

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ABM SOLID Spółka Akcyjna

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **206 018 978,36 złotych,**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie **13 608 829,89 złotych,**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 870 171,47 złotych,**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujący zmniejszenia stanu środków pieniężnych o kwotę **11 382 524,92 złotych,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd i Rada Nadzorcza ABM SOLID S.A.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
2. Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 poz. 259),
3. stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych.

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

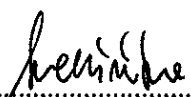
i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

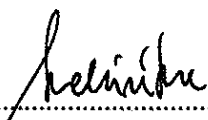
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne :

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu badanej Spółki.

Sprawozdanie z działalności ABM SOLID S. A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



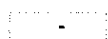
Ewa Sieklińska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771



Ewa Sieklińska
V-ce Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771
w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 22 marzec 2010 roku

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-598



Raport

uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego

ABM SOLID S.A.

ul. Bartła 3, 33-100 Tarnów

za rok obrotowy 01.01.2009 – 31.12.2009

POLINVEST-AUDIT Spółka z o.o.

Kraków, marzec 2010 rok

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę.....	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający.....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta.....	7
4. Współpraca z Jednostką.....	7
5. Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:	8
ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	9
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	13
II. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji aktywów.....	15
III. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji pasywów.....	19
IV. Pozycje kształtujące wynik finansowy działalności Spółki	22
V. Zabezpieczenia na majątku jednostki, zobowiązania warunkowe.....	24
VI. Zdarzenia po dacie zamknięcia bilansu.....	24
VII. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Spółkę	24
VIII. Inne informacje.....	25
USTALENIA KOŃCOWE.....	26

CZEŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę.

a) Nazwa, przedmiot działalności

Nazwa: ABM SOLID Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Bartla 3, 33-100 Tarnów

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym jest między innymi:

- Budownictwo (PKD 45),
- Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyjątkiem maszyn i urządzeń (PKD 28.),
- Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 28.1.),
- Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 29.),
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy oraz konserwacji silników i turbin z silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.11.B),
- Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (PKD 29.21.Z),
- Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 29.24.),
- Obsługa nieruchomości (PKD 70.),
- Produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 31.),
- Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi (PKD 33.30.Z),
- Przetwarzanie odpadów niemetalowych włączając wyroby wybrakowane (PKD 37.2.),
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 73.10.),
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A.),
- Działalność w zakresie architektury, inżynierii (PKD 74.2.),
- Badania i analizy techniczne (PKD 74.3.),
- Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami, pozostałe usługi sanitarne i pokrewne (PKD 90.),
- Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.1.),
- Produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.3.),
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 67.13.Z.),
- Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami (PKD 51.),
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 52.),

- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (PKD 74.14.B),
- Produkcja wyrobów betonowych i gipsowych (PKD 26.6.),
- Przeładunek towarów (PKD 63.11.),
- Magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.12.),
- Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 71.32.Z.),
- Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, pomoc drogowa (PKD 50.20.).

W badanym okresie Spółka zajmowała się działalnością statutową, a przede wszystkim świadczeniem usług budowlano montażowych.

b) Podstawa prawna działalności

ABM SOLID S.A. została zawiązana aktem notarialnym Rep. A Nr 1702/99 w dniu 03.03.1999 roku. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.10.2001r. pod numerem KRS 0000054847 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w oparciu o uchwałę Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ABM SOLID Sp. z o.o., podjętą w dniu 3 marca 1999 roku.

Spółka posiada:

REGON	850021886
NIP	675-000-13-20

c) Kapitał podstawowy i własny

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 3 411 835,00 złotych i dzielił się na:

- 124 000 akcji serii A imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 2 835 000 akcji serii B imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 80 000 akcji serii C imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 598 650 akcji serii D imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 119 160 akcji serii E imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 882 690 akcji serii F imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do prawa głosu,
- 1 545 000 akcji serii G zwykłych na okaziciela,
- 1 750 000 akcji serii H zwykłych na okaziciela.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 3 411 835,00 złotych i dzielił się na 7 934 500 akcji po 0,43 złotych każda. Poniżej zamieszczono strukturę akcjonariatu.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności- powyżej 5% liczby głosów)				
Nazwa akcjonariusza	udział w kapitale w %	% posiadanych głosów	liczba posiadanych akcji	wartość nominalna posiadanych akcji
Marek Pawlik	29,12%	36,72%	2 310 620	993 566,60
Firma "Barbara" Barbara Pawlik	16,41%	20,71%	1 302 000	559 860,00
Barbara Pawlik	8,90%	10,38%	706 010	303 584,30
Pozostali	45,57%	32,19%	3 615 870	1 554 824,10
RAZEM	100,00 %	100,00 %	7 934 500	3 411 835,00

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku nie nastąpiła zmian wysokości kapitału podstawowego.

Struktura kapitału własnego na dzień 31.12.2008 i 2009 r.

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2008r	Stan na 31.12.2009r
1.	Kapitał podstawowy	3 411 835,00	3 411 835,00
2.	Kapitał zapasowy	72 161 885,67	81 020 395,32
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	- 1 173 232,18	4 567 595,16
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
5.	Wynik netto z lat ubiegłych	0,00	- 23 224 853,90
6.	Zysk netto	8 853 484,45	13 608 829,89
7.	Kapitał własny	83 253 972,94	79 383 801,47

d) Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki

W skład Zarządu Spółki składa się z 1 do 5 osób powoływanych na wspólną kadencję.

Według stanu na dzień 01 stycznia 2009 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu uległ zmianie.

W dniu 8 września 2009 r. Pan Krzysztof Wolański złożył pisemną rezygnację z pełnionej przez niego funkcji Członka Zarządu ABM SOLID S.A. Przyczyną rezygnacji jest powołanie Pana Krzysztofa Wolańskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu RESBUD S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień zakończenia badania Zarząd Spółki pracował w trzysobowym składzie i przedstawiał się następująco:

- Pan Marek Pawlik - Prezes Zarządu,
- Pan Mieczysław Tarapata - Wiceprezes Zarządu,
- Pan Witold Starakiewicz - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 31.12.2009 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Sławomir Golonka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Ojczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Joanna Matera - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Dominik Pawlik - Członek Rady Nadzorczej.
- Pan Wiesław Waszkielewicz - Członek Rady Nadzorczej,

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

e) **Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w 2009 roku w Spółce wynosiło 773 pracowników.

f) **Jednostki powiązane**

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A. w której jest jednostką dominującą.

Podmiotami powiązanymi z ABM SOLID S.A. są:

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

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe za rok 2008 zbadane przez Misters Audytor Sp. z o.o. ul. Stęplińska 22/30, Warszawa. Biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2008 – 31.12.2008. Zastrzeżenie dotyczyło wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych i ich ujęcia w księgach Spółki oraz prezentacji s bilansie.

Uchwałą nr 4/2009 z dnia 30 kwietnia 2009 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy ABM SOLID S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31

grudnia 2008 roku, a zatwierdzony bilans został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 7/2009 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ABM SOLID S.A. z dnia 30 kwietnia 2009 r. zysk netto za rok 2008, w kwocie 8 853 484,45 zł został wyłączony od podziału i w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 rok zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia oraz w Małopolskim Urzędzie Skarbowym w dniu 08 maja 2009 r.

Spółka dokonała obowiązku publikacji sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 w Monitorze Polskim B. Sprawozdanie finansowe za rok 2008 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 1238 pod pozycją 7087 z dnia 30 lipca 2009 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie poprzedzające sporządzenie niniejszego raportu zostało przeprowadzone w dniach: 11-21 styczeń 2010 r. z przerwami (badanie wstępne), od 22 lutego do 22 marca 2010 roku (badanie ostateczne) na podstawie umowy nr 01/05/B/09 zawartej w dniu 18.05.2009 roku pomiędzy ABM SOLID SA w Tanowie ul. Bartła 3, a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 1806.

Polinvest- Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2009 Uchwałą Nr III/6/2009 Rady Nadzorczej ABM SOLID S.A. w Tarnowie z dnia 30 kwietnia 2009 – organu uprawnionego do wyboru audytora.

Z ramienia Polinvest- Audit Sp. z o.o. badanie przeprowadziła Pani Ewa Sieklińska, biegły rewident o numerze ewidencyjnym numer 9771.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegły rewident stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z dnia 22 maja 2009 r.) pozostają niezależni od badanej Spółki.

4. Współpraca z Jednostką

W ramach zlecenia dokonaliśmy oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie zasad prawidłowej rachunkowości oraz przestrzegania przepisów prawa. Kierownik Spółki udostępnił żądane przez biegłego rewidenta dane i wyjaśnienia, a także przedłożył oświadczenie o

kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

5. Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **206 018 978,36 złotych,**
- c) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie **13 608 829,89 złotych,**
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 870 171,47 złotych,**
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zmniejszenia stanu środków pieniężnych w kwocie **11 382 524,92 złotych,**
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Poniżej przedstawiamy analizę wskaźnikową badanej Spółki w latach 2007 – 2009 ze wskazaniem głównych tendencji zaobserwowanych w tym okresie.

Tabela nr 1 „Struktura i dynamika składników majątku w latach 2007 – 2009 w tys. zł”

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika (Index)	
		2007	2008	2009	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Aktywa									
A	Aktywa trwałe	81 441	82 692	97 364	54,9%	33,7%	47,3%	102	118
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 286	7 274	6 237	5,6%	3,0%	3,0%	88	86
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	32 435	44 581	50 150	21,9%	18,2%	24,3%	137	112
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	26,8%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	39 760	25 367	29 643	26,8%	10,3%	14,4%	64	117
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	960	5 470	11 334	0,6%	2,2%	5,5%	570	207
B.	Aktywa obrotowe	66 784	162 561	108 655	45,1%	66,3%	52,7%	243	67
I.	Zapasy	3 774	5 684	9 135	2,5%	2,3%	4,4%	151	161
II.	Należności krótkoterminowe	27 989	59 904	71 242	18,9%	24,4%	34,6%	214	119
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 983	60 524	18 428	14,2%	24,7%	8,9%	288	30
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 038	36 449	9 850	9,5%	14,9%	4,8%	260	27
	Suma aktywów	148 225	245 253	206 019	100,0%	100,0%	100,0%	165	84

W analizowanych okresach wartość majątku Spółki ulega systematycznemu wzrostowi. W 2009 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji skutków wyceny niezakończonych usług budowlanych. Do 2008 roku Spółka w biernych rozliczeniach międzyokresowych ujmowała rezerwy kosztowe związane z wycenianymi wg stopnia zaawansowania kontraktami długoterminowymi. Skutki wyceny prezentowane były w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W 2009 roku rezerwy kosztowe pomniejszyły wycenę, w której uczestniczyły w ten sposób, by bilansie ujawniony został skutek samej wyceny kontraktów wpływający na korektę przychodów Spółki. Wpływ zmiany zasady prezentacji skutkuje zmniejszeniem sumy aktywów o kwotę 32 mln zł.

Spółka wykazuje w analizowanych dodatnią dynamikę aktywów trwałych, przede wszystkim za sprawą rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych, których przyrost związany jest z wyceną kontrolowanej Resbud SA.

Istotna zmiana inwestycji krótkoterminowych jest rezultatem korekty wyceny wbudowanego instrumentu finansowego, który miał istotny wpływ na wykazywaną w 2008 roku wartość inwestycji krótkoterminowych.

Zmiana w strukturze aktywów polegająca na zmniejszeniu udziału aktywów obrotowych wpłynęła na ukształtowanie wskaźników płynności.

Tabela nr 2 „Wskaźniki płynności w latach 2007 – 2009”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2007	2008	2009
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,65	1,67	1,26
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,56	1,61	1,15
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,62	0,21
4. Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	75	49	72
5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	61	40	58
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	8	6	8

Wskaźniki płynności w 2009 roku odnotowały niewielki spadek wobec poprzedniego roku obrotowego. Mimo spadku wartości, wszystkie z prezentowanych wskaźników płynności ukształtowały się na poziomie uznawanym przez analityków za poziom optymalny.

Wskaźniki obrotowości ukształtowały się na bezpiecznym poziomie. Spółka stosuje wydłużone terminy płatności, wskaźnik cyklu spłaty należności uwzględnia również należności kaucyjne o terminie zapadalności powyżej 12 m-cy, zatem 72-dniowy poziom wskaźnika, jest poziomem świadczącym o sprawnej windykacji należności. Cykl spłaty zobowiązań uległ w 2009 roku znacznemu wydłużeniu, w dalszym jednak ciągu Spółka finansuje swoich odbiorców w okresie średnio 14 dni.

Tabela nr 3 „Struktura i dynamika składników pasywów w latach 2007 – 2009 w tys. zł”

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika (index)	
		2007	2008	2009	2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	91 743	83 254	79 384	61,9%	33,9%	38,5%	91	95
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 412	3 412	3 412	2,3%	1,4%	1,7%	100	100
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	64 562	72 162	81 020	43,6%	29,4%	39,3%	112	112
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16 169	-1 173	4 568	10,9%	-0,5%	2,2%	-7	-389
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-23 225	0,0%	0,0%	-11,3%	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	7 600	8 853	13 609	5,1%	3,6%	6,6%	116	154
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 482	161 999	126 635	38,1%	66,1%	61,5%	287	78
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 736	2 706	18 941	2,5%	1,1%	9,2%	72	700

II.	Zobowiązania długoterminowe	6 214	45 619	17 939	4,2%	18,6%	8,7%	734	39
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	40 449	97 523	86 362	27,3%	39,8%	41,9%	241	89
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 083	16 151	3 393	4,1%	6,6%	1,6%	266	21
	Suma pasywów	148 225	245 253	206 019	100,0%	100,0%	100,0%	165	84

Kapitał własny Spółki wykazuje tendencję spadkową, mimo wypracowywania przez Spółkę dodatnich wyników, które decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozostawały w Spółce. Spadek kapitału własnego w 2009 roku związany jest z rozliczeniem wbudowanego instrumentu finansowego ujętego w wyniku 2008 roku w stratę lat ubiegłych w roku badanym. Zmniejszenie obcych źródeł finansowania związane jest ze zmianą prezentacji rezerw kosztowych oraz z operacją na instrumentach finansowych. Wzrost rezerw na zobowiązania tłumaczy ujęcie rezerwy na toczące się postępowanie sądowe.

Kapitał własny w badanym roku nie w pełni pokrywa aktywa trwałe. Ma to zasadnicze znaczenie dla ukształtowania wskaźników wypłacalności.

Tabela nr 4 „Wskaźniki wypłacalności w latach 2007 – 2009”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2007	2008	2009
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,17	1,04	1,01
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,69	0,54	0,56

Zarówno wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, jak i trwałość struktury finansowania odnotowują malejącą tendencję. Ukształtowanie wskaźników na niższych lecz bezpiecznych poziomach wskazuje na wykorzystanie własnych źródeł finansowania majątku trwałego oraz na znaczącą rolę zobowiązań w finansowaniu działalności Spółki.

Tabela nr 5 „Rachunek zysków i strat w cenach historycznych w latach 2007 – 2009 w tys. zł”

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny) w cenach historycznych

Lp.	Wyszczególnienie	za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
		2007	2008	2009	2008/2007	2009/2008
A.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	145 245	328 094	342 065	226	104
	- w tym od jednostek powiązanych	196	6 544	4 515	3339	69
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	143 500	317 191	328 121	221	103
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 745	10 903	13 944	625	128
B.	Koszty sprzedanych towarów i produktów	127 232	293 819	307 924	231	105
	- w tym od jednostek powiązanych	196	6 544	4 515	3339	69
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	125 617	283 634	295 425	226	104
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 615	10 185	12 499	631	123
C.	Zysk / Strata brutto na sprzedaży	18 013	34 275	34 141	190	100
D.	Koszty sprzedaży	1	0	154	-	-

E.	Koszty ogólnego zarządu	9 722	13 727	14 609	141	106
F.	Zysk / Strata na sprzedaży	8 290	20 548	19 378	248	94
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 936	1 200	2 285	62	190
H.	Pozostałe koszty operacyjne	349	2 452	4 489	703	183
I.	Zysk / Strata na działalności operacyjnej	9 877	19 296	17 174	195	89
J.	Przychody finansowe	937	2 815	6 935	300	246
K.	Koszty finansowe	1 602	11 427	8 394	713	73
L.	Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej	9 212	10 684	15 715	116	147
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	-	-
N.	Zysk / Strata brutto	9 212	10 684	15 715	116	147
O.	Podatek dochodowy	1 612	1 831	2 106	114	115
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	-	-	-
R.	Zysk / Strata netto	7 600	8 853	13 609	116	154

Analiza rachunku zysków i strat wykazuje przyrost przychodów w analizowanych okresach. Tendencję wzrostową obserwuje się również w kosztach działalności operacyjnej, w tym również kosztach sprzedaży i kosztach zarządu. Zarówno działalność pozostała jak i finansowa zamknęły się w 2009 roku ujemnymi wynikami. Na uwagę zasługuje znacząca waga dla rachunku zysków i strat zarówno działalności pozostałej, jak i finansowej.

Tabela nr 6 „Wskaźniki rentowności w latach 2007 – 2009”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2007	2008	2009
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	7 600	8 853	13 609
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	5,13%	3,61%	6,61%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	9,03%	11,90%	20,69%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,23%	2,70%	3,98%
5. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,71%	6,26%	5,67%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wskaźniki rentowności odnotowały w 2009 roku wzrost wobec roku 2008. Niższy poziom osiągnął tylko wskaźnik rentowności sprzedaży, który informuje o realizowanej marży na sprzedaży.

Podsumowując analizę, sytuacja finansowa i majątkowa Spółki oraz jej rentowność jest stabilna. Podstawowe wskaźniki analizy sytuacji finansowej kształtują się na bezpiecznym poziomie. Zdaniem biegłego rewidenta, w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest rok od dnia bilansowego, nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1. Spółka zgodnie z ustawą o rachunkowości posiada pisemną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę rachunkowości), a w szczególności:

- określenie roku obrotowego,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych
- system ochrony danych i ich zbiorów

Polityka rachunkowości została wprowadzona do stosowania od 01.01.2004 r.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem systemu Navision. Kierownik Jednostki Zarządzeniem Dyrektora Generalnego nr 2/2006 z dnia 15 października 2006 roku przyjął do stosowania zintegrowany informatyczny system finansowo księgowy Navision z datą obowiązywania od dnia 1 stycznia 2008 roku.

Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełnia wymogi określone w art.71 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę dostępu do danych i komputerowego systemu przetwarzania danych.

2. Biegły rewident na podstawie przeprowadzonego badania nie stwierdził faktu wskazującego na to, że Spółka nie stosuje podstawowych zasad rachunkowości.

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

3. W toku badania biegły rewident nie stwierdził nieprawidłowości w zakresie:
- a. sposobu dokumentowania operacji do ujęcia w księgach rachunkowych,
 - b. poprawności kwalifikowania operacji do ujęcia w księgach rachunkowych,
 - c. poprawności otwarcia ksiąg rachunkowych,
 - d. poprawności dokonywanych zapisów w księgach oraz powiązania tych zapisów z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
 - e. właściwego przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej, sprawozdań finansowych oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości.

4. Za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki ABM SOLID S.A.

5. Inwentaryzacji składników majątkowych została przeprowadzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacją drogą potwierdzenia sald zostały objęte:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych,
- rozrachunki z odbiorcami krajowymi,
- udzielone i otrzymane pożyczki,
- posiadane udziały – inwestycje długoterminowe.

Inwentaryzacją na drodze spisu z natury została objęta gotówka w kasie oraz roboty w toku i produkcja w toku.

Pozostałe składniki majątku zostały zinwentaryzowane drogą weryfikacji dokumentów.

II. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji aktywów.

A. Aktywa trwałe 97 364 282,84 zł

I. Wartości niematerialne i prawne 6 237 686,01 zł

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w badanym okresie zostały zaprezentowane szczegółowo w notach objaśniających do bilansu będących częścią sprawozdania finansowego za rok 2009.

Wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Spółka stosuje stawki amortyzacji, które uwzględniają okres ekonomicznej użyteczności składnika majątku.

II. Rzeczowe aktywa trwałe 50 149 633,13 zł

Środki trwałe 46 046 594,81 zł

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) 2 751 507,27 zł
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 14 578 765,09 zł
- urządzenia techniczne i maszyny 16 598 265,11 zł
- środki transportu 8 729 825,96 zł
- inne środki trwałe 3 388 231,38 zł

Środki trwałe zostały wykazane według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Umowy leasingowe zawarte z finansującym spełniają warunki pozwalające zaliczyć używane środki trwałe do aktywów spółki jako korzystającego.

Wartość księgowa środków w leasingu wynosi na dzień 31.12.2009 r. 13 413 142,55 zł

Zgodnie z ZPK środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych. Wykazane w bilansie środki trwałe są przydatne Jednostce i stanowią wykorzystywany majątek produkcyjny.

W 2009 roku Spółka dokonała likwidacji - przekwalifikowania części nieruchomości na nieruchomości inwestycyjne w związku z ich przeznaczeniem do wynajmu, nieruchomości te

wcześniej były wykazywane w środkach trwałych w pozycji grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.

Środki trwałe w budowie 3 901 261,62 zł

Obejmują nakłady roku 2009 na następujące m.in. zadania inwestycyjne:

- budowa oczyszczalni ścieków 1 586 361,74 zł
- modernizacja węzła betonarskiego 983 137,72 zł
- modernizacja hali produkcyjnej 482 279,07 zł

Zaliczki na środki trwałe w budowie 201 776,70 zł

Zaliczki na środki trwałe w budowie obejmują wpłacone przez Spółkę zaliczki na zakup mieszkań w Warszawie, inwestycja jest realizowana przez jednostkę powiązaną - ABM INVEST Sp. z o.o.

III. Należności długoterminowe 0,00 zł

IV. Inwestycje długoterminowe 29 642 771,14 zł

obejmują:

- inwestycje w nieruchomości 3 338 180,47 zł
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych 25 299 590,67 zł
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych 5 000,00 zł
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym 1 000 000,00 zł

Według przyjętych zasad (polityki) prowadzenia rachunkowości inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych obejmowanych konsolidacją wycenia się w wartości godziwej.

Spółka dokonała przeszacowania wartości akcji Resbud SA do ich wartości rynkowej ujmując nadwyżkę nad wyceną poprzedniego okresu na kapitał z aktualizacji wyceny.

W roku 2009 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółkach zależnych: BIO SOLID Sp. z o.o. (100 tys. zł) oraz ABM WSCHÓD Sp. z o.o. (238 tys. zł).

W 2009 roku Spółka dokonała inwestycji w udziały spółek zależnych oraz utworzyła nową spółkę w której jedynym właścicielem jest ABM SOLID S.A.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 11 334 192,57 zł

- z tytułu odroczonego podatku dochodowego 11 334 192,57 zł
- inne rozliczenia międzyokresowe 0,00 zł

Pozycja obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu przejściowych ujemnych różnic między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Pozycje wpływające na tworzenie aktywów odroczone zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

B. Aktywa obrotowe	108 654 695,52 zł
I. Zapasy	9 134 527,11 zł
• Materiały	4 497 370,17 zł
• Półprodukty i produkty w toku	3 702 232,79 zł
• Produkty gotowe	486 020,35 zł
• Towary	0,00 zł
• Zaliczki na dostawy	448 903,80 zł

Wykazane w bilansie zapasy materiałów zostały wycenione według cen zakupu, pomniejszonych o dokonane odpisy aktualizujące wartość materiałów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Wartość odpisu na dzień bilansowy wyniosła 68,6 tys. zł.

Wartość produkcji w toku ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości rzeczywistego kosztu wytworzenia, jednak w wartości nie wyższej niż cena sprzedaży netto. Na dzień 31.12.2009 r. produkcja w toku została zinwentaryzowana drogą spisu z natury.

Produkty gotowe wycenione zostały według rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na zapasy wyrobów zalegający ponad 1 rok Spółka utworzyła, zgodnie z przyjętą przez ABM SOLID S.A. polityką rachunkowości, odpis aktualizujący wartość tego składnika majątku. Kwota dokonanej odpisu wyniosła 14,1 tys. zł.

Zaliczki zostały wycenione w wartości W głównej mierze zaliczki dotyczą wpłaconych zaliczek na zakup mieszkań, które zostaną przeznaczone do sprzedaży.

II. Należności krótkoterminowe	71 241 861,72 zł
• Od jednostek powiązanych	5 602 398,65 zł
○ z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	5 423 107,35 zł
○ z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	179 291,30 zł
○ inne	0,00 zł
• Od pozostałych jednostek	65 639 463,07 zł
○ z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	63 068 410,17 zł
○ z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	1 783 812,55 zł
○ z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych	429,58 zł
○ inne	786 810,77 zł
○ dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w bilansie w kwotach wymagających zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny z podziałem na należności od jednostek powiązanych i pozostałych.

Należności w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości art. 26 ust.1 pkt. 2 i 3 należności jako składniki majątku (aktywa) zostały poddane inwentaryzacji drogą uzgodnienia i pisemnego potwierdzenia salda.

Spółka w 2009 roku dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Należności wykazywane w bilansie jako należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy są to należności z tytułu kaucji, których termin wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wartość nominalna należności z tytułu kaucji została wyceniona w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Kwota dyskonta kaucji pomniejszyła wartość należności w 2009 roku o kwotę: 320 tys. zł.

Kwota należności z tytułu dostaw i usług objętych odpisem aktualizującym ich wartość wyniosła na dzień bilansowy 4 439 tys. zł.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przedstawiona została w notach objaśniających do bilansu.

Należności inne przede wszystkim wpłacone i nie rozliczone do dnia bilansowego wadia oraz udzielone pracownikom pożyczki z ZFŚS.

• Wadia	434 200,00 zł
• Pożyczki dla pracowników	265 125,83 zł
• Pozostałe	87 484,94 zł

III. Inwestycje krótkoterminowe **18 428 326,77 zł**

• Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	12 577 285,62 zł
• Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	0,00 zł
• Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	5 851 041,15 zł

W pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych wykazywane są pożyczki udzielone jednostkom należącym do Grupy Kapitałowej, których termin spłaty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego. Kwota udzielonych pożyczek została powiększona o należne na dzień 31-12-2009 roku odsetki od udzielonych pożyczek.

Wykazane w bilansie środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach.

Krajowe środki pieniężne zostały wycenione w wartości nominalnej.

Zagraniczne środki pieniężne (EUR i USD) na koncie bankowym wyceniono wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury na dzień 31.12.2009r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez obsługujące Spółkę banki.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **9 849 979,92 zł**

Pozycję bilansową kształtują aktywowane koszty, które dotyczą następnego roku.

Na wartość powyższą składa się przede wycena kontraktów długoterminowych.

Szczegółowa prezentacja tej pozycji znajduje się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach

III. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji pasywów.

A. Kapitał własny **79 383 801,47 zł**

I. Kapitał podstawowy **3 411 835,00 zł**

Wartość kapitału akcyjnego nie uległa zmianie w stosunku do stanu na początek okresu.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 3 411 835,00 złotych i dzieli się na 7 934 500 akcji po 0,43 zł każda.

Kapitał ten jest zgodny z odpisem z KRS. Pozycja ta została szczegółowo omówiona w części ogólnej raportu.

II. Kapitał zapasowy **81 020 395,32 zł**

Kapitał zapasowy w 2009 roku uległ zwiększeniu w porównaniu do stanu na początek 2009 roku. Zwiększenie wynika przede wszystkim z przeznaczenia na kapitał zapasowy zgodnie z Uchwałą 7/2009 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ABM SOLID S.A z dnia 30 kwietnia 2009 r. części zysku netto roku 2008 w kwocie 8 853 484,45 zł.

Kwota 5 025,20 zł zwiększyła kapitał zapasowy z tytułu przesunięcia z kapitału z aktualizacji wyceny wartości związanej z likwidowanymi środkami trwałymi, które podlegały przeszacowaniu rok 1995.

III. Kapitał z aktualizacji wyceny **4 567 595,16 zł**

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 01 stycznia 2009 roku wyniósł: - 1 173 232,18 zł

zwiększenia:

- | | |
|--|-----------------|
| – wycena instrumentu zabezpieczającego | 4 179 442,07 zł |
| – wycena akcji Resbud SA do wartości rynkowej | 1 483 510,62 zł |
| – zwiększenie w wyniku przejęcia Resalmet Sp. z o.o. | 77 874,65 zł |

IV. Pozostałe kapitały rezerwowe 0,00 zł

V. Strata z lat ubiegłych - 23 224 853,90 zł

powstała w wyniku wyksięgowania wyceny wbudowanego instrumentu pochodnego ujętego w wyniku finansowym 2008 roku.

VI. Zysk netto 13 608 829,89 zł

Zysk netto za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. zgodny jest z rachunkiem zysków i strat.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 126 635 176,89 zł

I. Rezerwy na zobowiązania 18 941 131,07 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 5 810 944, 81 zł

Wykazana w bilansie rezerwa została utworzona na przejściową dodatnią różnicę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych spowodowaną odmiennością wyceny pozycji bilansowych wg wartości podatkowej i bilansowej.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 690 792,09 zł

Pozycja bilansowa obejmuje oszacowane wartości kosztów przyszłych zobowiązań z tytułu wypłat odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Koszty z tytułu odpraw emerytalnych ustalone zostały metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Pozostałe rezerwy 12 439 394,17 zł

Pozycja bilansowa obejmuje w głównej mierze oszacowane wartości kosztów przyszłych zobowiązań związanych z toczącym się postępowaniem sądowym przeciwko Bank Millenium SA. Spółka dokonała również w 2009 roku oszacowania kosztów przyszłych napraw gwarancyjnych związanych z realizowanymi kontraktami budowlanymi.

II. Zobowiązania długoterminowe 17 938 976,87 zł

obejmują zobowiązanie z tytułu umów leasingu oraz zaciągniętych kredytów bankowych w części pozostającej do spłaty w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

III. Zobowiązania krótkoterminowe 86 362 063,52 zł

- wobec jednostek powiązanych 2 571 265,85 zł
 - z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy 404 157,70 zł

- z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	716 922,25 zł
- inne	1 450 185,90 zł
• wobec pozostałych jednostek	83 423 835,49 zł
- kredyty i pożyczki	7 837 184,00 zł
- inne zobowiązania finansowe	4 952 521,28 zł
- z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	51 670 011,72 zł
- z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	6 181 403,27 zł
- z tytułu wynagrodzeń	1 111 271,80 zł
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 507 749,24 zł
- inne	163 694,18 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walucie obcej zostały wycenione wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Spółka bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Zobowiązania o terminie wymagalności powyżej 12 m-cy dotyczą kaucji gwarancyjnych zatrzymanych podwykonawcom.

Wartość nominalna zobowiązań z tytułu kaucji została wyceniona w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Kwota dyskonta kaucji pomniejszyła wartość zobowiązań w 2009 roku o kwotę: 1 115 tys. zł.

Do dnia zakończenia badania zobowiązania w znacznej mierze zostały uregulowane.

Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych wynika dokonanego zakupu przez ABM SOLID S.A. od jednostki powiązanej RESBUD S.A. nieruchomości w Rzeszowie i Przeworsku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 1 289 962,26 zł

wynikają ze złożonych za grudzień 2009 roku deklaracji podatkowych i z tytułu ubezpieczeń społecznych, których termin zapłaty przypada na 2010 rok.

Fundusze specjalne 366 962,18 zł

IV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów 3 393 005,43 zł

- ujemna wartość firmy 1 421 033,86 zł
- inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1 971 971,57 zł

IV. Pozycje kształtujące wynik finansowy działalności Spółki

Spółka przedstawia kalkulacyjną wersję rachunku zysków i strat.

Na wykazany wynik z działalności gospodarczej składają się:

Przychody i zyski

A. <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów</u>	342 065 035,25 zł
- od jednostek powiązanych	4 515 477,94 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	328 120 862,99 zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 944 172 26 zł

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży ujęte są kompletnie i odniesione do prawidłowego okresu sprawozdawczego. Przychody ze sprzedaży produktów dotyczą realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych.

Spółka wycenia umowy o budowę metodą udziału kosztów poniesionych w kosztach zaplanowanych ogółem.

Dla kontraktów, dla których nie jest możliwe precyzyjne ustalenie całkowitych kosztów wykonania usługi, Spółka stosuje metodę wyceny zysku zerowego.

Spółka zaliczyła do przychodów ze sprzedaży produktów na dzień bilansowy tytułem wyceny kontraktów długoterminowych kwotę: 6 694 tys. zł złotych. Wartość ta obejmuje wycenę metodą udziału kosztów poniesionych w całkowitych kosztach wykonania usługi. Przychody ze sprzedaży produktów pomniejszono o wycenę innych kontraktów w kwocie: 67 tys. złotych.

G. <u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	2 284 329,36 zł
• dotacje	505 194,48 zł
• inne	1 779 134,88 zł

Inne przychody operacyjne zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

J. <u>Przychody finansowe</u>	6 934 702,38 zł
• dywidendy i udziały w zyskach	1 677 031,20 zł
• odsetki	757 147,22 zł
• zysk ze zbycia inwestycji	0,00 zł
• inne	4 500 523,96 zł

Inne przychody finansowe zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

Przychody i zyski

351 284 066,99 zł

Koszty i straty

B. <u>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym</u>	307 924 234,14 zł
- jednostkom powiązanym	4 515 477,94 zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	295 425 050,26 zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 499 183,88 zł
D. <u>Koszty sprzedaży</u>	153 675,00 zł
E. <u>Koszty ogólnego zarządu</u>	14 608 795,55 zł

Struktura kosztów rodzajowych z zamknięciem kręgu kosztów jest zaprezentowana w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

Koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo i kompletnie zaliczone do badanego roku obrotowego.

Zrealizowany zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w 2009 roku 34 140 801,11 złotych i pokrył poniesione w tym roku koszty sprzedaży w wysokości 153 675,00 zł i koszty ogólnego zarządu w kwocie 14 608 795,55 zł.

Zysk na sprzedaży wyniósł 19 378 330,56 złotych.

H. <u>Pozostałe koszty operacyjne</u>	4 489 058,73 zł
• strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 609,85 zł
• aktualizacja wartości aktywów niefinansowych,	2 812 295,92 zł
• inne	1 660 152,96 zł

Najbardziej istotnymi kosztami działalności pozostałej są utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, w tym

• odpisy na należności w kwocie	2 751 018,93 zł
• odpisy na zapasy w kwocie	61 276,99 zł

Inne przychody operacyjne zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

K. <u>Koszty finansowe obejmują:</u>	8 393 868,65 zł
• odsetki	3 317 903,93 zł
• aktualizacja wartości inwestycji	337 800,00 zł
• inne	4 738 164,72 zł

Koszty i straty **335 569 632,07 zł**

Ustalenie wyniku finansowego netto

Wyszczególnienie	Kwota zł
Przychody i zyski	351 284 066,99 zł
Koszty i straty	335 569 632,07 zł
Zysk brutto	15 714 434,92 zł
Podatek dochodowy	2 105 605,03 zł
Zysk netto	13 608 829,89 zł

Podatek dochodowy od osób prawnych

Główne różnice pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a zyskiem brutto przedstawiono w dodatkowych informacjach.

V. Zabezpieczenia na majątku jednostki, zobowiązania warunkowe

Zabezpieczenia na majątku Jednostki wynikają z zawartych umów leasingowych i kredytowych.

Zabezpieczenia na majątku Spółki oraz zobowiązania warunkowe zostały zaprezentowane w notach objaśniających do bilansu.

Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe zostały opisane w informacji dodatkowej.

VI. Zdarzenia po dacie zamknięcia bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2009 nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

VII. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Spółkę

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zmiana stanu środków pieniężnych netto stanowi zmniejszenie w kwocie 11 382 524,92 zł.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy. Zestawienie za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 870 171,47 zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Informacja dodatkowa spełnia wymogi art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

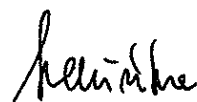
VIII. Inne informacje

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

USTALENIA KOŃCOWE

1. Informacje o istotnych naruszeniach prawa.
2. Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, jest prawidłowe, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy jednostki oraz sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



Ewa Sieklińska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771



Ewa Sieklińska
V-ce Prezes Zarządu

Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771
w imieniu

Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 22 marzec 2010 roku

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-598