



RAPORT

uzupełniający opinię
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

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	3
III. Pozostałe informacje	5
<i>Część analityczna raportu</i>	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
<i>Część szczegółowa raportu</i>	12
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	12
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	13
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	13
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia	14
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	14
IX. Wycena	14
X. Prezentacja	14
XI. Zgodność z przepisami prawa	15

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 09.09.2008 roku, zawartej pomiędzy ABM SOLID S.A. a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o. mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr V/5/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008.
2. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 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

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 27 marca 2009 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Konrad Romanowski, biegły rewident nr ew. 10537/7771. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Tarnowie, przy ul. Bartła 3, w okresie od 02 do 12 marca 2009 roku oraz w okresie od 26 do 27 marca 2009 roku.
9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2008 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. ABM SOLID S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki i Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. Bartła 3.
2. Spółka ABM SOLID Sp. z o.o. rozpoczęła swoją działalność 1 kwietnia 1992 roku. Spółka ABM SOLID S.A. powstała w wyniku przekształcenia ABM SOLID Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonano w oparciu o Uchwałę nr 7 z dnia 3 marca 1999 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki ABM SOLID Sp. z o.o. 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 Barbarę Wachtę (rep. A nr 1702/99).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23.10.2001 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000054847. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 10.03.2009 roku.
4. Spółka posiada nadany jej w dniu 05.06.1993 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 873-000-55-11 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 850021886. W dniu 22.04.2004 roku Spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem: PL 873-000-55-11.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie:
 - budownictwo,
 - produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń,
 - produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych,
 - produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
 - działalność usługowa w zakresie instalowania, napraw, oraz konstrukcji silników i turbin z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych,
 - produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - obsługa nieruchomości,
 - produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
 - działalność w zakresie architektury, inżynierii,
 - badania i analizy techniczne,
 - wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
 - produkcja wyrobów betonowych i gipsowych,
6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 3 411 835 złotych i dzielił się na 7 934 500 akcji o wartości nominalnej 0,43 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 83 253 972,94 złotych.

W dniu 31.12.2008 roku akcje Spółki były objęte w całości przez:

Nazwa akcjonariusza	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych głosów w tys. zł	Wartość nominalna akcji
Marek Pawlik	36,62%	2 305	991
Firma „Barbara” Barbara Pawlik	20,71%	1 302	560
Barbara Pawlik	10,38%	706	304
Pozostali	32,29%	3 622	1 557
Razem	100,00%	7 935	3 412

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. W okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku w skład Zarządu wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja
Pawlik Marek	Prezes Zarządu
Tarapata Mieczysław	Wiceprezes Zarządu
Starakiewicz Witold	Wiceprezes Zarządu
Wolański Krzysztof	Członek Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2008 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja
Wieczorkiewicz Andrzej	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ojczyk Stanisław	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Matera Joanna	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Golonka Sławomir	Członek Rady Nadzorczej
Pawlik Dominik	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2008 wyniosło 629 etatu. Stan zatrudnienia na 31.12.2008 roku wyniósł 689 osób.
10. W roku 2008 w Spółce przeprowadzane były kontrole krzyżowe przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie. Czynnościami sprawdzającymi objęto transakcje z innymi firmami w latach poprzednich udokumentowane fakturą VAT. Sprawdzono zgodność poszczególnych faktur, poprawność ujęcia w rejestrze oraz odpowiedniego uwzględnienia w deklaracji VAT-7. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.
11. ABM SOLID S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej ABM SOLID. W skład Grupy Kapitałowej poza ABM SOLID S.A. wchodzi ponadto:
- Grupa Kapitałowa RESBUD S.A.,
 - BIO SOLID Sp. z o.o.,
 - ABM INVEST Sp. z o.o.,
 - ABM INVEST TARNÓW Sp. z o.o.,
 - TRANS-ENERGO Sp. z o.o.,
 - ABM WSCHÓD Sp. z o.o.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony EuroConsult Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Pod Fortem 15A, wpisany na listę KIBR pod nr 1634. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 7 599 871,65 złotych.
3. W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą nr 4/2008 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2007 rok oraz uchwałą nr 7/2008 zdecydowało o przeznaczeniu wypracowanego zysku netto w całości na kapitał zapasowy.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.07.2008 roku oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2162, poz. 12271 z dnia 23.12.2008 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2007 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2008.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2008 rok było wyrażenie pisemnej opinii uzupełnionej o raport o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego BILANS (tysiącach w złotych)

AKTYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	7 274	3,4	8 286	5,6	1 878	2,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	44 581	18,2	32 435	21,9	14 755	21,4
III. Należności długoterminowe	0	0,0	0	0,0	0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	25 367	10,3	39 760	26,8	5 648	8,2
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 470	2,2	960	0,6	545	0,8
	82 692	33,7	81 441	54,9	22 826	33,1
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	5 684	2,3	3 774	2,5	2 111	3,1
II. Należności krótkoterminowe	59 904	24,4	27 989	18,9	31 232	45,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	60 524	24,7	20 983	14,2	5 603	8,1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 449	14,9	14 038	9,5	7 146	10,4
	162 560	66,3	66 784	45,1	46 092	66,9
SUMA AKTYWÓW	245 253	100,0	148 225	100,0	68 918	100,0

PASYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	3 412	1,4	3 412	2,3	2 659	3,9
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0,0	0	0,0	0	0,0
III. Akcje własne	0	0,0	0	0,0	0	0,0
IV. Kapitał zapasowy	72 162	29,4	64 562	43,6	9 858	14,3
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 173	-0,5	16 169	10,9	6 405	9,3
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0,0	0	0,0	0	0,0
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	0	0,0	0	0,0	0	0,0
VIII. Zysk/Strata netto	8 853	3,6	7 600	5,1	5 009	7,3
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0	0,0	0	0,0	0	0,0
	83 254	33,9	91 743	61,9	23 931	34,7
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	2 706	1,1	3 736	2,5	1 083	1,6
II. Zobowiązania długoterminowe	45 619	18,6	6 214	4,2	3 305	4,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	97 523	39,8	40 449	27,3	34 354	49,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 151	6,6	6 083	4,1	6 245	9,1
	161 999	66,1	56 482	38,1	44 987	65,3
SUMA PASYWÓW	245 253	100,0	148 225	100,0	68 918	100,0

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 (w tysiącach złotych)

	1.01.2008 - 31.12.2008	Dynamika 2008/2007	1.01.2007 - 31.12.2007	Dynamika 2007/2006	1.01.2006 - 31.12.2006
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
I. Przychody ze sprzedaży produktów	317 191	221,04%	143 500	106,17%	135 157
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 903	624,92%	1 745	172,43%	1 012
	328 094	225,89%	145 245	106,66%	136 169
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów					
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	283 634	225,79%	125 617	104,58%	120 114
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 185	630,86%	1 615	173,39%	931
	293 819	230,93%	127 232	105,11%	121 045
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	34 275	190,28%	18 013	119,10%	15 124
D. Koszty sprzedaży	0	0,00%	1	13,47%	5
E. Koszty ogólnego zarządu	13 727	141,20%	9 722	137,23%	7 084
F. Zysk/Strata na sprzedaży	20 548	247,85%	8 290	103,18%	8 035
G. Pozostałe przychody operacyjne					
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0,47%	1 055	2152,81%	49
II. Dotacje	490	111,01%	441	371,05%	119
III. Pozostałe przychody operacyjne	705	160,29%	440	76,65%	574
	1 200	61,98%	1 936	260,94%	742
H. Pozostałe koszty operacyjne					
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0		0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 079	1271,27%	85	59,21%	143
III. Pozostałe koszty operacyjne	1 373	520,02%	264	35,47%	744
	2 452	702,79%	349	39,30%	887
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	19 296	195,36%	9 877	125,20%	7 890

J. Przychody finansowe					
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0			0	0,00%
II. Odsetki uzyskane	950	149,42%	636	918,27%	262
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0		282		69
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0		0		0
V. Inne	1 865	10030,11%	19	4,22%	440
	2 815	300,67%	937	121,30%	771
K. Koszty finansowe					
I. Odsetki do zapłacenia	2 431	283,96%	856	76,19%	1 124
II. Strata ze zbycia inwestycji	0		0		0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0		0		0
IV. Pozostałe	8 996	1206,54%	746	73,79%	1 010
	11 427	713,41%	1 602	75,06%	2 134
L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	10 684	115,98%	9 212	141,14%	6 527
M. Zyski nadzwyczajne	0		0		0
N. Straty nadzwyczajne	0		0		0
O. Zysk/Strata brutto	10 684	115,98%	9 212	141,14%	6 527
P. Podatek dochodowy	1 831	113,58%	1 612	106,20%	1 518
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0		0		0
R. Zysk/Strata netto	8 853	116,50%	7 600	151,72%	5 009

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ

(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

			2006	2007	2008
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	wynik na sprzedaży x 100%	%	5,90%	5,71%	6,26%
	przychody ze sprzedaży produktów				
	Rentowność majątku (ROA)				
	wynik finansowy netto x 100%	%	7,27%	7,00%	4,50%
	średni stan aktywów				
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	wynik finansowy netto x 100%	%	20,93%	13,14%	10,12%
	średni stan kapitału własnego				
	Rentowność netto sprzedaży				
	wynik finansowy netto x 100%	%	3,68%	5,23%	2,70%
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
	Rentowność brutto sprzedaży				
	wynik finansowy brutto x 100%	%	4,79%	6,34%	3,26%
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni	dni	81,87	71,07	47,13
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni	dni	5,93	7,73	5,54
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni	dni	63,76	59,75	39,17
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	zobowiązania ogółem x 100%	%	65,28%	38,11%	66,05%
	aktywa				
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%	%	10,37%	6,83%	21,73%
	aktywa				
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	zobowiązania ogółem x 100%	%	187,98%	61,57%	194,58%
	kapitał własny				
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%	%	29,85%	11,04%	64,01%
	kapitał własny				
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%	%	104,84%	112,65%	100,68%
	aktywa trwałe				
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%	%	136,14%	125,09%	165,13%
	aktywa trwałe				

Płynność I				
aktywa obrotowe ogółem		1,18	1,53	1,51
zobowiązania krótkoterminowe				
Płynność II				
aktywa obrotowe - zapasy		1,13	1,44	1,46
zobowiązania krótkoterminowe				
Płynność III				
aktywa obrotowe - zapasy - należności		0,28	0,79	0,90
zobowiązania krótkoterminowe				
Aktywa bieżące netto	tys. zł	9 204	23 944	55 915

Interpretacja kluczowych wskaźników

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w badanym okresie ukształtował się na poziomie 2,70% i zanotował spadek o 2,53 punktów procentowych w porównaniu z rokiem ubiegłym, pomimo wzrostu zysku w roku obrotowym. Spadek tego wskaźnika spowodowany był ponad 2-krotnym zwiększaniem przychodów ze sprzedaży przy nieznacznym wzroście wyniku finansowego w porównaniu do roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) zmniejszył się o 3,02 punktów procentowych i ukształtował się na poziomie 10,12%.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik rotacji należności na przestrzeni trzech ostatnich lat wykazywał tendencję spadkową. W porównaniu do 2006 roku okres ściągania należności skrócił się o około 35 dni. Wskaźnik obrotu zobowiązań również uległ zmniejszeniu w roku obrotowym do 39 dni z blisko 64 dni w 2006 roku.

Stopa zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia w roku obrotowym kształtował się na poziomie 66%. W porównaniu do roku ubiegłego zwiększył się o około 28 punktów procentowych. Zwiększenie zadłużenia firmy wynika głównie z zaciągniętych nowych kredytów i pożyczek. Ponad 3-krotnie zwiększył się również wskaźnik zadłużenia kapitału własnego i wyniósł w roku obrotowym 195%.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności bieżącej utrzymał poziom z roku poprzedniego i wyniósł 1,51. Wielkość ta zawiera się w przedziale uznawanym za optymalny dla tego wskaźnika. Również pozostałe wskaźniki płynności nie zmieniły znacząco swoich wartości. Niewielka różnica (0,05 p.p.) pomiędzy wskaźnikiem płynności bieżącej a wskaźnikiem płynności szybkiej, informuje, iż Spółka nie zamraża środków pieniężnych w mniej płynnych aktywach, jakimi są zapasy.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 r., poz. 694 z późniejszymi zmianami) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą nr 55/A/2007 Zarządu Spółki z dnia 17 października 2007 roku. W dniu 22.08.2008 roku wprowadzono aktualizację polityki rachunkowości, obowiązującej od dnia 01.01.2008 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą informatycznego systemu finansowego Microsoft Business Solutions-Navision.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu. Celem badania sprawozdania finansowego nie było wydanie kompleksowej opinii o sprawności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- | | |
|-----------------------------------|------------------------|
| • robót w toku | na dzień 31.12.2008 r. |
| • zapasów materiałów podstawowych | na dzień 31.03.2008 r. |
| • środków pieniężnych w kasie | na dzień 31.12.2008 r. |

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- | | |
|---|------------------------|
| • środków pieniężnych na rachunkach bankowych | na dzień 31.12.2008 r. |
| • kredytów bankowych | na dzień 31.12.2008 r. |
| • należności i zobowiązań | na dzień 31.10.2008 r. |

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2008 roku.



II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 44 581 tys. złotych stanowią 18,18% sumy bilansowej. W roku 2008 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zwiększeniu o 12 146 tys. złotych. Wzrost ten spowodowany był zakupem nowych maszyn i urządzeń (zwiększenia o 8 608 tys. zł) a także środków transportu (zwiększenia o 4 569 tys. zł).

Należności krótkoterminowe – w kwocie 59 904 tys. złotych stanowią 24,43% sumy bilansowej i są ponad 2-krotnie wyższe w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost należności spowodowany był głównie ponad 2-krotnym zwiększeniem przychodów ze sprzedaży. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 59 519 tys. złotych. Na dzień inwentaryzacji salda należności zostały potwierdzone przez kontrahentów.

Inwestycje krótkoterminowe – w kwocie 60 524 tys. złotych stanowią 24,68% sumy bilansowej i są blisko 3-krotnie wyższe w stosunku do roku poprzedniego. Na kwotę tę składają się udzielone pożyczki w wysokości 14 062 tys. zł, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 17 788 tys. zł, oraz wycena instrumentu wbudowanego (EUR) w kwocie 28 674 tys. złotych. Instrument ten to zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne otrzymane od ABM Wschód Sp. z o.o. wyliczone jako różnica pomiędzy kursem waluty EUR obowiązującym na 31.12.2008 roku a kursem tejże waluty obowiązującej na dzień podpisania umowy, tj. na dzień 7 października 2008 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 97 523 tys. złotych stanowią 39,76% sumy bilansowej. Największą pozycją są zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 44 163 tys. złotych. Znaczącą pozycją są również inne zobowiązania finansowe 25 090 tys. zł, na którą składają się zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1 975 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu zawartych kontraktów opcyjnych z bankami w wysokości 23 115 tys. złotych.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się ponad 2-krotnie i osiągnęły kwotę 328 094 tys. złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych. Przychody te stanowią 95,5% przychodów ze sprzedaży. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Wartość udzielonych przez Spółkę gwarancji na dzień 31 grudnia 2008 roku na rzecz innych jednostek wynosi 50 771 tys. złotych. Są to gwarancje ubezpieczeniowe należytego wykonania usług oraz z tytułu rękojmi i wadium.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości, a przedstawione w nim dane oparte są na sprawozdaniu finansowym sporządzonym za badany okres.

VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8 489 tys. złotych.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zwiększenie o kwotę 4 480 tys. złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ABM SOLID S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta.

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.