

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**ABM SOLID
Spółka Akcyjna**

**ul. Bartła 3
Tarnów**

ZA ROK 2007

**euroConsult.[®] spółka z o.o.
ul. Pod Fortem 15A
31-302 Kraków**

SPIS TREŚCI

	Strona
1. Część ogólna	2
2. Analiza sytuacji Jednostki	8
3. Część szczegółowa	11
3.1. Prawidłowość ksiąg rachunkowych	11
3.2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	11
3.3. Inwentaryzacja	12
3.4. Zasady wyceny aktywów i pasywów	12
3.5. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	15
3.6. Wynik finansowy oraz rozliczenie podatkowe	18
3.7. Zobowiązania warunkowe	19
3.8. Zdarzenia po dacie bilansu	19
3.9. Naruszenie przepisów prawa	19
3.10. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Spółkę	19
4. Informacje i ustalenia końcowe	20

1. Część ogólna

1. Niniejszy raport uzupełnia opinię z badania sprawozdania finansowego ABM SOLID Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie, ul. Bartła 3 sporządzonego za rok obrotowy 2007. Badanie przeprowadzone zostało przez EuroConsult Sp. z o.o. w Krakowie, ul. Pod Fortem 15A - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zarejestrowany pod numerem 1634, na podstawie umowy zawartej w dniu 10 sierpnia 2007 roku.

EuroConsult Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego ABM SOLID S.A. za 2007 rok Uchwałą Nr VII/1/2007 Rady Nadzorczej z dnia 18 lipca 2007 roku.

Badanie przeprowadzili biegli rewidenci: Pani Helena Rzeszut - wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 3500/3979 i Pani Izabela Mrzygłód - wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 11146/8003. Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w okresach: od 10 do 17 grudnia 2007 roku oraz od 7 do 31 stycznia 2008 roku (z przerwami), a badanie końcowe w okresie od 25 lutego do 26 marca 2008 roku (z przerwami).

2. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 148.225.302,65 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 7.599.871,65 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 67.811.142,13 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 8.413.208,25 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za rok 2007, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

W ramach zlecenia dokonaliśmy oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie przestrzegania przepisów prawa oraz zasad prawidłowej rachunkowości. Sprawozdanie z działalności Spółki zostało przez nas sprawdzone w zakresie zgodności z danymi rocznego sprawozdania finansowego.

3. Kierownik jednostki potwierdził na piśmie kompletność zamknięcia ksiąg rachunkowych, rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, a także wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz istotnych zdarzeń po dacie bilansu mogących mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
5. Sprawozdanie finansowe za ubiegły 2006 rok badane było przez Polinvest-Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
W dniu 31 maja 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006, postanawiając wypracowany zysk netto w kwocie 5.009.098,83 złotych przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.
Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia.
Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres poprzedzający badany rok obrotowy zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Tarnowie w dniu 5 czerwca 2007 roku,
 - przesłane do Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie w dniu 14 czerwca 2007 roku,
 - opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 1779 z 2007 roku, poz. 10240.
6. Zakres i sposób przeprowadzonych przez nas badań wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez EuroConsult Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

Podczas badania sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, których wielkość dobierano stosownie do istotności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki. Zasada ta dotyczyła również pozycji wpływających na wielkość rozliczeń z budżetem, co może wpłynąć na inną ocenę tych rozliczeń przez organa kontroli skarbowej, które przeprowadzają kontrolę takich rozliczeń zazwyczaj metodą pełną.

7. ABM SOLID Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia ABM SOLID Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowie w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonano w oparciu o Uchwałę Nr 7 z dnia 3 marca 1999 roku podjętą przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ABM SOLID Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. ABM SOLID S.A. działa na podstawie kodeksu spółek handlowych i postanowień Statutu ustanowionego aktem notarialnym z dnia 3 marca 1999 roku sporządzonym przez Notariusza Panią Barbarę Wachtę z Kancelarii Notarialnej w Tarnowie przy ul. Kollątaja 1, Repertorium A Nr 1702/99.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000054847. Rejestracji dokonał Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 października 2001 roku.

Ostatni odpis z Krajowego Rejestru Sądowego sporządzony został w dniu 21 lutego 2008 roku.

8. Kapitał zakładowy Spółki wynosi na dzień bilansowy 3.411.835,00 złotych i dzieli się na 7.934.500 akcji o wartości nominalnej 0,43 złotych każda. W badanym okresie miała miejsce emisja akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych jako akcje serii H w ilości 1.750.000 akcji o wartości nominalnej 0,43 złotych każda.

Według stanu na 31 grudnia 2007 roku akcje objęte są przez:

Nazwa akcjonariusza	Ilość objętych akcji	Wartość kapitału akcyjnego	%
Pan Marek Pawlik	2.304.500	990.935,00	29,04
Pani Barbara Pawlik	702.010	301.864,30	8,85
Firma „Barbara” Barbara Pawlik	1.302.000	559.860,00	16,41
Pozostali	3.625.990	1.559.175,70	45,70
Razem	7.934.500	3.411.835,00	100,00

9. Informacja o jednostkach powiązanych według stanu na dzień bilansowy.

ABM SOLID S.A. jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- BIO SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie,
- RESBUD S.A. z siedzibą w Rzeszowie,
- ABM-INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- ABM-INVEST Tarnów Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie,
- TRANS-ENERGO S.A. z siedzibą w Radomiu,
- RES-ALMET Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.

10. Organami Spółki są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z zapisem w statucie Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu osób.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu w dniu 23 kwietnia i 10 września 2007 roku (szczegółowy opis zmian zawiera pkt 4.1. „Sprawozdania Zarządu z działalności ABM SOLID S.A. za okres 01.01.2007 – 31.12.2007”).

W dniu 31 grudnia 2007 roku Członkami Zarządu były poniższe osoby, pełniące następujące funkcje:

Pan Marek Pawlik	- Prezes Zarządu
Pan Mieczysław Tarapata	- Wiceprezes Zarządu
Pan Witold Starakiewicz	- Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Wolański	- Członek Zarządu

Osoby wchodzące w skład Zarządu zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000054847.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku Prokurentami byli:

Pan Zbigniew Franczak

Pani Sabina Kozłowska

Pan Adam Starzyk

Pan Michał Zydrón

Pan Rafał Góral

11. Głównym Księgowym od dnia 1 listopada 2003 roku jest Pani Sabina Kozłowska.

12. Skład Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2007 roku był następujący:

Pan Andrzej Wieczorkiewicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Ojczyk	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Joanna Matera	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Sławomir Golonka	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Dominik Pawlik	- Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, które szczegółowo opisano w pkt 4.2. „Sprawozdania Zarządu z działalności ABM SOLID S.A. za okres 01.01.2007 – 31.12.2007”.

13. Przedmiotem działalności Spółki w badanym okresie było:

- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń,
- produkcja wyrobów betonowych i gipsowych.

Wymieniony przedmiot działalności jest zgodny ze statutem Spółki.

14. Średnioroczne zatrudnienie w 2007 roku wynosiło 449 osób.

15. Numer identyfikacyjny REGON zgodnie z zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Krakowie Oddział w Tarnowie z dnia 22 maja 2007 roku brzmi: 850021886.

16. Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług i posiada Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) 8730005511 nadany przez Urząd Skarbowy w Tarnowie.

Ponadto Spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE w Małopolskim Urzędzie Skarbowym w Krakowie.

17. W badanym okresie zostały przeprowadzone następujące kontrole zewnętrzne z upoważnienia Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego:

- czynności sprawdzające transakcje dokonane z firmą Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach:
 - w dniu 13 lutego 2007 roku – udokumentowane fakturami z września i października 2006 roku,
 - w dniu 3 kwietnia 2007 roku – udokumentowane fakturami z listopada i grudnia 2006 roku,
 - w dniu 18 maja 2007 roku – udokumentowane fakturami ze stycznia 2007 roku,
 - w dniu 3 lipca 2007 roku – udokumentowane fakturami z lutego i marca 2007 roku,
 - w dniu 7 września 2007 roku – udokumentowane fakturami z kwietnia, maja i czerwca 2007 roku;
- czynności sprawdzające transakcje dokonane z firmą Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach:
 - w dniu 23 lipca 2007 roku – udokumentowane fakturami z marca 2007 roku;
- czynności sprawdzające transakcje dokonane z firmą Trend Glass Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu:
 - w dniu 9 października 2007 roku – udokumentowane fakturami z czerwca 2007 roku;
- czynności sprawdzające transakcje dokonane z firmą Aqua Żyrardów Sp. z o.o. z siedzibą w Żyrardowie:
 - w dniu 19 listopada 2007 roku – udokumentowane fakturami z lipca i sierpnia 2007 roku;
- kontrola podatkowa przeprowadzona w okresie od 27 listopada do 20 grudnia 2007 roku (z przerwami) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania i obliczania podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

W trakcie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2. Analiza sytuacji Jednostki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu oraz rachunku zysków i strat, a także wskaźniki finansowe opisujące sytuację finansową i majątkową oraz wynik finansowy Spółki w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, w związku z czym nie bierze ono pod uwagę warunków inflacyjnych występujących w polskiej gospodarce. Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem w 2007 roku w stosunku do 2006 roku wyniósł 2,50%.

Wyszczególnienie	2007	2006
Przychody ze sprzedaży	145.244.406,72	136.169.082,01
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów + wartość sprzedanych towarów i materiałów	127.231.477,83	121.044.754,44
Koszty ogólnego zarządu + koszty sprzedaży	9.722.475,55	7.089.555,98
Zysk/Strata ze sprzedaży	8.290.453,34	8.034.771,59
Zysk/Strata netto	7.599.871,65	5.009.098,83
Pozostałe przychody operacyjne	1.935.404,10	741.692,09
Pozostałe koszty operacyjne	348.850,83	887.573,12
Przychody finansowe	936.285,02	771.889,95
Koszty finansowe	1.601.763,48	2.134.089,51
Suma aktywów / pasywów	148.225.302,65	68.918.361,24
Aktywa trwałe	81.441.550,83	22.825.862,94
Aktywa obrotowe	66.783.751,82	46.092.498,30
Inwestycje krótkoterminowe	20.982.820,37	5.602.698,95
Zapasy	3.773.660,01	2.110.925,23
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	26.381.442,22	30.967.558,53
- w tym o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1.127.860,12	2.450.945,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14.037.832,43	7.146.694,56
Kapitał własny	91.742.437,75	23.931.295,62
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.763.750,76	22.694.684,14
- w tym o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	3.817.655,43	3.758.286,43
Zobowiązania długoterminowe	6.214.207,03	3.304.887,76
Zobowiązania krótkoterminowe	40.449.196,12	34.353.653,03
Rezerwy długoterminowe	3.610.809,07	1.035.608,10

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2007	2006
rentowność majątku (%)	<u>wynik finansowy netto</u> średnioroczny stan aktywów	7,00	8,96
rentowność kapitału własnego (%)	<u>wynik finansowy netto</u> średnioroczny stan kapitału własnego	13,14	25,24
rentowność netto sprzedaży (%)	<u>wynik finansowy netto</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,23	3,68
rentowność brutto sprzedaży (%)	<u>wynik brutto ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,71	5,90
wskaźnik płynności I	<u>aktywa obrotowe*</u> zobowiązania krótkoterminowe o okresie wym. do 12 mies.	1,79	1,43
wskaźnik płynności II	<u>aktywa obrotowe* – zapasy – krótkoter. rozl. międzyokresowe</u> zobowiązania krótkoterminowe o okresie wym. do 12 mies.	1,31	1,12
wskaźnik płynności III	<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe o okresie wym. do 12 mies.	0,57	0,18
szybkość obrotu należności (w dniach)	<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u> przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	72	70
szybkość spłaty zobowiązań (w dniach)	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65	62
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	<u>średni stan zapasów x 365</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8	7
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%)	<u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	117,08	109,38
trwałość struktury finansowania (%)	<u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe** + rezerwy długotermin.</u> suma aktywów	71,10	46,48
zysk na 1 akcję	<u>zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji	0,96	0,81
wartość księgowa spółki na 1 akcję	<u>kapitał własny</u> liczba wyemitowanych akcji	11,56	3,87

* bez należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

** łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

Zaprezentowane wyżej wskaźniki zostały obliczone bez uwzględnienia wpływu inflacji.

Wykorzystane w analizie sytuacji Jednostki wskaźniki obliczone zostały zgodnie ze Wskazówkami w sprawie sporządzania raportu z badania sprawozdania finansowego opracowanymi przez Komisję ds. standardów rewizji finansowej i norm wykonywania zawodu, w związku z czym nieznacznie różnią się od wskaźników przedstawionych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

W badanym okresie suma bilansowa Spółki wzrosła w stosunku do bilansu otwarcia o kwotę 79.306,9 tys. złotych, tj. o 115,1%.

Aktywa obrotowe stanowią 45,1% majątku, a ich udział w strukturze aktywów zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego okresu o 21,8 punktów procentowych.

W 2007 roku kapitał własny stanowi źródło finansowania majątku w 61,9%, a w poprzednim okresie był na poziomie 34,7% wartości pasywów.

Przychody ze sprzedaży w badanym okresie zwiększyły się o 9.075,3 tys. złotych, tj. o 6,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Koszty działalności operacyjnej wzrosły natomiast o 8.819,6 tys. złotych, tj. o 6,9% w stosunku do poprzedniego okresu. W wyniku powyższego zysk ze sprzedaży wzrósł w badanym okresie tylko o 255,7 tys. złotych, tj. o 3,2%. W badanym okresie Jednostka wypracowała zysk netto w wysokości 7.599,9 tys. złotych i jest on wyższy od zysku netto za poprzedni rok obrotowy o 2.590,8 tys. złotych, tj. o 51,7%.

W porównaniu z okresem poprzednim wzrosły wszystkie wskaźniki płynności. Ich poziom jest zadowalający i daje realne zabezpieczenie spłaty zobowiązań bieżących, w tym aż 57% kwoty zobowiązań wymagalnych do 12 miesięcy Spółka może pokryć w krótkim czasie z najbardziej dostępnych środków płatniczych.

W badanym okresie wystąpił nieznaczny wzrost wskaźników obrotowości: o 2 dni wskaźnika szybkości obrotu należnościami, o 3 dni wskaźnika szybkości spłaty zobowiązań i o 1 dzień wskaźnika szybkości obrotu zapasami.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym prezentuje zachowanie złotej reguły bilansowej, która zakłada, że majątek trwały jednostki powinien być w całości sfinansowany z kapitału własnego. Drugi z zaprezentowanych wskaźników wspomagania finansowego wykazuje wzrost w porównaniu do okresu poprzedniego o 24,62 punktów procentowych.

Przeprowadzona analiza zaprezentowanych powyżej wskaźników wskazuje na efektywnie prowadzoną działalność gospodarczą w badanym okresie oraz stabilną sytuację finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2007 roku.

3. Część szczegółowa

3.1. Prawidłowość ksiąg rachunkowych

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o „Zakładową Politykę Rachunkowości” opracowaną na podstawie ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.). Ostatnia aktualizacja została wprowadzona do stosowania Uchwałą Nr 55/A/2007 Zarządu Spółki Akcyjnej ABM SOLID w Tarnowie w dniu 17 października 2007 r. z mocą obowiązującą od początku 2007 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą oprogramowania MICROSOFT BUSINESS SOLUTIONS – NAVISION, wersja PL 4.00 SP2. oraz systemu kadrowo-płacowego CDN OPTIMA, wersja 13.0.1.7753.

Podstawą zapisów w księgach rachunkowych są dowody księgowe stwierdzające dokonanie operacji gospodarczej. Sposób ich gromadzenia i przechowywania jest przejrzysty, pozwalający na łatwe powiązanie z księgami.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

3.2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Istniejący w Spółce system kontroli wewnętrznej oparty jest na kontroli funkcjonalnej wynikającej z podziału funkcji. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.3. Inwentaryzacja

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację następujących aktywów według metod i terminów zgodnych z przepisami ustawy o rachunkowości:

- środków trwałych – spis z natury według stanu na dzień 31 października 2007 roku;
- środki pieniężne w kasach – spis z natury na ostatni dzień roku obrotowego 2007;
- środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz zobowiązania z tytułu kredytów – potwierdzenie salda na dzień 31 grudnia 2007 roku otrzymane od banków;
- należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek – potwierdzenie salda na dzień 31 października 2007 roku uzyskane od klientów. Kontrahenci potwierdzili około 67% wartości należności figurujących w księgach na ten dzień;
- należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, pożyczki udzielone jednostkom powiązanym – potwierdzenie salda na dzień 31 grudnia 2007 roku;
- produkty w toku - spis z natury według stanu na dzień bilansowy;

Spis z natury zapasów materiałów i produktów gotowych objętych ewidencją ilościowo-wartościową i znajdujących się na terenach strzeżonych został przeprowadzony według stanu na dzień 31 października 2006 roku.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych badanego okresu.

3.4. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach w cenie nabycia. W bilansie zostały zaprezentowane w wartości netto, tj. wartość początkową pomniejszono o wartość dotychczasowego umorzenia.

Środki trwałe wycenione są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i na dzień bilansowy pomniejszone o wartość dotychczasowego umorzenia.

Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 1.500,- złotych traktowane są jako wyposażenie niskocenne i zaliczone jednorazowo do kosztów zużycia materiałów w momencie oddania ich do użytkowania.

Składniki majątkowe o wartości początkowej z przedziału powyżej 1.500,- złotych do 3.500,- złotych włącznie są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji w miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Zgodnie z przyjętą zasadą środki trwałe o wartości powyżej 3.500,- złotych amortyzowane są metodą liniową. Przy ustalaniu stawek amortyzacji uwzględnia się okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są od następnego miesiąca po przyjęciu składnika majątku do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe wycenione są według wartości godziwej, tj. wartości nabycia powiększonej przez aktualizację wartości do ceny rynkowej. Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększyły kapitał z aktualizacji wyceny.

Materiały zostały wycenione według cen zakupu ostatnich dostaw w związku ze stosowaną do wyceny rozchodów metodą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”. Zapasy niechodliwe, które zalegają przez cały rok i w związku z tym utraciły swoją wartość, objęte zostały odpisem aktualizującym.

Produkty w toku ujmowane są w księgach rachunkowych w wysokości rzeczywistego kosztu wytworzenia, jednak w wartości nie wyższej niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania.

Produkty gotowe objęte są ewidencją ilościowo-wartościową według cen ewidencyjnych. Powstałe wskutek tej metody wyceny odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów rozliczane są proporcjonalnie do rozchodu wyrobów gotowych z magazynu do produkcji (przerobu) i sprzedaży na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego. Pozostałe na koniec roku obrotowego odchylenia korygują wartość bilansową zapasu produktów gotowych.

Rozchód wyceniony został według zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Zapasy niechodliwe, które zalegają przez cały rok i w związku z tym utraciły swoją wartość, objęte zostały odpisem aktualizującym.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wykazane są w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Odpisami aktualizującymi objęto należności od jednostek będących w upadłości, w likwidacji, objętych postępowaniem układowym oraz takie, co do których w ocenie kierownika jednostki występuje zagrożenie spłaty.

Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne wycenione zostały w wartości nominalnej. Stan środków pieniężnych w walutach obcych został wyceniony według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał jako skutek aktualizacji wyceny majątku trwałego na dzień 1 stycznia 1995 roku oraz aktualizacji wyceny majątku przejętego w wyniku połączenia spółek do wartości godziwej. Na kapitale z aktualizacji wyceny zostało również ujęte prawo wieczystego użytkowania otrzymane w wyniku decyzji administracyjnej oraz wycena instrumentów finansowych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne zostały wycenione metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują m. in. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych.

3.5. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

<u>Środki trwałe</u>	<u>31.621.762,18</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku według wartości początkowej brutto	17.756.760,71
Zwiększenia, w tym:	23.646.675,01
– środki trwałe własne	20.681.900,34
– środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu	2.964.774,67
Zmniejszenia	1.589.775,35
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 roku	39.813.660,37
Umorzenia na dzień 31 grudnia 2007 roku	8.191.898,19
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007 roku	31.621.762,18

Zwiększenia środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu dokonano:

- 2.895.475,65 złotych w korespondencji ze zobowiązaniami z tytułu przedmiotu leasingu,
- 69.299,02 złotych w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi.

Amortyzacja za okres obrotowy wynosi 2.447.932,47 złotych.

<u>Długoterminowe aktywa finansowe</u>	<u>39.759.533,07</u>
---	-----------------------------

Pozycja bilansowa obejmuje udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz akcje w pozostałych jednostkach.

Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku w cenie nabycia	1.435.196,11
Zwiększenia z tytułu zakupów:	
– akcji RESBUD S.A.	2.419.210,47
– akcji TRANS-ENERGO S.A.	5.910.969,77
– udziałów RES-ALMET Sp. z o.o.	3.232.376,00
Zwiększenia z tytułu:	
– podwyższenia kapitału zakładowego ABM-INVEST Sp. z o.o.	7.600.000,00
– utworzenia ABM-INWEST TARNÓW Sp. z o.o.	2.900.000,00
Razem zwiększenia	22.062.556,24

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży akcji RESBUD S.A.	158.962,43
Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku w cenie nabycia	23.338,789,92
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia 2007 roku	16.420.743,15
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2007 roku	39.759.533,07

Spółka aktualizuje wartość akcji RESBUD S.A. do poziomu wartości rynkowej. Utworzone odpisy aktualizujące w badanym okresie odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 14.763.482,91 złotych.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług **26.381.442,22**

W ogólnej kwocie należności krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy wynoszą 1.127.860,12 złotych.

Pozycja bilansowa obejmuje:

Należności z tytułu dostaw i usług brutto	27.410.136,74
Odpisy aktualizujące	1.028.694,52
Należności z tytułu dostaw i usług netto	26.381.442,22

z tego:

– należności od jednostek powiązanych	183.441,99
– należności od pozostałych jednostek	26.198.000,23

Do dnia badania uregulowano 50,68% należności netto.

Struktura czasowa należności została przedstawiona w nocie objaśniającej do bilansu Nr 7.4.

Krótkoterminowe aktywa finansowe **20.982.820,37**

Pozycja bilansowa obejmuje:

– udzielone pożyczki do jednostek powiązanych	8.925.673,08
w tym naliczone odsetki 124.862,60 złotych	
– lokata z tytułu zabezpieczenia gwarancji	17.000,00
– środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	1.682.223,83
– krótkoterminowe lokaty bankowe	10.357.923,46

Struktura walutowa środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych została zaprezentowana w nocie objaśniającej do bilansu numer 9.5.

<u>Kapitał zapasowy</u>	<u>64.561.783,54</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	9.858.283,25
Zwiększenia z tytułu:	
– sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	49.633.706,07
– podziału zysku za 2006 r.	5.009.098,83
– przesunięcie różnicy z aktualizacji sprzedanych środków trwałych	60.695,39
Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku	64.561.783,54

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek **10.749.151,32**

Pozycja bilansowa obejmuje:

– zobowiązania długoterminowe	3.266.551,45
w tym pożyczka od jednostek powiązanych 1.000,- złotych	
– zobowiązania krótkoterminowe	7.482.599,87

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zaprezentowane zostały w kwotach wymagających zapłaty. Należne odsetki zostały ujęte w księgach okresu badanego. Ze względu na zmienną stopę oprocentowania zadłużenia Spółka nie wycenia tej pozycji bilansowej w skorygowanej cenie nabycia.

Szczegółowy opis warunków oprocentowania, zabezpieczenia i stanu kredytów na dzień bilansowy Jednostka zaprezentowała w notach objaśniających do bilansu nr 19.4. i 20.3.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług **22.763.750,76**

obejmują:

– zobowiązania wobec jednostek powiązanych	523.534,49
– zobowiązania wobec pozostałych jednostek	22.240.216,27
w tym o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	3.817.655,43

Do dnia badania uregulowano 80,9% kwoty zobowiązań na dzień bilansowy.

3.6. Wynik finansowy oraz rozliczenie podatkowe

Przy ustalaniu wyniku finansowego Spółka ujęła osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Spółka dokonała wyłączeń kosztów i przychodów nie uznawanych za przychody i koszty przez przepisy tej ustawy.

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość
I.	Przychody ogółem	149.043.136,65
1.	Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych (-)	13.138.753,63
2.	Przychody zarachowane w latach poprzednich, stanowiące podstawę opodatkowania w bieżącym roku (+)	8.107.899,03
3.	Przychody obliczone zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	144.012.282,05
II.	Koszty ogółem	139.831.608,50
1.	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w świetle ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (-)	17.931.920,93
2.	Koszty zarachowane księgowo w poprzednim okresie, stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie badanym (+)	11.804.547,13
3.	Koszty uzyskania przychodów ogółem	133.704.234,70
III.	Dochód obliczony zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (I.3 – II.3)	10.308.047,35
IV.	Odliczenie od dochodu	1.119.006,71
V.	Podstawa opodatkowania (III – IV)	9.189.041,00
VI.	Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)	1.745.918,00
VII.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonana w okresie badanym (-)	415.100,51
VIII.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonana w okresie badanym (+)	253.400,01
IX.	Korekta podatku dochodowego dotycząca lat ubiegłych	27.439,00
X.	Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy brutto	1.611.656,50

3.7. Zobowiązania warunkowe

Poza zobowiązaniami warunkowymi wynikającymi z zabezpieczenia kredytów bankowych, pożyczek i umów leasingowych wystąpiły zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych przez Spółkę:

- poręczeń dla jednostek zależnych w wysokości 731 tys. złotych,
- gwarancji dla pozostałych jednostek w wysokości 6.643 tys. złotych,
- gwarancji bankowych w wysokości 8.488 tys. złotych,
- gwarancji ubezpieczeniowych w wysokości 17.988 tys. złotych.

3.8. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sprawozdania finansowego.

3.9. Naruszenie przepisów prawa

Nie stwierdzono.

3.10. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Spółkę

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym obejmujące informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego sporządzone zostało zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości oraz załącznikiem nr 1 do ww. ustawy i Krajowym Standardem Rachunkowości nr 1. Zmiana stanu środków pieniężnych netto stanowi zmniejszenie o kwotę 8.413.208,25 złotych.

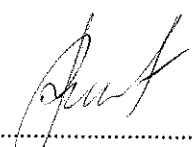
Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zawiera istotne, nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Informacja dodatkowa sporządzona została zgodnie z art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości oraz załącznikiem nr 1 do ww. ustawy.

Sprawozdanie z działalności Jednostki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim informacje i dane liczbowe nie są sprzeczne ze sporządzonym na dzień bilansowy sprawozdaniem finansowym.

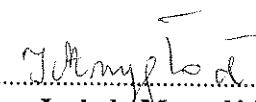
4. Informacje i ustalenia końcowe

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku jest prawidłowe, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy jednostki oraz sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłych rewidentów.


.....
Helena Rzeszut
Biegły Rewident
wpisany na listę
pod pozycją 3500/3979


.....
W imieniu
EuroConsult Sp. z o.o.


.....
Izabela Mrzyglód
Biegły Rewident
wpisany na listę
pod pozycją 11146/8003



EuroConsult® sp. z o.o.
Badanie sprawozdań finansowych
Pełna obsługa rachunkowo-podatkowa
PL 31-302 Kraków, ul. Pod Fortem 15A
NIP 679-10-20-426, KRS 0000157879
Krajowa Izba Biegłych Rewidentów nr ew. 1634
(2)

.....
Pieczeń Podmiotu

Kraków, dnia 26 marca 2008 roku