



OPINIA
wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

ABM SOLID S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2008 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, marzec 2009 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ABM SOLID S.A.

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ABM SOLID S.A. z siedzibą w Tarnowie, ul. Bartła 3, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 245 253 tys. złotych;
(słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące złotych)
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 8 853 tys. złotych;
(słownie: osiem milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych)
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 4 480 tys. złotych;
(słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych);
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 8 489 tys. złotych;
(słownie: osiem milionów czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Nasza opinia dotyczy jedynie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami)
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe z tytułu wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych o łącznej wartości 28.673,0 tys. złotych, z tytułu umowy na roboty budowlane dotyczących inwestycji na Ukrainie. Zgodnie z założeniami powyższe prace będą realizowane na podstawie umowy generalnego realizatorstwa pomiędzy ABM Wschód Sp. z o.o. oraz ABM Solid S.A., w której ABM Solid S.A. występuje jako generalny wykonawca a ABM Wschód Sp. z o.o. jest zleceniodawcą.

Wycena wbudowanego instrumentu pochodnego nastąpiła na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, spodziewanych w okresie trwania umowy. Do dnia wydania niniejszej opinii Spółka nie rozpoczęła realizacji przedmiotu umowy, ponieważ nie zostały spełnione łączne warunki umowy, w tym zasadnicze warunki finansowe (inwestor nie otrzymał finansowania zewnętrznego). Istnieje więc niepewność co do wiarygodności założonych przez Spółkę przyszłych przepływów pieniężnych, tym samym co do możliwości wyceny instrumentu wbudowanego w sposób wiarygodny oraz rozpoznania aktywa finansowego z tego tytułu. Skutki wyodrębnienia instrumentu pochodnego wpłynęły na podwyższenie wyniku finansowego netto o kwotę 23.225,0 tys. zł, z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane liczbowe, jak i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie o Rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (publikacja: Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674, z 2004 r. nr 31, poz. 266 oraz z 2005 r. nr 256, poz. 2146, wraz z późniejszymi zmianami) jednym z zasadniczych kryteriów wskazujących na ścisły związek cech ekonomicznych i ryzyka wbudowanego walutowego instrumentu pochodnego z cechami ekonomicznymi i ryzykiem umowy zasadniczej jest przyjęcie w umowie waluty, w której jedna ze stron umowy osiąga większość przychodów i ponosi większość kosztów (waluta funkcjonalna). W przypadku realizacji w przyszłości przez ABM Wschód Sp. z o.o. analizowanego kontraktu, mogą wystąpić przesłanki wskazujące na to, że EURO będzie uznane za walutę funkcjonalną ABM Wschód Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności jednostki sporządzone przez Zarząd ABM SOLID S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

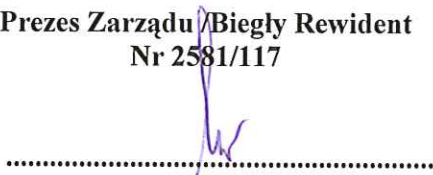
Konrad Romanowski



Biegły Rewident
Nr 10537/7771

Barbara Misterska-Dragan

Prezes Zarządu / Biegły Rewident
Nr 2581/117



w imieniu
Misters Audytor
Spółka z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63
Warszawa, ul. Stępińska 22/30

Warszawa, dnia 27 marca 2009 roku.