A. w upadłości układowej bez wynagrodzenia i obniżeniu kapitału zakładowego tej Spółki o wartość normlaną przedmiotowego obniżenia kapitału tj. o łączną kwotę 2 150 000 zł. Następnie Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki TRANS SOLID o kwotę 100 000 zł poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez udziałowca Ankone Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzenia wyżej opisanej transakcji pod warunkiem zarejestrowania jej przez Sąd Rejestrowy ABM SOLID S.A. w upadłości układowej będzie posiadał 80 udziałów TRANS SOLID Sp. z o.o. co będzie odpowiadać 19,05 % kapitału zakładowego tej Spółki. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Sąd Rejestrowy nie dokonał wpisu powyższych zmian.

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.



**5. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EURO).**

**Wybrane dane finansowe Emitenta:**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-06-30	I półrocze narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-06-30	I półrocze narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-06-30	I półrocze narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-06-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 569	13 039	5 078	2 977
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	712	1 104	168	252
Zysk (strata) brutto	1 294	743	305	170
Zysk (strata) netto	1 637	501	385	114
Całkowity dochód razem	1 637	501	385	114
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(7 356)	(791)	(1 732)	(181)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	401	328	94	75
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	(1 063)	0	(243)
Przepływy pieniężne netto razem	(6 955)	(1 526)	(1 637)	(348)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,06	0,63	0,49	0,01
	<b>Stan na 2017-06-30</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>	<b>Stan na 2017-06-30</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
Aktywa razem	87 787	88 837	20 771	20 081
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	250 692	523 379	59 314	57 274
Zobowiązania długoterminowe	12 690	16 031	3 002	3 624
Zobowiązania krótkoterminowe	238 002	237 348	56 312	53 650
Kapitał własny	(162 905)	(164 542)	(38 544)	(37 193)
Kapitał zakładowy	3 412	3 412	807	771
Średnia Liczba akcji (w szt.)	793 450	793 450	793 450	793 450
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(205,31)	(207,38)	(48,58)	(46,88)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0		0	

**Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej:**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-06-30	I półrocze narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-06-30	I półrocze narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-06-30	I półrocze narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-06-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 870	17 456	5 855	3 985
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(707)	(1 208)	(166)	(276)
Zysk (strata) brutto	(306)	(1 085)	(72)	(248)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	149	(1 471)	35	(336)
Całkowity dochód razem	122	(1 502)	28	(343)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(6 182)	(2 079)	(1 455)	(475)

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.**

Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	277	427	65	97
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(83)	(1 248)	(20)	(285)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 988)	(2 898)	(1 410)	(662)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	(1,85)	0,04	(0,42)
	<b>Stan na 2017-06-30</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>	<b>Stan na 2017-06-30</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
Aktywa razem	95 348	98 869	22 560	22 348
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	261 547	264 185	61 883	59 716
Zobowiązania długoterminowe	20 036	23 478	4 741	5 307
Zobowiązania krótkoterminowe	241 511	240 707	57 142	54 409
Kapitał własny	(166 199)	(165 316)	(39 323)	(37 368)
Kapitał zakładowy	3 412	3 412	807	771
Liczba akcji (w szt.)	793 450	793 450	793 450	793 450
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)*	(209,51)	(208,42)	(49,57)	(47,11)

*\*Przy obliczeniu wartości księgowej 1 akcji Kapitał własny został pomniejszony o Kapitał mniejszości*

## **6. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Uzyskane przez Emitenta w I półroczu 2017 przychody ze sprzedaży są wyższe od uzyskanych za analogiczny okres roku ubiegłego o ponad połowę. Jest to rezultatem osiągnięcia wyższej wartości przychodów ze sprzedaży przez Oddziały: WKS Grybów blisko 2,5-krotnie oraz Oddział Budownictwa prawie 2-krotnie porównując półrocze do półrocza.

Dużo korzystniej poza wynikiem na poziomie działalności operacyjnej (niższym o ok. 35% od ubiegłorocznego) prezentują się także wyniki na pozostałych poziomach rachunku zysków i strat. Półroczny okres Spółka zakończyła ponad trzykrotnie wyższym niż w ubiegłym roku wynikiem netto na poziomie 1,6 mln zł wobec 0,5 mln zł za I półrocze 2016.

Na uzyskanie korzystnego wyniku wpływ miała realizacja kontraktów o wyższej średniej rentowności niż w roku poprzednim – tj. na poziomie brutto ze sprzedaży 5,2% wobec -9,7% uzyskanej za I półrocze 2016 oraz zdarzenia które zostały odzwierciedlone w obrębie pozostałych operacyjnych przychodów i kosztów a także kosztów finansowych.

Wśród bardziej istotnych po stronie przychodów wymienić należy:

- operacje związane z rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie ok. 1.113 tys. zł w związku z uregulowaniem należności Spółki
- operacje związane z rozwiązaniem rezerw na zobowiązania w kwocie ok. 2.025 tys. zł w związku z ustaniem przyczyn z których zostały one utworzone

Natomiast po stronie kosztów w półroczu na wysokość wyniku wpływają:

- utworzenie rezerw na zobowiązania na kwotę około 185 tys. zł
- ujęcie podatku odroczonego w kwocie ok. - 343 tys. zł (minus)
- ujęcie odsetek w związku ze zgłoszoną wierzytelnością w kwocie ok. 287 tys. zł (w obrębie kosztów finansowych).

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.

Istotny wpływ na wyniki całej Grupy Kapitałowej wywarły wyniki Spółki PRIB, która za I półrocze odnotowała stratę na poziomie 1 mln zł. Wyniki tej spółki są znacząco uzależnione od jej sytuacji płynnościowej. Obecna sytuacja płynnościowa i brak dokapitalizowania w dużym stopniu ograniczają możliwość pozyskiwania kontraktów i prowadzenia efektywnej działalności operacyjnej.

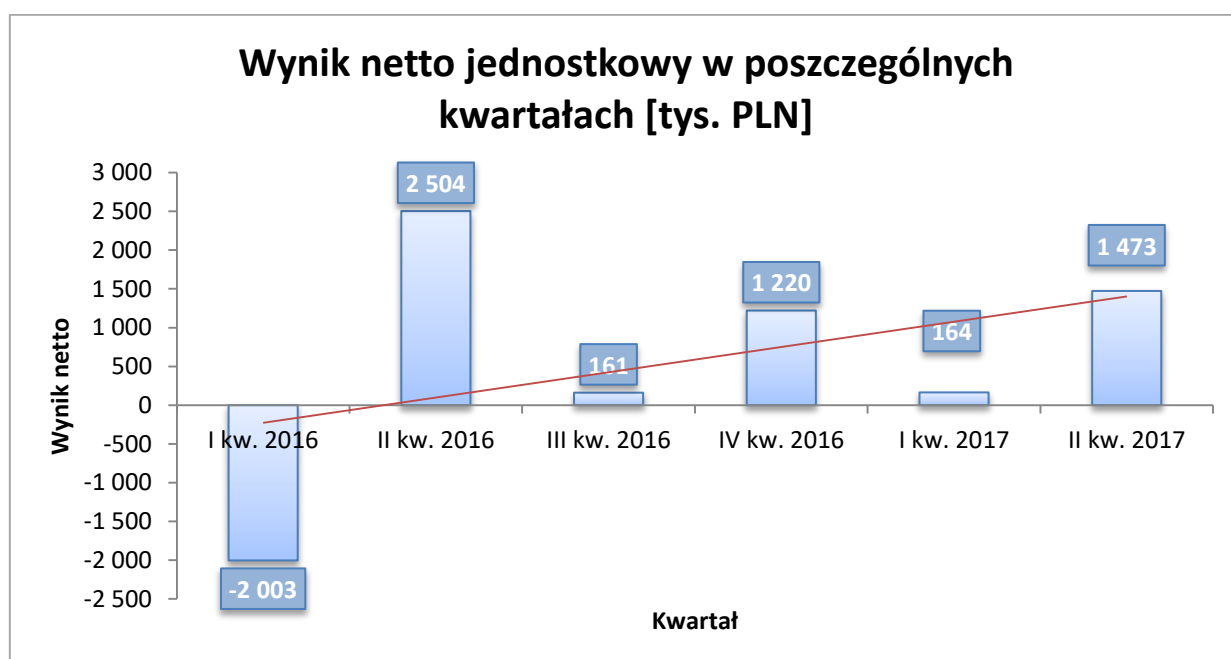
Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w ocenie Emitenta (w okresie objętym raportem półrocznym) nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wybrane wyniki wypracowane przez Spółkę Dominującą i Grupę Kapitałową przedstawiają poniższe tabele.

**Wybrane dane finansowe jednostkowe ABM SOLID [tys. PLN]:**

Dane finansowe	I półrocze 2017	2016	I półrocze 2016
Przychody netto ze sprzedaży	<b>21 569</b>	42 433	13 039
Wynik brutto ze sprzedaży	<b>1 126</b>	-284	-1 267
Wynik ze sprzedaży	<b>-1 352</b>	-5 178	-3 677
Wynik z działalności operacyjnej	<b>712</b>	7 327	1 104
Amortyzacja	<b>1 099</b>	2 102	1 044
Wynik EBITDA	<b>1 811</b>	9 429	2 148
Wynik netto	<b>1 637</b>	1 882	501

Wynik netto w 2-óch pierwszych kwartałach roku 2017 i poszczególnych kwartałach roku 2016 prezentuje poniższy wykres:



Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe skonsolidowane.

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

Dane finansowe	I półrocze 2017	2016	I półrocze 2016
Przychody netto ze sprzedaży	<b>24 870</b>	51 545	17 456
Wynik brutto ze sprzedaży	<b>1 092</b>	-415	-1 528
Wynik ze sprzedaży	<b>-2 782</b>	-8 780	-5 953
Wynik z działalności operacyjnej	<b>-707</b>	4 661	-1 208
Amortyzacja	<b>1 878</b>	3 454	1 710
Wynik EBITDA	<b>1 173</b>	8 115	502
Wynik netto (akc. jedn. domin.)	<b>149</b>	-1 028	-1 471

**Charakterystyka rentowności**

Porównanie wartości wskaźników rentowności w I półroczu br. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego i całego 2016 roku prezentuje tabela:

**Wybrane wskaźniki rentowności jednostkowe ABM SOLID:**

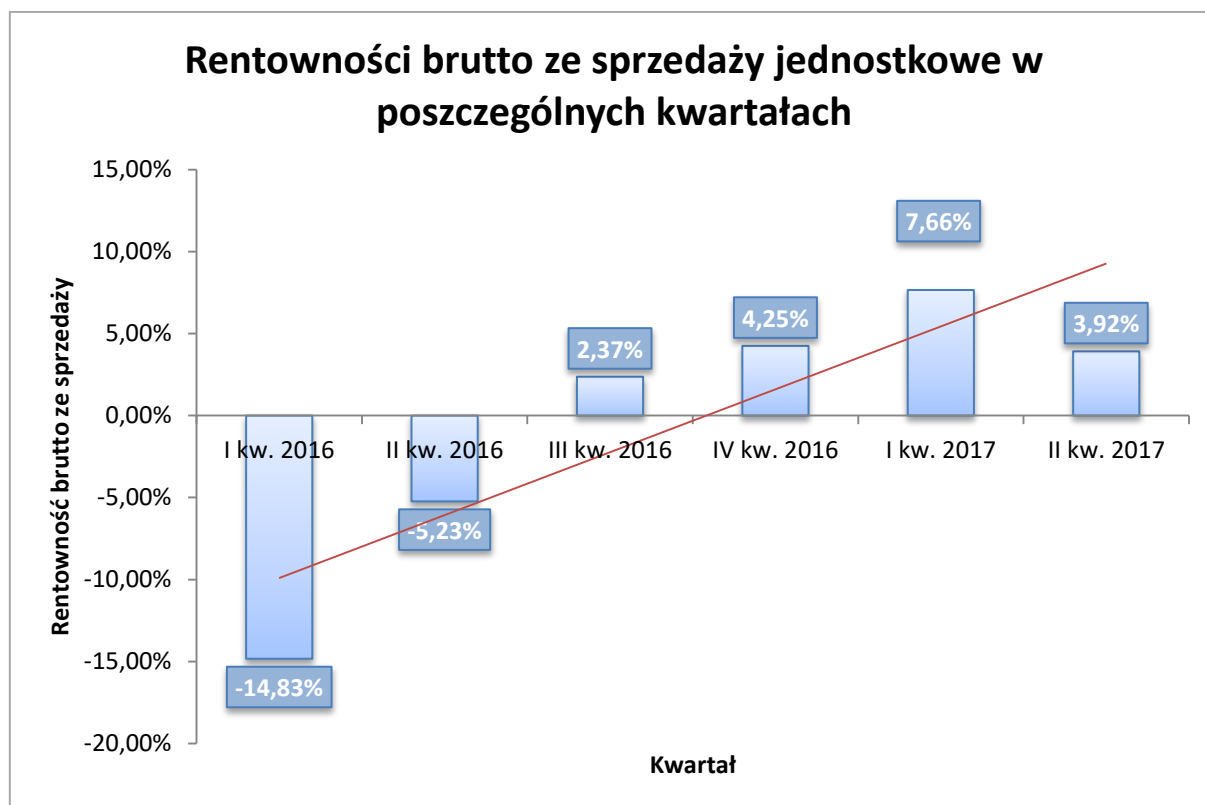
Wskaźnik [%]	I półrocze 2017	2016	I półrocze 2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	<b>5,22</b>	-0,67	-9,72
Rentowność ze sprzedaży	<b>-6,27</b>	-12,20	-28,20
Rentowność z działalności operacyjnej	<b>3,30</b>	17,27	8,47
Rentowność EBITDA	<b>8,40</b>	22,22	16,47
Rentowność netto	<b>7,59</b>	4,44	3,84
Rentowność aktywów – ROA*	<b>3,44</b>	2,12	-1,21
Zysk na akcję [PLN]*	<b>3,80</b>	2,37	-1,47

*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*

Kształtowanie się wskaźników rentowności w poszczególnych okresach kwartalnych na przestrzeni roku 2016 i dwóch kwartałów 2017 roku prezentuje poniższy wykres:



**Wybrane wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej ABM SOLID:**

Wskaźnik [%]	I półrocze 2017	2016	I półrocze 2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	<b>4,39</b>	-0,81	-8,75
Rentowność ze sprzedaży	<b>-11,19</b>	-17,03	-34,10
Rentowność z działalności operacyjnej	<b>-2,84</b>	9,04	-6,92
Rentowność EBITDA	<b>4,71</b>	15,74	2,88
Rentowność netto	<b>0,60</b>	-1,99	-8,43
Rentowność aktywów – ROA*	<b>0,62</b>	-1,04	2,88
Zysk na akcję [PLN]*	<b>0,75</b>	-	3,93

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

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

**Wybrane wskaźniki płynności jednostkowe ABM SOLID:**

Wskaźnik	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Płynność bieżąca	<b>0,19</b>	0,19	0,23
Płynność szybka	<b>0,16</b>	0,17	0,20

**Wybrane wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej ABM SOLID:**

Wskaźnik	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Płynność bieżąca	<b>0,20</b>	0,21	0,25
Płynność szybka	<b>0,16</b>	0,18	0,19

*Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*

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

**7. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.**

Działając w branży budowlanej, Grupa Kapitałowa ABM SOLID podlega charakterystycznym dla tego rynku wahaniom sprzedaży. W związku z tym, przychody kształtują się w poszczególnych kwartałach nieregularnie w różnych latach. Zazwyczaj I półrocze przynosi dla Grupy Kapitałowej mniejsze poziomy sprzedaży niż druga część roku. Istotny wpływ na to mają warunki atmosferyczne, stopień zaawansowania prac realizowanych zleceń, a także posiadane przez Inwestorów środki finansowe i niejednokrotna konieczność rozliczenia ich przed zakończeniem danego roku. Realizowane kontrakty charakteryzują się dużymi wahaniami przychodów w poszczególnych etapach ich realizacji. Ze względu na ogłoszenie upadłości Emitenta zgodnie z art. 24 Prawa Zamówień Publicznych obecnie Emitent został wykluczony z udziału w przetargach o roboty budowlane z zakresu zamówień publicznych, co ma znaczący wpływ na pozyskiwanie nowych zleceń.

**8. Informacje dotyczące przychodów oraz wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne określone zgodnie z MSSF, w zależności od tego, który podział jest podziałem podstawowym.**

**Podział przychodów na segmenty**

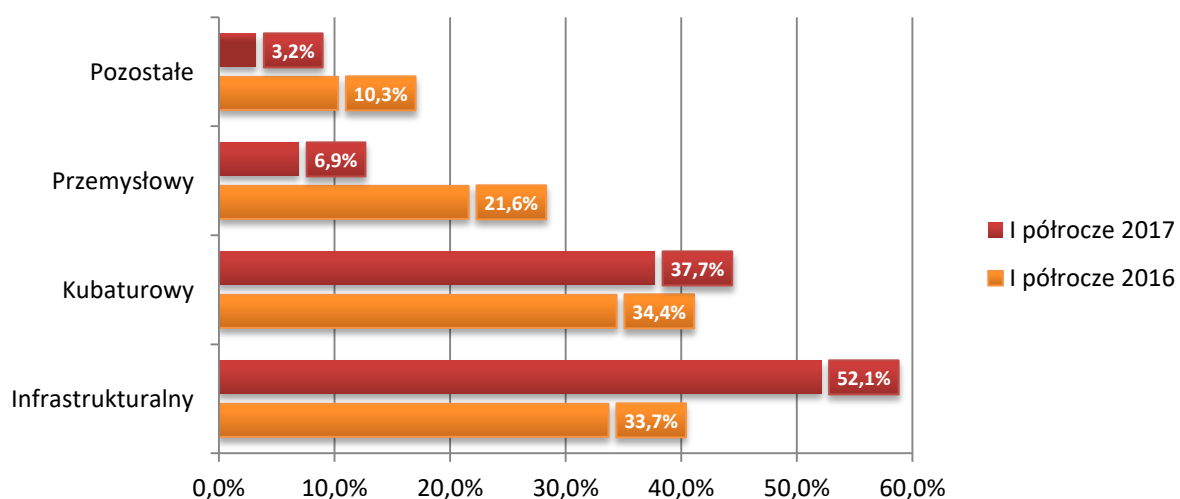
Struktura przychodów w segmentach jednostkowych i skonsolidowanych przedstawiona została w poniższych tabelach i wykresach. Największy udział w przychodach ma segment infrastrukturalny.

Zestawienie struktury przychodów pokazują poniższe tabele i wykresy.

**Podział jednostkowych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych segmentach za I półrocze 2017 roku [tys. PLN].**

Segment	I półrocze 2017	I półrocze 2016	Dyn. [%]
A Infrastrukturalny	11 248	4 392	256
B Kubaturowy	8 138	4 484	181
C Przemysłowy	1 490	2 818	53
D Pozostałe	693	1 345	52
<b>Suma</b>	<b>21 569</b>	<b>13 039</b>	<b>165</b>

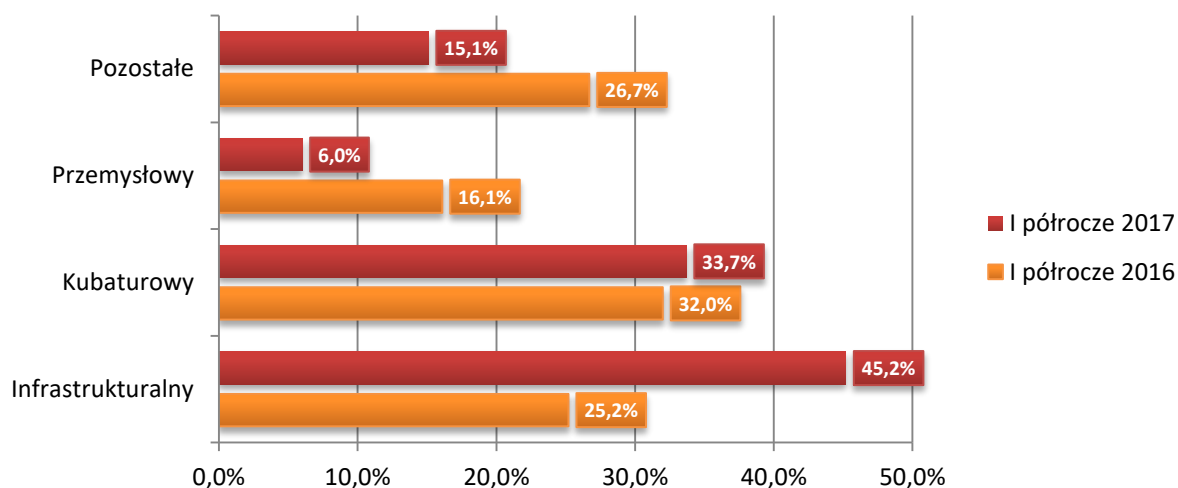
**Porównanie struktury jednostkowych przychodów wg segmentów**



**Podział skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych segmentach za I półrocze 2017 roku [tys. PLN].**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (struktura rzeczowa)	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Infrastrukturalny	11 248	4 392
Kubaturowy	8 371	5 592
Przemysłowy	1 486	2 817
Pozostałe	3 765	4 655
<b>Suma</b>	<b>24 870</b>	<b>17 456</b>

### Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg segmentów



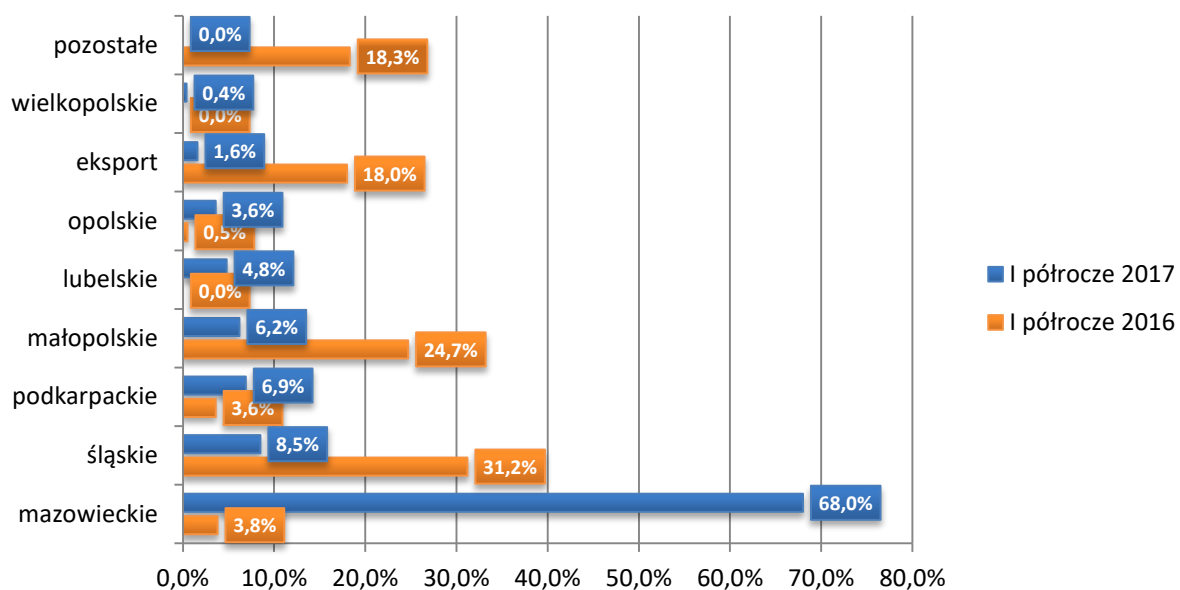
### Podział przychodów na obszary

Podział jednostkowych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych obszarach za I półrocze 2017 roku [tys. PLN].

województwo	I poł. 2017	I poł. 2016	Dyn. [%]
A mazowieckie	14 660	498	2944
B śląskie	1 842	4 062	45
C podkarpackie	1 481	463	320
D małopolskie	1 335	3 222	41
E lubelskie	1 044	0	-
F opolskie	776	66	1176
G eksport	345	2 343	15
H wielkopolskie	86	0	-
I pozostałe	0	2 385	0
<b>Suma</b>	<b>21 569</b>	<b>13 039</b>	<b>165</b>



**Porównanie struktury jednostkowych przychodów wg województw**

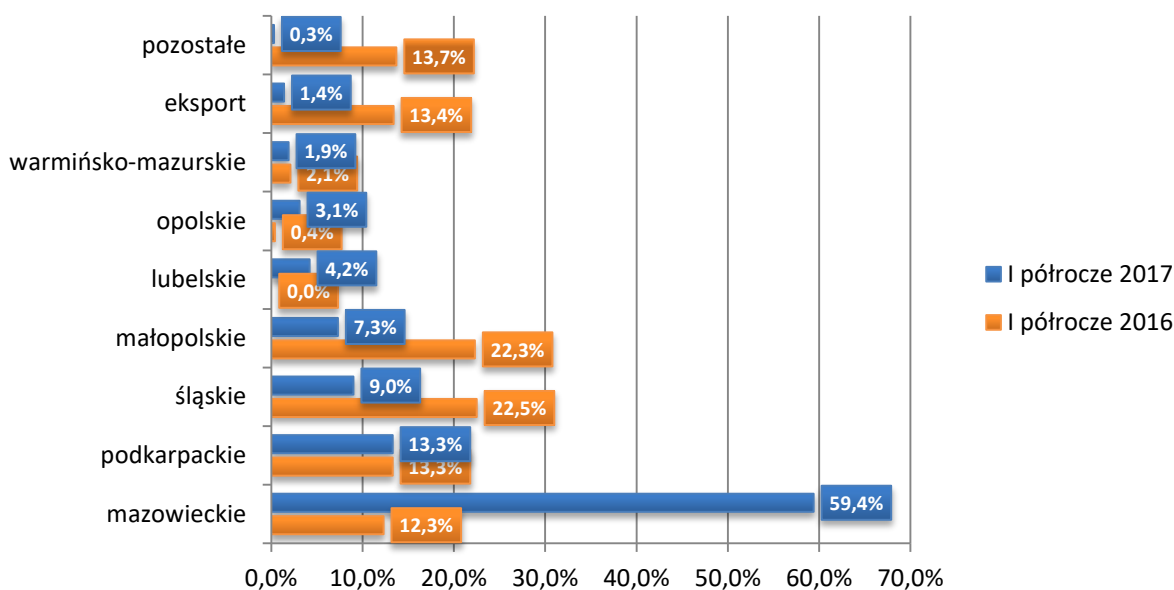


Strukturę terytorialną Grupy Kapitałowej pokazują poniższe tabele i wykresy.

**Podział skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych obszarach za I półrocze 2017 roku [tys. PLN].**

Województwo	I półrocze 2017	I półrocze 2016	Dyn.[%]
mazowieckie	14 770	2 143	689
podkarpackie	3 317	2 316	143
śląskie	2 237	3 935	57
małopolskie	1 824	3 893	47
lubelskie	1 044	0	-
opolskie	776	66	1176
warmińsko-mazurskie	471	375	126
eksport	345	2 343	15
pozostałe	86	2 385	4
<b>Suma</b>	<b>24 870</b>	<b>17 456</b>	142

**Porównanie struktury skonsolidowanych przychodów wg województw**



**9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie, nie ujętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

Po zakończeniu I półrocza 2017 roku w Spółce ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oraz Grupie Kapitałowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia a nie opisane w niniejszym sprawozdaniu.

**10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W I półroczu 2017 roku w samym ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oraz w spółkach Grupy Kapitałowej ABM SOLID nie były przeprowadzane emisje akcji oraz nie dokonano wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

**11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W I półroczu 2017 roku Emitent jak i pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały, ani nie deklarowały wypłaty dywidendy.

## **12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych.**

W przedmiotowym okresie Emitenta oraz Spółki z Grupy Kapitałowej ABM SOLID nie publikowały prognoz finansowych.

## **13. 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 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. Kolejnym zagrożeniem związanym z kontynuacją działalności jest ryzyko dotyczące spółki PRIB, która wymaga pilnego dokapitalizowania, a fakt ten zależy m.in. od zgody banku posiadającego zastaw rejestrowy na udziałach posiadanych przez spółkę dominującą.

### **2. Ryzyko związane z możliwością zmiany trybu prowadzenia postępowania upadłościowego**

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

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

### 3. Ryzyko związane z płynnością finansową

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

### 4. Ryzyko związane z procesem restrukturyzacji

Obecnie Grupa ABM SOLID jest w fazie restrukturyzacji. Niezależnie od Spółki wstrzymanie procesu dokapitalizowania podmiotu zależnego – PRIB Sp. z o.o. może doprowadzić do zagrożenia możliwości kontynuowania przez tą Spółkę dalszej działalności. W konsekwencji odbić się to może negatywnie na funkcjonowaniu całej Grupy i doprowadzić do istotnego zagrożenia kontynuacji realizowanych wspólnie kontraktów a poprzez to do zagrożenia prowadzenia działalności przez PRIB i ABM SOLID.

### 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. Spółka obserwuje narastający trend związany ze zwiększeniem się problemów w pozyskaniu podwykonawców mogących realizować elementy zleceń budowlanych. Dotyczy to prac w szczególności o charakterze rzemieślniczym. Skutkiem tych wydarzeń mogą być konsekwencje finansowe w postaci roszczeń, kar umownych, niezrealizowanych przychodów, utraty zasobów czy poniesienia dodatkowych kosztów projektu. Na skutek wyrządzenia szkody w wyniku niezrealizowanego lub nienależycie zrealizowanego zamówienia publicznego 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, że względu na rozbieżny interes ekonomiczny wykonawcy i inwestora.

#### **10. Ryzyko pozyskania pracowników budowlanych**

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

#### **11. Ryzyko związane ze sprzedażą składników deweloperskich**

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. W celu zmniejszenia poziomu

należności ze strony ABM INVEST Sp. z o.o. przeprowadzony został proces przejęcia przez ABM SOLID składników majątkowych ABM INVEST (lokale usługowe, parkingi) i rozliczenie ich z należnościami wynikającymi z udzielonych pożyczek.

#### 12. 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.

#### 13. Ryzyko związane z odzyskiwaniem należności.

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

#### 14. 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.

#### 15. Ryzyko egzekucji wierzytelności przez wierzycieli

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

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

**14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie**

**zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

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

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

**15. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Stan posiadania akcji ABM SOLID S.A. w upadłości układowej przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 30-06-2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu jest następujący:

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

**16. Wskazanie postanowień toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów**

własnych emitenta, z określenie łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

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

#### ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

##### **1. ABM SOLID przeciwko Jacek Bogusławski DROB – BOGS; Sąd Okręgowy w Łodzi sygn. X GC 605/12.**

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.

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. Zostało w całości przeprowadzone postępowanie w zakresie dowodów osobowych – sąd przesłuchał wszystkich świadków powołanych przez strony. Z kolei w dniu 17 października 2013r. na posiedzeniu niejawnym sąd wydał postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. Powołanie przez sąd biegli przeprowadzili trzy wizje lokalne na obiekcie pozwanego. W dniu 13 stycznia 2015r. doręczona została opinia biegłych, która co do zasady jest korzystna dla ABM SOLID. Opinia potwierdza praktycznie wszystkie najistotniejsze tezy podnoszone na



uzasadnienie roszczenia pozwu. Niekorzystna część opinii biegłych wyraża się w wyliczeniu należnego ABM SOLID wynagrodzenia.

Z punktu widzenia ABM SOLID biegli zaniżyli wyliczenie należnego wynagrodzenia wedle wyliczeń spółki o kwotę ok. 1,8 mln złotych. W konsekwencji zostały złożone szczegółowe zarzuty do opinii biegłych, gdzie zostały wskazane braki i błędy w treści opinii. Do opinii biegłych wniósł zarzuty również pozwany. Zlecona przez sąd uzupełniająca pisemna opinia biegłych co do zasady podtrzymała zasadnicze wnioski pierwotnej opinii. W konsekwencji obie strony procesu złożyły dalsze zarzuty do opinii uzupełniającej.

Podczas rozprawy wyznaczonej na dzień 23 marca 2017 roku rozprawy biegli podtrzymali pisemną opinię udzielając odpowiedzi na dodatkowe pytania. Sąd postanowieniem z dnia 26 czerwca 2017 roku zawiesił postępowania na podstawie art. 177 § 1 pkt 4 k.p.c. powołując się na toczące się postępowanie w kierunku przestępstwa z art. 233 § 4 Kodeksu karnego.

W ocenie spółki wszczęcie postępowania karnego zostało zainicjowane przez pozwanego i stanowi wyraz jego taktyki procesowej obliczonej na przewłokę postępowania. Spółka wniósła zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania. Sprawa w toku.

## **2. Sprawa J. Bogusławski przeciwko ABM SOLID: SO Kraków sygn. IX GC 607/14:**

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 zawieszzonego postępowania. Następnie Sąd dokonał wyboru osoby biegłego i zlecił sporządzenie opinii. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Na rozprawie w dniu 31 maja 2017r.; na wniosek powoda Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego. Postępowanie w toku.

W ocenie spółki w świetle orzecznictwa Sądu Najwyższego przesądzone jest oddalenie powództwa w połowie z tej przyczyny, iż na roszczenie pozwu składa się skumulowane arytmetycznie roszczenie o zapłatę kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy za nieterminową realizację z jednej strony – kwota 2.270.000,- zł , z drugiej strony kary umowne naliczone za nieterminową realizację – kwota 2.270.000,- złotych.

W świetle orzecznictwa – np. uchwałą Sądu Najwyższego - Izba Cywilna z 2012-07-18, III CZP 39/12 roszczenie o zapłatę kary umownej na wypadek zwłoki lub opóźnienia nie przysługuje stronie odstępującej od umowy wzajemnej, jeżeli w umowie zastrzeżono również taką karę w związku z odstąpieniem od umowy. Przytoczone orzecznictwo jest wprost adekwatne do stanu faktycznego sprawy, zatem należy ocenić, iż co do zasady przesądzone jest oddalenie powództwa co do połowy roszczenia.

Niewielkim ryzykiem jest objęta druga składowa powództwa. Wyrok Sądu zależy od ustalenia i oceny przez Sąd, czy powód skutecznie odstąpił od umowy względnie oraz czy ABM SOLID ponosi

odpowiedzialność za nieterminową realizację przedmiotu umowy. Wynik postępowania dowodowego i oceny Sądu powinien być korzystny dla spółki. Za taką oceną przemawiają również wnioski wynikające z oceny stanu sprawy toczącej się przed Sądem Okręgowym w Łodzi pod sygn. X GC 605/12 w szczególności treść opinii biegłych.

**17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, oraz z przedstawieniem; informacji o podmiocie z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansowa i wynik finansowy emitenta.**

W I półroczu 2017 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej i jednostki od niej zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych o: wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji, inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W Grupie Kapitałowej ABM SOLID:

<b>TRANSAKCJE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2017r.</b>	<b>Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotów powiązanych</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu pożyczek i odsetek od jednostek powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek wobec jednostek powiązanych</b>
ABM SOLID S.A.	9 694	0	0	7 927	221	175	0
ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o.	0	0	0	9	0	0	221
TRANS SOLID Sp. z o.o.	466	0	0	47	0	76	0
EB RADYMNO Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0
PRIB Sp. z o.o.	219	0	0	17	0	8 915	0
<b>Razem</b>	<b>10 379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000</b>	<b>221</b>	<b>9 166</b>	<b>221</b>

- 18. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.**

W I półroczu 2017 roku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej, 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 przekraczałyby 10% kapitałów własnych emitenta lub 10 % przychodów z ostatnich czterech kwartałów.

- 19. Inne informacje, które są istotne, zdaniem emitenta, do oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Najważniejszym elementem, który ma wpływ na ocenę sytuacji ABM SOLID jest prowadzony aktualnie proces restrukturyzacji w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, chociaż zagrożenie kontynuacji działalności Spółki (jak i poszczególnych Spółek z Grupy Kapitałowej) w jej obecnym stanie prawnym i finansowym istnieje. Okolicznością mogącą wpłynąć na kontynuację działania Spółki może być brak akceptacji przez wierzycieli propozycji układowych przedłożonych przez Zarząd, tym samym brak możliwości skutecznego przeprowadzenia układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji zadłużenia.

W I półroczu 2017 roku (szczególnie w I kwartale 2017) nastąpił spadek środków finansowych posiadanych przez Spółkę ABM SOLID S.A. w upadłości układowej. Jedną z przyczyn znacznego obniżenia stanu środków finansowych na rachunkach bankowych były opóźnienia w płatnościach wynikające ze zmian prawa podatkowego (odwrotnego obciążenia VAT) co wpłynęła na niejednorodną interpretację tych przepisów przez kontrahentów Spółki i opóźnienia w zapłacie należności Emitenta. Mając na uwadze powyższe Spółka zwróciła się do Dyrektora Krajowej Izby Skarbowej z wnioskiem o wydanie Interpretacji Indywidualnej dotyczącej odwrotnego obciążenia w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności. W dniu 29 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała Indywidualną Interpretację podatkową w tym zakresie, która pozwoli na odzyskanie zaległych środków od kontrahentów.

Kolejną przyczyną, która miała wpływ na spadek środków było duże zaawansowanie produkcji w toku na realizowanych kontraktach oraz przesunięte w czasie wpływy z tytułu wystawionych faktur.

Pomimo poczynionych kroków związanych z pozyskaniem inwestora zewnętrznego dla Spółki PRIB Dębno oraz podjętych w tym zakresie zgód korporacyjnych nie doszło do dokapitalizowania tej Spółki co obniżyło możliwości finansowe tej Spółki. Brak dokapitalizowania wiązał się ze stanowiskiem Banku PKO BP SA, który posiada zastaw rejestrowy na udziałach tej Spółki. Czynniki te mogą stworzyć zagrożenie co do dalszej kontynuacji działalności Spółki PRIB a w konsekwencji wpłynąć negatywnie na sytuację całej Grupy Kapitałowej.

Według najlepszej wiedzy nie występują inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej a nie zostały opisane w innych miejscach niniejszego sprawozdania.

## **20. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Spółka i Grupa Kapitałowa aktualnie jest w fazie restrukturyzacji mającej na celu optymalizację zasobów, dostosowanie ich do skali prowadzonej działalności możliwej do realizacji w warunkach upadłości, realizowane są przedsięwzięcia poprawiające efektywność całej Grupy ABM SOLID oraz jej elementów składowych.

Kluczowym czynnikiem, który zdeterminuje wyniki Spółki ABM SOLID w przyszłości jest zawarcie układu z wierzycielami. Zarząd prowadzi negocjacje z wierzycielami w celu zapewnienia wykonalności układu i jak największego zaspokojenia wierzycieli. Zarząd stale współpracuje z Nadzorcą Sądowym w celu konsultowania swoich działań. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie jeszcze kilkunastu sprzeciwów do listy wierzytelności w celu ustalenia ostatecznego poziomu wierzytelności oraz ich przyporządkowania do grupy objętej lub nieobjętej układem. Stan ten powoduje, że postępowanie układowe przeciąga się w czasie i w chwili obecnej trudno jest wskazać na przewidywany termin Zgromadzenia Wierzycieli i ich głosowania nad układem. Zdaniem Zarządu Spółki jest szansa aby Zgromadzenie wierzycieli odbyło się w IV kwartale 2017 roku. Czas ten Spółka zamierza wykorzystać na odbudowanie pozycji rynkowej i kontakty z Wierzycielami, które mają na celu doprowadzenie do zawarcia układu. W wyniku rozpoczętej w 2014 roku akcji zbierania oświadczeń zgromadzono już ponad 700 głosów „za układem” na warunkach, które proponować będzie Spółka. Obecnie trwa proces pozyskiwania głosów wierzycieli dysponujących znaczącym kapitałem, w celu spełnienia drugiego z warunków niezbędnych do zawarcia układu tj. 2/3 kapitału „za” przyjęciem układu. W kolejnym kwartale działania te będą koncentrować się na uzupełnianiu-korygowaniu i weryfikacji danych, opracowaniu ostatecznej listy wierzycieli, którzy wchodzi do układu, zbieraniu pełnomocnictw i oświadczeń od wierzycieli Spółki.

Wyniki Spółki jak i Grupy Kapitałowej mogą być determinowane również brakiem możliwości pozyskania nowych kontraktów. W celu minimalizacji tegoż zagrożenia Spółka wykorzystuje ścieżkę ubiegania się o zamówienia na drodze budowy konsorcjów lub zajmuje pozycję podwykonawcy. Działania te powodują jednakże obniżenie oczekiwanych marż na realizacji kontraktów i prowadzą do osłabienia wyników na poziomie działalności podstawowej co również może się przekładać na sytuację płynnościową Spółki jak i Grupy Kapitałowej.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.**

Spółka posiada, mimo przejściowych trudności, określoną, trwałą pozycję rynkową zwłaszcza w branży konstrukcji stalowych i na rynku budowlanym, legitymuje się certyfikatami systemów zarządzania jakością – prowadząc do zaspokojenia oczekiwań klientów, dzięki czemu Spółka widzi możliwość dalszej kontynuacji działalności gospodarczej.

Zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na zmniejszenie stanu zobowiązań i da 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 ABM SOLID w roli organizatora, wykonawcy i podwykonawcy inwestycji. Firma zamierza przy tym wykorzystać skoordynowane zasoby Grupy Kapitałowej ABM Solid. Emitent 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.

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.

**21. Oświadczenie osoby zarządzającej dotyczące półrocznego skróconego sprawozdania.**

Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe ABM SOLID S.A. oraz półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30.06.2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz jej wynik finansowy zarówno w odniesieniu do ABM SOLID S.A. jak i jej Grupy Kapitałowej. Dodatkowo Zarząd oświadcza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i jej Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**22. Oświadczenie osoby zarządzającej dotyczące podmiotu badającego sprawozdanie finansowe.**

Zarząd ABM SOLID S.A. w upadłości układowej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego ABM SOLID S.A. jak i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABM SOLID, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....  
Marek Pawlik  
Prezes Zarządu

Tarnów, 31-08-2017 r.