

List Prezesa Zarządu

Tarnów, 20 marca 2012 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Spółki ABM SOLID S.A. przedstawiam Państwu raport roczny podsumowujący działalność Spółki za 2011 rok.

Ubiegły rok był dla budownictwa okresem trudnym. To w głównej mierze jeszcze pokłosie kryzysu finansowego, który wybuchł w 2008 r. Znacząco zmniejszyła się liczba zleceń od prywatnych inwestorów, zwłaszcza z branży przemysłowej. Rynek budowlany dopiero zaczął dźwigać się po trudnych dla siebie latach, co w szczególności uwidoczniło się ograniczeniem liczby inwestycji i oczywiście niższymi marżami realizowanymi na kontraktach.

Niestety w 2011 roku, na skutek wystąpienia różnych zewnętrznych i wewnętrznych czynników, Spółka osiągnęła stratę na działalności, jak również pojawiły się problemy z płynnością finansową.

Podstawową przyczyną złych wyników z działalności były wysokie ujemne rentowności na kilku kontraktach, pozyskanych na przełomie lat 2009/2010, które w 2011 r. weszły w fazę zaawansowanej realizacji. Kontrakty te były pozyskiwane w trudnym okresie, kiedy to na skutek ogólnoswiatowego kryzysu finansowego zostały wyhamowane inwestycje prywatne, a zwłaszcza inwestycje przemysłowe, które do tamtego czasu stanowiły niemalże połowę przychodów Spółki i były głównym źródłem jej zysków. Spółka dysponując określonym potencjałem majątkowym i kadrowym musiała w to miejsce zdobyć zlecenia z innych segmentów budownictwa, a głównym źródłem tych kontraktów stały się zamówienia publiczne, gdzie jedynym kryterium wyboru ofert jest cena. Dodatkowym obciążeniem, zarówno dla wyników finansowych Spółki, ale przede wszystkim dla jej płynności finansowej, stało się wysokie zadłużenie, którego źródła wywodzą się zarówno ze złych wyników bieżących jak również opóźnionego wyjścia z projektów deweloperskich.

W związku z powyższym zaszła konieczność gruntownej weryfikacji realizowanej dotychczas strategii rozwoju i wdrożenia programu restrukturyzacji, mającego doprowadzić do poprawy sytuacji finansowej. W IV kwartale 2011 rozpoczął się proces głębokiej restrukturyzacji zarówno Spółki dominującej ABM SOLID S.A., jak i całej Grupy Kapitałowej ABM SOLID.

Restrukturyzacja polega na stopniowym ograniczaniu niektórych obszarów działalności, nie stanowiących podstawowej działalności, na przebudowie procesów wewnętrznych i organizacji dostosowujących Spółkę do nowej sytuacji,

Jednym z kluczowych elementów programu naprawczego jest restrukturyzacja zadłużenia. W celu uzyskania stabilności finansowej planowane jest podwyższenie kapitału, poprzez nową emisję akcji oraz zawarcie z obecnymi wierzycielami finansowymi umowy restrukturyzującej zadłużenie odsetkowe także m.in. poprzez konwersję długu na akcje. ABM Solid porozumiał się już ze wszystkimi bankami finansującymi i pozostałymi wierzycielami finansowymi co otwiera możliwość pozyskania kapitału i podpisania umowy

restrukturyzacyjnej. Spółka podejmuje również działania mające na celu zbywanie określonych zasobów majątkowych. Wpłynie to na poprawę efektywności kosztowej i pozwoli obniżyć zadłużenie.

Proces ten jest już znacząco zaawansowany i wyrażam nadzieję, że wkrótce pojawią się jego pozytywne efekty. Liczymy, że odbudowanie pozycji finansowej pozwoli Spółce ubiegać się o nowe kontrakty, co przełoży się na poprawę wyników.

Podsumowując, chciałbym Państwa zapewnić, że dołożymy wszelkich starań aby jak najszybciej wprowadzić Spółkę na ścieżkę trwałej rentowności i płynności finansowej. Wyrażam przekonanie, że stanie się to już w 2012 roku.

Z poważaniem

Marek Pawlik
Prezes Zarządu

