

OPINIA
I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
sporządzonego zgodnie z MSSF

**Grupy Kapitałowej
ABM SOLID S.A.
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Tarnowie**

ZA ROK 2007

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA
Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A.
z siedzibą w Tarnowie, ul. Bartła 3

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM SOLID Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie, przy ul. Bartła 3, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **171.401.276,57 złotych**
(słownie: sto siedemdziesiąt jeden milionów czterysta jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt siedem groszy),
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **8.851.520,40 złotych**
(słownie: osiem milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia złotych i czterdzieści groszy),
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **55.804.045,17 złotych**
(słownie: pięćdziesiąt pięć milionów osiemset cztery tysiące czterdzieści pięć złotych i siedemnaście groszy),



5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8.733.249,80 złotych** (słownie: osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące dwieście czterdzieści dziewięć złotych i osiemdziesiąt groszy),
6. dodatkowe informacje i objaśnienia (noty objaśniające).

Sprawozdaniem skonsolidowanym objęto sprawozdania jednostki dominującej i spółek zależnych metodą pełną.

Za sporządzenie tego sprawozdania skonsolidowanego odpowiada Zarząd jednostki dominującej ABM SOLID Spółka Akcyjna.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku,
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

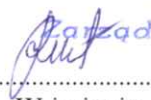
Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego informujemy, że:

- 1) sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe TRANS ENERGO S.A., sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, było badane przez inny podmiot aniżeli niżej podpisany podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego. Nasza opinia w części dotyczącej tego sprawozdania oparta jest na opinii badającego je biegłego rewidenta,
- 2) sprawozdania finansowe trzech jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem skonsolidowanym, których udział w sumie bilansowej wynosi 8,7%, a w wyniku finansowym 4,5% nie były badane przez biegłego rewidenta. Jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Nasza opinia w tej części została oparta na przedstawionych sprawozdaniach finansowych.

Informacje zawarte w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


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

EuroConsult® sp. z o.o.
mgr Helena Rzeszut
BIEGŁY REWIDENT


.....
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 15 A
NIP 679-10-20-426, KRS 0000157879
Krajowa Izba Biegłych Rewidentów nr ew. 1634
(2)

.....
Pieczęć Podmiotu

Kraków, dnia 4 kwietnia 2008 roku.

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego zgodnie z MSSF**

**Grupy Kapitałowej
ABM SOLID
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Tarnowie**

ZA ROK 2007

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

SPIS TREŚCI

	Strona
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	2
2. Skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A.	4
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok badany	5
5. Stan udziałów Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku i przyjęte metody konsolidacji	7
6. Rodzaj wydanej opinii z badania sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. i objętych konsolidacją	8
7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta	10
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
1. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2. Metoda konsolidacji	14
3. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych	15
4. Kapitał mniejszości	16
5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych	16
6. Wyłączenia z tytułu dywidend	17
7. Różnice kursowe z konsolidacji	17
8. Dokumentacja konsolidacyjna	17
9. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Grupę Kapitałową	17
D. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	19

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

ABM SOLID Spółka Akcyjna jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej ABM SOLID Spółka Akcyjna.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia ABM SOLID Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowie w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonane 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 Spółka Akcyjna 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. Kołłątaja 1, Repertorium A Nr 1702/99.

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

Siedziba Spółki Dominującej mieści się w Tarnowie przy ul. Bartla 3.

Jednostka Dominująca ABM SOLID S.A. posiada następujące numery identyfikacyjne:

- NIP: 8730005511 nadany przez Urząd Skarbowy w Tarnowie,
- REGON: 850021886.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej ABM SOLID Spółka Akcyjna wynosi na dzień bilansowy 3.411.835,00 złotych i dzieli się na 7.934.500 akcji o wartość nominalnej 0,43 złotych każda. W badanym okresie miało miejsce zwiększenie kapitału poprzez emisję 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 dzień 31 grudnia 2007 roku akcje objęte są przez:

Nazwa Akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość kapitału	%
Pan Marek Pawlik	2.304.500	0,43	990.935,00	29,04
Pani Barbara Pawlik	702.010	0,43	301.864,30	8,85
Firma „Barbara“ Barbara Pawlik	1.302.000	0,43	559.860,00	16,41
Pozostali	3.625.990	0,43	1.559.175,70	45,70
Razem	7.934.500	0,43	3.411.835,00	100,00

Skład Zarządu Spółki Dominującej w dniu 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej 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.

2. Skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A.

Jednostka	Przedmiot działalności	Udział w kapitale podstawowym
ABM SOLID S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Bartła 3 (jednostka dominująca)	Podstawowym przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa (EKD 4521)	
BIO SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie pod nr 190 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest odbiór osadów oraz odpadów organicznych, a następnie ich przetwarzanie (EKD 9000)	Udział ABM SOLID S.A. 100%
ABM INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wielicka 38/U3 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest działalność deweloperska: zagospodarowywanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (EKD 7011Z)	Udział ABM SOLID S.A. 100%
ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, ul. Bartła 3 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest działalność deweloperska: zagospodarowywanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (EKD 7011Z)	Udział ABM SOLID S.A. 100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe TRANS-ENERGO S.A. z siedzibą w Radomiu, ul. Żeromskiego 75 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest działalność elektroenergetyczna: usługi elektroenergetyczne i telekomunikacyjne (EKD 4521)	Udział ABM SOLID S.A. 99,57%
Zakład Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, al. Gen. L.Okulickiego 18 (jednostka zależna od dnia 17 grudnia 2007 r.)	Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja metali i produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń	Udział ABM SOLID S.A. 100%
RESBUD S.A. z siedzibą w Rzeszowie, al. Gen. L.Okulickiego 18 (jednostka zależna, jednostka dominująca niższego szczebla)	Podstawowym przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa i wodna	Udział ABM SOLID S.A. 52,54%
ELEMENTY BUDOWLANE RADYMNO Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie, ul. Złota Góra 56 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa i wodna	Udział RESBUD S.A. 62,81% Udział pośredni ABM SOLID S.A. 33,00%
RES-BET Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Bieszczadzka 10 (jednostka stowarzyszona)	Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów betonowych	Udział RESBUD S.A. 50% Udział pośredni ABM SOLID S.A. 26,27%
RESBUD UKRAINA z siedzibą we Lwowie, ul. Połudnewa 17 (jednostka zależna)	Podstawowym przedmiotem działalności jest budownictwo cywilne i przemysłowe	Udział RESBUD S.A. 100% Udział pośredni ABM SOLID S.A. 52,54%
Przedsiębiorstwo Budowlane RESBUD GLOBEX Sp. z o. o. w upadłości z siedzibą w Zamościu, ul. Starowiejska 33 (jednostka stowarzyszona)	Podstawowym przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i produkcja wyrobów betonowych	Udział RESBUD S.A. 49,40% Udział pośredni ABM SOLID S.A. 25,95%

Do dnia 17 grudnia 2007 roku udziały spółki zależnej Zakład Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. objęte były przez RESBUD S.A. W dniu 17 grudnia 2007 roku zgodnie z umową zbycia 100% udziałów zostało nabyte przez ABM SOLID S.A. w Tarnowie.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok badane było przez Polinvest-Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i uzyskało opinię z objaśnieniem, które cytujemy poniżej:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, informujemy, że zbadanym sprawozdaniem skonsolidowanym nie objęto sprawozdania finansowego spółki zależnej ABM INVEST Sp. z o.o. Udział tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej i konsolidowanym wyniku finansowym jest nieistotny. Pominięcie danych jednostki nie objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wpływa na zniekształcenie zbadanego sprawozdania skonsolidowanego.

Konsolidacją nie objęto także RESBUD-UKRAINA z uwagi na utratę kontroli nad podmiotem oraz RESBUD-GLOBEX z uwagi na fakt upadłości spółki RESBUD S.A. obejmującą likwidację majątku RESBUD-GLOBEX Sp. z o.o. ogłoszonej w 2003 roku.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABM SOLID Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2006 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ABM SOLID S.A. w dniu 31 maja 2007 roku i ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 1779, poz. 116002 z dnia 8 listopada 2007 roku.

4. Skonsolidowane sprawozdane finansowe za rok badany

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABM SOLID Spółka Akcyjna, sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 171.401.276,57 złotych,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 8.851.520,40 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 55.804.045,17 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.733.249,80 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia (noty objaśniające).

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego było:

- sprawozdanie finansowe jednostki dominującej ABM SOLID S.A. sporządzone według ustawy o rachunkowości i przekształcone na potrzeby niniejszego sprawozdania zgodnie ze standardami MSSF,
- sprawozdanie finansowe BIO SOLID Sp z o.o. sporządzone według ustawy o rachunkowości i przekształcone na potrzeby niniejszego sprawozdania zgodnie ze standardami MSSF,
- sprawozdanie finansowe ABM INVEST Sp z o.o. sporządzone według ustawy o rachunkowości, sprawozdanie nie zostało przekształcone na potrzeby niniejszego sprawozdania zgodnie ze standardami MSSF, ze względu na to, iż – według oświadczenia zarządu – w roku obrotowym 2007 i w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby odmiennego ujęcia i zaprezentowania, niż zostało to przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według ustawy o rachunkowości,
- sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowego TRANS-ENERGO S.A. sporządzone według ustawy o rachunkowości i przekształcone na potrzeby niniejszego sprawozdania zgodnie ze standardami MSSF,
- sprawozdanie finansowe Zakładu Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. sporządzone zgodnie ze standardami MSSF,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RESBUD S.A. sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej sporządzono na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości oraz pełnej zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania Jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres i sposób przeprowadzonych przez nas badań wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez EuroConsult Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Stan udziałów Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku i przyjęte metody konsolidacji

Lp.	Nazwa jednostki	Udział w kapitale (w %)	Metoda konsolidacji
1.	BIO SOLID Sp z o.o.	100,00	Metoda pełna
2.	AMB INVEST Sp. z o.o.	100,00	Metoda pełna
3.	Przedsiębiorstwo Produkcyjno- Usługowe TRANS-ENERGO S.A.	99,57	Metoda pełna
4.	Zakład Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o.	100,00	Metoda pełna, z wyłączeniem rachunku zysków i strat
5.	RESBUD S.A.	52,54	Metoda pełna

W Grupie Kapitałowej ABM SOLID S.A. nie objęto konsolidacją spółki ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o., która została powołana do życia w dniu 28 września 2007 roku. Natomiast w ramach Grupy Kapitałowej RESBUD S.A. nie objęto konsolidacją jednostek:

- RESBUD UKRAINA - z uwagi na utratę kontroli nad podmiotem,
- RESBUD GLOBEX Sp. z o.o. w upadłości – ponieważ spółka ta nie generuje ani przychodów ani kosztów.

6. Rodzaj wydanej opinii z badania sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. i objętych konsolidacją

Jednostka Dominująca - ABM SOLID S.A.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według ustawy o rachunkowości:

Suma bilansowa	148.225.302,65 złotych,
Wynik finansowy	7.599.871,65 złotych,
Podmiot przeprowadzający badanie	EuroConsult Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń

Jednostka Zależna – Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe TRANS-ENERGO S.A.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według ustawy o rachunkowości:

Suma bilansowa	7.189.049,79 złotych,
Wynik finansowy	176.342,39 złotych,
Podmiot przeprowadzający badanie	BILKON Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń

Jednostka Zależna - Zakład Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o. o.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według ustawy o rachunkowości:

Suma bilansowa	6.876.201,31 złotych
Wynik finansowy	1.068.149,09 złotych
Podmiot przeprowadzający badanie	EuroConsult Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń

Jednostka Zależna - RESBUD S.A.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według ustawy o rachunkowości:

Suma bilansowa	33.950.891,33 złotych,
Wynik finansowy	2.273.105,94 złotych,
Podmiot przeprowadzający badanie	EuroConsult Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń

Grupa Kapitałowa RESBUD S.A.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według MSSF:

Suma bilansowa	39.196.194,35 złotych,
Wynik finansowy	1.849.924,02 złotych,
Podmiot przeprowadzający badanie	EuroConsult Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem, które cytujemy poniżej:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania skonsolidowanego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe spółki współzależnej RES-BET Sp. z o.o. sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości za 2007 rok nie było badane przez biegłego rewidenta gdyż w rozumieniu art. 64 Ustawy o rachunkowości nie podlegało obligatoryjnemu badaniu. Nasza opinia, w tej części została oparta na przedstawionym sprawozdaniu. Udział sumy bilansowej spółek zależnych w skonsolidowanej sumie bilansowej wynosi 6,5%.”

Jednostka Zależna - ELEMENTY BUDOWLANE RADYMNO Sp. z o. o.

Dane ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku według ustawy o rachunkowości:

Suma bilansowa	1.810.944,45 złotych,
Wynik finansowy	313.373,25 złotych
Podmiot przeprowadzający badanie	EuroConsult Sp. z o.o.
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń

Sprawozdania finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości:

1. jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej ABM SOLID S.A.:
 - BIO SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie,
 - ABM INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
2. jednostek zależnych wchodzących do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RESBUD S.A.:
 - RES-BET Sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie,

nie były objęte badaniem przez biegłego rewidenta na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości.

7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził EuroConsult Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Pod Fortem 15A, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1634. Z ramienia EuroConsult Sp. z o.o. badanie przeprowadzili biegli rewidenci: Helena Rzeszut wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 3500/3979 i Izabela Mrzyglód wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 11146/8003.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 10 sierpnia 2007 roku pomiędzy ABM SOLID Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie ul. Bartła 3, a EuroConsult Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Pod Fortem 15A.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane i wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej:

Wyszczególnienie	2007	2006
Suma aktywów/pasywów	171.401.276,57	101.771.659,34
Przychody ze sprzedaży	232.644.948,09	196.262.048,31
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów + wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	226.734.262,72	187.518.438,33
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	5.910.685,37	8.743.609,98
Zysk/Strata netto	8.851.520,40	5.175.559,37
Pozostałe przychody operacyjne	5.245.811,38	3.570.940,68
Pozostałe koszty operacyjne	2.632.135,96	3.120.807,48
Przychody finansowe	2.906.348,09	1.054.747,16
Koszty finansowe	2.434.887,77	2.846.951,06
Aktywa trwałe	67.902.114,49	35.081.525,88
Aktywa obrotowe	103.499.162,08	66.690.133,47
Inwestycje krótkoterminowe	14.753.201,76	6.927.327,80
Zapasy	18.444.099,88	2.614.916,56
Należności z tytułu dostaw i usług (netto), w tym:	52.135.419,40	43.594.204,75
- należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3.883.090,04	4.081.509,33
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.540.522,36	489.638,06
Kapitał własny	89.703.031,10	33.898.985,93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	40.380.202,52	36.609.244,51
- zobowiązania o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	4.058.413,07	3.459.386,97
Zobowiązania długoterminowe	7.746.406,92	7.862.322,27
Zobowiązania krótkoterminowe	65.428.761,52	52.716.348,92
Rezerwy długoterminowe	2.658.809,93	1.638.734,79

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2007	2006
Rentowność majątku %	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	6,48	5,75
Rentowność kapitału własnego %	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	14,32	16,71
Rentowność netto sprzedaży %	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	3,80	2,64
Rentowność brutto sprzedaży %	$\frac{\text{wynik brutto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	2,54	4,46
Wskaźnik płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^*}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$	1,62	1,27
Wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^* - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$	1,32	1,22
Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$	0,24	0,14
Szybkość obrotu należnościami w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	75	69
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	67	65
Szybkość obrotu zapasów w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	18	6
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi (%)	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	136,02	101,30
Trwałość struktury finansowania (%)	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}^{**}}{\text{suma aktywów}}$	60,77	46,04
Zysk na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}^{***}}$	1,34	0,84
Wartość księgowa na 1 akcję	$\frac{\text{kapitał własny} - \text{kapitał mniejszości} - \text{zysk mniejszości}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}^{***}}$	12,51	3,89

*) bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”

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

***) dla roku 2007 przyjęto średnioważoną ilość wyemitowanych akcji w roku

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 Grupy Kapitałowej.

W badanym okresie największa zmiana w strukturze podmiotowej Grupy Kapitałowej dotyczyła nabycia przez ABM SOLID S.A. 99,57% akcji Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowego TRANS-ENERGO S.A. w Radomiu, utworzenia Spółki ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o. oraz podwyższenia kapitału zakładowego ABM INVEST Sp. z o.o. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej w badanym roku wzrosła o 69.630 tys. złotych, tj. o 68,4% w porównaniu do roku poprzedniego.

Aktywa obrotowe stanowią 60,4% majątku Grupy Kapitałowej, a ich udział w strukturze zmniejszył się o 5,1 punktów procentowych w stosunku do 2006 roku.

Kapitał własny w badanym okresie stanowi źródło finansowania majątku w 52,3%, a jego udział w finansowaniu w porównaniu z okresem poprzednim wzrósł o 19,0 punktów procentowych. Grupa Kapitałowa finansuje się na dzień bilansowy w 47,7% poprzez zewnętrzne źródła finansowania.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w badanym okresie o 36.383 tys. złotych, tj. o 18,5% w porównaniu do okresu poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 39.216 tys. złotych, tj. o 20,9%. W związku z powyższym zysk ze sprzedaży w porównaniu do okresu poprzedniego zmniejszył się o 2.833 tys. złotych, tj. 32,4%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 jest wyższy o 3.676 tys. złotych, tj. o 71,0% w stosunku do roku 2006.

Przeprowadzona ocena wskaźników rentowności wskazuje, że Grupa Kapitałowa w badanym okresie wzmocniła rentowność majątku oraz sprzedaży netto, natomiast obniżył się wskaźnik rentowności kapitału własnego i sprzedaży brutto.

W porównaniu z okresem poprzednim wzrósł poziom wskaźników płynności.

Pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki obrotowości. Wskaźnik szybkości obrotu należności wzrósł o 6 dni, a szybkości obrotu zapasów o 12 dni.

Kapitał własny w całości finansuje majątek trwały Grupy Kapitałowej, a wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosi 60,77% w 2007 roku i w porównaniu do okresu poprzedniego wzrósł o 14,73 punktów procentowych.

Wskaźniki te, jako wypadkowe wielkości w poszczególnych Jednostkach Grupy Kapitałowej wymagają pogłębionej analizy w warunkach każdej z tych Jednostek.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABM SOLID Spółka Akcyjna sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744 z 2005 r.) stosowanymi w sposób ciągły.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Sprawozdania te są przekształcane dla celów konsolidacji do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, za wyjątkiem sprawozdań finansowych spółek: RESBUD S.A. i Zakładu Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o., które są sporządzone według MSSF.

2. Metoda konsolidacji

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. powstało w wyniku zastosowania metody konsolidacji pełnej, która objęła:

- sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej ABM SOLID S.A.,
- sprawozdanie finansowe Jednostki Zależnej BIO SOLID Sp. z o.o.,
- sprawozdanie finansowe Jednostki Zależnej ABM INVEST Sp. z o.o.,
- sprawozdanie finansowe Jednostki Zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe TRANS-ENERGO S.A.,
- sprawozdanie finansowe Jednostki Zależnej Zakład Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. (ze względu na zakup udziałów w miesiącu grudniu 2007 roku konsolidacją objęto sprawozdanie finansowe z wyłączeniem rachunku zysków i strat, które zostały objęte konsolidacją Grupy Kapitałowej RESBUD S.A.),
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RESBUD S.A.

Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat włączono wszystkie pozycje rachunku zysków i strat jednostek objętych konsolidacją.

W trakcie konsolidacji dokonano wyłączeń i korekt konsolidacyjnych w zakresie:

- kapitałów podstawowych jednostek zależnych i odpowiadających im udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą,
- zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- przepływów pieniężnych zrealizowanych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

3. Wartość firmy w jednostkach podporządkowanych **3.663 tys. złotych**

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy z konsolidacji dotyczy:

- nabytych przez ABM SOLID S.A. udziałów BIO SOLID Sp. z o.o. 57 tys. złotych
- nabytych przez ABM SOLID S.A. akcji
Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowego TRANS-ENERGO S.A. 3.533 tys. złotych
- nabytych przez ABM SOLID S.A. udziałów
Zakładu Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. 65 tys. złotych
- nabytych przez RESBUD S.A. udziałów
ELEMENTÓW BUDOWLANYCH RADYMNO Sp. z o.o. 8 tys. złotych

W wyniku zakupu przez ABM SOLID S.A. akcji RESBUD S.A. wystąpiła ujemna wartość firmy w kwocie 477 tys. złotych, która została odniesiona na wynik finansowy badanego okresu.

4. Kapitał mniejszości

6.865 tys. złotych

Kapitał mniejszości na dzień 31 grudnia 2007 roku obejmuje:

- kapitał mniejszości należący do akcjonariuszy RESBUD S.A.
w Grupie Kapitałowej ABM SOLID S.A. 6.140 tys. złotych
- kapitał mniejszości należący do akcjonariuszy
Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowego TRANS-ENERGO S.A.
w Grupie Kapitałowej ABM SOLID S.A. 10 tys. złotych
- kapitał mniejszości należący do udziałowców
ELEMENTÓW BUDOWLANYCH RADYMNO Sp. z o.o.
w Grupie Kapitałowej RESBUD S.A. 715 tys. złotych

5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

W skonsolidowanym bilansie wyłączono wzajemne rozrachunki podmiotu dominującego oraz jednostek zależnych w wysokości:

- należności krótkoterminowe 4.492 tys. złotych
- inwestycje krótkoterminowe (udzielone pożyczki) 8.475 tys. złotych
- Razem 12.967 tys. złotych
- zobowiązania krótkoterminowe 12.967 tys. złotych

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyłączono wzajemne obroty między jednostkami powiązanymi w wysokości:

- przychody ze sprzedaży produktów 1.575 tys. złotych
- przychody finansowe 347 tys. złotych
- Razem 1.922 tys. złotych
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 1.575 tys. złotych
- koszty finansowe 118 tys. złotych
- niezrealizowane zyski (zapasy) 229 tys. złotych
- Razem 1.922 tys. złotych

6. Wylączenia z tytułu dywidend

Nie występują.

7. Różnice kursowe z konsolidacji

Nie występują.

8. Dokumentacja konsolidacyjna

Podmiot dominujący sporządził i zgromadził dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, w tym:
 - podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - przekształcenie sprawozdań finansowych sporządzonych według ustawy o rachunkowości do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej,
- korekty i wylączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- obliczenia kapitału mniejszości oraz zysków lub strat mniejszości.

9. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Grupę Kapitałową

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym – dane zawarte zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zgodne są ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych - został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Informacja dodatkowa zawarta w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w sposób prawidłowy. Zawiera dodatkowe informacje i wyjaśnienia nie ujęte w skonsolidowanym bilansie oraz skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd Jednostki Dominującej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz sporządzone zostało zgodnie z §95 i §96 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 roku, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

D. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

O badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym będącym przedmiotem badania, obejmującym okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku została wydana opinia z następującym objaśnieniem, które cytujemy poniżej:

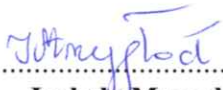
Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego informujemy, że:

- 1) sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe TRANS ENERGO S.A., sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, było badane przez inny podmiot aniżeli niżej podpisany podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego. Nasza opinia w części dotyczącej tego sprawozdania oparta jest na opinii badającego je biegłego rewidenta,
- 2) sprawozdania finansowe trzech jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem skonsolidowanym, których udział w sumie bilansowej wynosi 8,7%, a w wyniku finansowym 4,5% nie były badane przez biegłego rewidenta. Jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Nasza opinia w tej części została oparta na przedstawionych sprawozdaniach finansowych.

Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno numerowanych i paraflowanych 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

Pieczęć Podmiotu



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)

Kraków, dnia 4 kwietnia 2008 roku.