

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ABM SOLID Spółka Akcyjna

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **270 597 403,90 złotych,**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 218 798,97 złotych,**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 329 987,37 złotych,**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenia stanu środków pieniężnych w kwocie **1 492 531,12 złotych,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd ABM SOLID Spółka Akcyjna.

Zarząd ABM SOLID Spółka Akcyjna oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy ABM SOLID Spółka Akcyjna oraz o 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. Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 ABM SOLID Spółka Akcyjna 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej ABM SOLID Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- b) sporządzone zostało, zgodnie z wymagającymi zastosowania 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 ABM SOLID Spółka Akcyjna.

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

Spółka nie opublikowała w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.



Ewa Sieklińska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771

Przeprowadzający badanie w imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806



V-ce Prezes Zarządu
Ewa Sieklińska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771

W imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 21 marzec 2011 roku

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

Raport

z badania sprawozdania finansowego

ABM SOLID Spółka Akcyjna

ul. Bartła 3, 33-100 Tarnów

za rok obrotowy 01.01.2010 – 31.12.2010

POLINVEST-AUDIT Spółka z o.o.

Kraków, marzec 2011 rok

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
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	21
V. Zabezpieczenia na majątku jednostki, zobowiązania warunkowe.	23
VI. Zdarzenia po dacie zamknięcia bilansu.....	23
VII. Pozostałe sprawozdania sporządzone przez Spółkę.....	23
VIII. Inne informacje	24
USTALENIA KOŃCOWE.....	25



CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę.

a) Nazwa, przedmiot działalności

Nazwa: ABM SOLID Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Bartła 3, 33-100 Tarnów

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

- Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (43.11.Z),
- Przygotowanie terenu pod budowę (43.12.Z),
- Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (43.13.Z),
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (41.20.Z),
- Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (42.12.Z),
- Roboty związane z budową mostów i tuneli (42.13.Z),
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z),
- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych elektroenergetycznych (42.22.Z),
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (42.99.Z),
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (43.99.Z),
- Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (43.91.Z),
- Roboty związane z budową dróg i autostrad (42.11.Z),
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (42.91.Z),
- Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (43.22.Z),
- Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (43.29.Z),
- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (43.39.Z),
- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (25.11.Z),
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),
- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (25.61.Z),
- Produkcja maszyn do obróbki metalu (28.41.Z),
- Produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych (28.49.Z),
- Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa (28.92.Z),
- Naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z),

- Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z),
- Produkcja urządzeń dźwigowych i chwyteków (28.22.Z),
- Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych (28.25.Z),
- Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (28.29.Z),
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z),
- Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (28.99.Z),
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z),
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71.12.Z),
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (74.10.Z),
- Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).

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

b) Podstawa prawna działalności

ABM SOLID S.A. została zawiązana aktem notarialnym Rep. A Nr 1702/99 w Kancelarii Notarialnej Barbary Wachta w Tarnowie 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 31.12.2010 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.

Liczba akcji razem 7 934 500. Wartość nominalna jednej akcji 0,43 zł. 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	29,24%	36,87%	2 319 770	997 501,10
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
BPH TFI	7,95%	5,02%	630 996	271 328,28
Pozostali	37,50%	27,02%	2 975 724	1 279 561,32
RAZEM	100,00 %	100,00 %	7 934 500	3 411 835,00

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku nie nastąpiła zmian wysokości kapitału podstawowego.

Struktura kapitału własnego na dzień 31.12.2009 i 2010 r.

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2009r	Stan na 31.12.2010r
1.	Kapitał podstawowy	3 411 835,00	3 411 835,00
2.	Kapitał zapasowy	81 020 395,32	94 634 417,61
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	4 567 595,16	4 673 591,16
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
5.	Wynik netto z lat ubiegłych	- 23 224 853,90	- 23 224 853,90
6.	Zysk netto	13 608 829,89	1 218 798,97
7.	Kapitał własny	79 383 801,47	80 713 788,84

d) Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki

Zgodnie ze statutem do reprezentacji Spółki i składania oświadczeń woli w jej imieniu upoważniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu Spółki lub wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

Według stanu na dzień 01 stycznia 2010 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku skład Zarządu uległ zmianie.

Rada Nadzorca ABM Solid S.A na posiedzeniu w dniu 30 czerwca 2010 roku uchwałami od numeru VI/3/2010 do VI/5/2010 dokonała wyboru składu Zarządu Spółki na wspólną trzyletnią kadencję.

Nowy skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień zakończenia badania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W dniu 30 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy ABM Solid S.A. uchwałami o numerach od 23/2010 do 27/2010 powołało Radę Nadzorczą Spółki na kolejną kadencję.

W skład Rady Nadzorczej powołani zostali:

- 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,

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 roku oraz do dnia zakończenia badania nie uległ zmianie.

e) Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku w Spółce wynosiło 815 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,
- Wągrowieckie Przedsiębiorstwo Robót Mostowych Sp. z o.o. z siedzibą w Wągrowcu,
- TRANSRES Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie,
- „Elementy Budowlane Radymno” Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie,
- Przedsiębiorstwo Robot Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie,

- ABM Silesia Sp. z o.o. w Tarnowie (dawniej: ABM ŚLĄSK Sp. z o.o. w organizacji),
- ABM BIOGAZ 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 2009 zbadane przez Polinvest- Audit Sp. z o.o., ul. Łukasiewicza 1, Kraków. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 01.01.2009 – 31.12.2009.

Uchwałą nr 5/2010 z dnia 30 czerwca 2010 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy ABM SOLID S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a zatwierdzony bilans został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 8/2010 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ABM SOLID S.A. z dnia 30 czerwca 2010 r. zysk netto za rok 2009, w kwocie 13 608 829,89 zł został wyłączony od podziału i w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w dniu 08 lipca 2010 roku oraz w Małopolskim Urzędzie Skarbowym.

Spółka nie dokonała obowiązku publikacji sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 w Monitorze Polskim B.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie poprzedzające sporządzenie niniejszego raportu zostało przeprowadzone w dniach: od 17 do 21 stycznia 2011 r. (badanie wstępne), od 21 lutego do 21 marca 2011 roku (badanie ostateczne) na podstawie umowy nr 01/05/B/10 zawartej w dniu 31.05.2010 roku pomiędzy ABM SOLID S.A. z siedzibą w Tarnowie ul. Bartła 3, a Polinvest-Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na liście pod numerem 1806.

Polinvest- Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2010 Uchwałą Nr III/2/2010 Rady Nadzorczej ABM SOLID S.A. w Tarnowie z dnia 23 kwietnia 2010 – 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 i 4 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 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **270 597 403,90 złotych,**
- c) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 218 798,97 złotych,**
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 329 987,37 złotych,**
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenia stanu środków pieniężnych w kwocie **1 492 531,12 złotych,**
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Poniżej przedstawiamy analizę wskaźnikową badanej Spółki w latach 2008 – 2010 ze wskazaniem głównych tendencji zaobserwowanych w tym okresie.

Tabela nr 1 „Struktura i dynamika składników majątku w latach 2008 – 2010 w tys. zł”

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2008	2009	2010	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Aktywa									
A	Aktywa trwałe	82 692	97 364	144 227	33,7%	47,3%	53,3%	118	148
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 274	6 237	5 713	3,0%	3,0%	2,1%	86	92
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	44 581	50 150	52 736	18,2%	24,3%	19,5%	112	105
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	10,3%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	25 367	29 643	78 296	10,3%	14,4%	28,9%	117	264
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 470	11 334	7 482	2,2%	5,5%	2,8%	207	66
B.	Aktywa obrotowe	162 561	108 655	126 370	66,3%	52,7%	46,7%	67	116
I.	Zapasy	5 684	9 135	16 200	2,3%	4,4%	6,0%	161	177
II.	Należności krótkoterminowe	59 904	71 242	75 744	24,4%	34,6%	28,0%	119	106
III.	Inwestycje krótkoterminowe	60 524	18 428	18 398	24,7%	8,9%	6,8%	30	100
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 449	9 850	16 028	14,9%	4,8%	5,9%	27	163
	Suma aktywów	245 253	206 019	270 597	100,0%	100,0%	100,0%	84	131

W analizowanych okresach wartość majątku trwałego Spółki ulega systematycznemu wzrostowi, w roku 2009 w porównaniu do 2008 r. o 18% a w roku 2010 w porównaniu do 2009 r. o 48%. Dodatnia dynamika aktywów trwałych, stanowiących 53,3% aktywów ogółem, w ciągu badanego okresu spowodowana jest przede wszystkim zwiększeniem inwestycji długoterminowych z 29 643 tys. zł w poprzednim roku obrotowym do 78 296 tys. zł na dzień 31.12.2010 r., Spółka odnotowała wzrost wartości inwestycji o 164%. Wzrost spowodowany jest nabyciem udziałów w Spółkach zależnych i powiększeniem Grupy Kapitałowej ABM SOLID S.A., Spółka nabyła między innymi udziały w Wągrowieckim Przedsiębiorstwie Robót Mostowych Sp. z o.o., Przedsiębiorstwie Robot Inżynierskich Budownictwa Sp. z o.o. oraz „Elementy Budowlane Radymno” Sp. z o.o.

Aktywa obrotowe, stanowiące 46,7% aktywów ogółem, w ciągu badanego okresu zmieniały się następująco:

- wzrost wartości zapasów o 7 065 tys. zł, tj. o 77% w porównaniu do roku poprzedniego. Duży wzrost spowodowany jest zwiększeniem wartości produkcji w toku według stanu na 31 grudnia 2010 roku,
- zwiększenie wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o blisko 6 178 tys. zł czyli o 66% w odniesieniu do stanu na koniec roku poprzedniego Wzrost ten spowodowany jest głównie zwiększeniem czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych oraz prowizji od gwarancji.

Inwestycje i należności krótkoterminowe w porównaniu do roku poprzedniego pozostały na zbliżonym poziomie.

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

Tabela nr 2 „Wskaźniki płynności w latach 2008 – 2010”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2008	2009	2010
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,67	1,26	1,08
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,61	1,15	0,94
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,62	0,21	0,16
4. Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	49	72	75
5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	40	58	70
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	6	8	13

Wskaźniki płynności w 2010 roku odnotowały spadek wobec poprzedniego roku obrotowego. Tendencja spadkowa utrzymuje się od roku 2008. Mimo spadku wartości, wszystkie z prezentowanych wskaźników płynności ukształtowały się na poziomie uznawanym przez analityków za poziom bezpieczny.

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 75-dniowy poziom wskaźnika, jest poziomem świadczącym o sprawnej windykacji należności. Cykl spłaty zobowiązań uległ w 2010 roku znacznemu wydłużeniu, w dalszym jednak ciągu Spółka finansuje swoich odbiorców w okresie średnio 5 dni i uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela nr 3 „Struktura i dynamika składników pasywów w latach 2008 – 2010 w tys. zł”

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2008	2009	2010	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	83 254	79 384	80 713	33,9%	38,5%	29,8%	95	102
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 412	3 412	3 412	1,4%	1,7%	1,3%	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	72 162	81 020	94 634	29,4%	39,3%	35,0%	112	117
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-1 173	4 568	4 673	-0,5%	2,2%	1,7%	-389	102
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-23 225	-23 225	0,0%	-11,3%	-8,6%	-	100
VIII.	Zysk (strata) netto	8 853	13 609	1 219	3,6%	6,6%	0,5%	154	9
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	161 999	126 635	189 884	66,1%	61,5%	70,2%	78	150
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 706	18 941	13 982	1,1%	9,2%	5,2%	700	74
II.	Zobowiązania długoterminowe	45 619	17 939	55 278	18,6%	8,7%	20,4%	39	308
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	97 523	86 362	117 551	39,8%	41,9%	43,4%	89	136
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	16 151	3 393	3 073	6,6%	1,6%	1,1%	21	91
	Suma pasywów	245 253	206 019	270 597	100,0%	100,0%	100,0%	84	131

Kapitał własny Spółki w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o 1 329 tys. zł, przede wszystkim za sprawą zysku netto roku bieżącego. Zysk netto roku badanego jest o 12 390 tys. zł niższy od zysku roku poprzedniego, który decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozostawiono w Spółce, podnosząc kapitał zapasowy. Kapitał zapasowy jest najbardziej istotną pozycją kapitału własnego Spółki. W 2009 r. miało miejsce zmniejszenie obcych źródeł finansowania związane ze zmianą prezentacji rezerw kosztowych oraz z operacją na instrumentach finansowych. W 2010 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 50%. Głównie za sprawą wzrostu zobowiązań długo i krótkoterminowych. Spółka zwiększyła obce źródła finansowania poprzez zaciągnięcie nowych kredytów i emisję obligacji.

Obniżenie udziału kapitału własnego a tym samym wzrostu udziału zobowiązań i rezerw w strukturze pasywów ma zasadnicze znaczenie dla ukształtowania wskaźników wypłacalności.

Tabela nr 4 „Wskaźniki wypłacalności w latach 2008 – 2010”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2008	2009	2010
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,04	1,01	0,66
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,54	0,56	0,55

Kapitał własny w badanym roku nie pokrywa w pełni majątku trwałego.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym odnotowuje malejącą tendencję w ciągu ostatnich 3 lat. Trwałość struktury finansowania pozostaje na niezmiennym poziomie. 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 2008 – 2010 w tys. zł”

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
		2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
A.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	328 094	342 065	369 362	104	108
	- w tym od jednostek powiązanych	6 544	4 515	17 598	69	390
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	317 191	328 121	342 221	103	104
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 903	13 944	27 141	128	195
B.	Koszty sprzedanych towarów i produktów	293 819	307 924	349 148	105	113
	- w tym od jednostek powiązanych	6 544	4 515	17 598	69	390

I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	283 634	295 425	324 492	104	110
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 185	12 499	24 656	123	197
C.	Zysk / Strata brutto na sprzedaży	34 275	34 141	20 214	100	59
D.	Koszty sprzedaży	0	154	404	-	262
E.	Koszty ogólnego zarządu	13 727	14 609	16 417	106	112
F.	Zysk / Strata na sprzedaży	20 548	19 378	3 393	94	18
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 200	2 285	4 564	190	200
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 452	4 489	4 634	183	103
I.	Zysk / Strata na działalności operacyjnej	19 296	17 174	3 323	89	19
J.	Przychody finansowe	2 815	6 935	3 920	246	57
K.	Koszty finansowe	11 427	8 394	6 428	73	77
L.	Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej	10 684	15 715	815	147	5
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	-	-
N.	Zysk / Strata brutto	10 684	15 715	815	147	5
O.	Podatek dochodowy	1 831	2 106	-404	115	-19
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0			-	-
R.	Zysk / Strata netto	8 853	13 609	1 219	154	9

Analiza rachunku zysków i strat wykazuje systematyczny przyrost przychodów w analizowanych okresach. Jednak współmiennie do przychodów rosną koszty.

Tendencję wzrostową obserwuje się również w kosztach sprzedaży i kosztach zarządu. Zarówno działalność pozostała jak i finansowa zamknęły się w 2010 roku ujemnymi wynikami. W roku 2010 zarówno przychody jak i koszty finansowe odnotowały znaczący spadek w stosunku do roku poprzedniego, jednak strata z działalności finansowej w roku badanym uległa zwiększeniu i ukształtowała się na poziomie 2 508 tys. zł.

Tabela nr 6 „Wskaźniki rentowności w latach 2008 – 2010”

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2008	2009	2010
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	8 853	13 609	1 219
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	3,61%	6,61%	0,45%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	11,90%	20,69%	1,53%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	2,70%	3,98%	0,33%
5. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	6,26%	5,67%	0,92%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wszystkie wskaźniki rentowności odnotowały w 2010 roku znaczny spadek w porównaniu do roku 2009. Spowodowane jest to znacznie niższym wynikiem finansowym w badanym okresie niż w latach poprzednich, przy jednoczesnym wzroście zarówno wartości aktywów, kapitału własnego oraz przychodów ze 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 01.01.2008 r. i jest stosowana w sposób ciągły.

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 2006 roku. W roku 2011 Spółka planuje wdrożyć nowy system IFS, poczyniła już nakłady inwestycyjne na ten cel.

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, materiały 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 **144 226 653,80 zł**

I. Wartości niematerialne i prawne **5 712 947,32 zł**

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w badanym okresie zostały zaprezentowane szczegółowo w notach objaśniających do bilansu będących częścią sprawozdania finansowego za rok 2010.

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 **52 735 972,99 zł**

Środki trwałe **48 104 150,09 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 31.12.2010 r. **13 517 tys. 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.

Środki trwałe w budowie **4 414 270,09 zł**

Obejmują nakłady roku 2010 na następujące m.in. zadania inwestycyjne:

- budowa oczyszczalni małarni **1 689 679,16 zł**
- plac magazynowy **558 149,97 zł**
- modernizacja hali produkcyjnej **503 093,25 zł**

Zaliczki na środki trwałe w budowie **217 552,81 zł**

Zaliczki na środki trwałe w budowie obejmują między innymi 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**78 295 903,07 zł**

obejmują:

• inwestycje w nieruchomości	3 891 345,56 zł
• udziały i akcje w jednostkach powiązanych	70 558 818,43 zł
• udziały i akcje w jednostkach pozostałych	5 000,00 zł
• udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	3 840 739,08 zł

Według przyjętych zasad (polityki) rachunkowości inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych obejmowanych konsolidacją wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Spółkę zależną, której akcje są notowane na GPW, Spółka wycenia w wartości rynkowej.

W toku 2010 Spółka odnotowała znaczący wzrost wartości inwestycji długoterminowych w tym udziałów w jednostkach powiązanych, wzrost ten wynika z nabyciem udziałów w Spółkach zależnych. Spółka nabyła między innymi udziały w Wągrowieckim Przedsiębiorstwie Robót Mostowych Sp. z o.o. o wartości 5 304 tys. zł, Przedsiębiorstwie Robot Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. 38 650 tys. zł oraz „Elementy Budowlane Radymno” Sp. z o.o. o wartości 2 727 tys. zł

W roku 2010 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce zależnej BIO SOLID Sp. z o.o. w kwocie 200 tys. zł.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**7 481 830,42 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 odroczonych zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

B. Aktywa obrotowe**126 370 750,10 zł****I. Zapasy****16 200 180,85 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 120 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 31.12.2010 r. przeprowadzono inwentaryzację produkcji w toku 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 dokonanego odpisu wyniosła 16,5 tys. zł.

Zaliczki zostały wycenione w wartości 1 638 tys. zł. W głównej mierze zaliczki dotyczą

- wpłaconych zaliczek na zakup mieszkań, które zostaną przeznaczone do sprzedaży 212 tys. zł
- 15% zakresu wartościowego umowy w ramach umowy konsorcjum do wykonania zadania kanalizacją Nowy Sącz 460 tys. zł
- zaliczka dla WPRM na budowę kanalizacji w Otyń 205 tys. zł
- zaliczka za zakup urządzeń dla kontraktu - kompleks basenów AWF Kraków 389 tys. zł

II. Należności krótkoterminowe

75 743 829,65 zł

Należności z tytułu dostaw i usług

- Od jednostek powiązanych 5 341 394,62 zł
- Od pozostałych jednostek 66 321 838,42 zł

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 2010 roku dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 1 803 tys. zł

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 2010 roku o kwotę: 588 tys. zł.

Kwota należności z tytułu dostaw i usług objętych odpisem aktualizującym ich wartość wyniosła na dzień bilansowy 5 235 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 51 000,00 zł
- Pożyczki dla pracowników 161 991,33 zł
- Pozostałe 92 557,04 zł

III. Inwestycje krótkoterminowe

18 397 968,07 zł

- Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 14 542 301,83 zł
- Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach 0,00 zł
- Środki pieniężne i inne aktywa finansowe 3 855 666,24 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 31-12-2010 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 31.12.2010r.

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

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

16 028 771,53 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 80 713 788,84 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 94 634 417,61 zł

Kapitał zapasowy w 2010 roku uległ zwiększeniu w porównaniu do stanu na początek 2010 roku. Zwiększenie wynika przede wszystkim z przeznaczenia na kapitał zapasowy zgodnie z Uchwałą 8/2010 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ABM SOLID S.A z dnia 30 czerwca 2010 r. zysku netto roku 2009 w kwocie 13 608 829,89 zł.

Kwota 5 192,40 zł zwiększyła kapitał zapasowy z tytułu przesunięcia z kapitału z aktualizacji wyceny wartości związanej z likwidowanymi środkami trwałymi, które podlegały przeszacowaniu w 1995 roku.

III. Kapitał z aktualizacji wyceny 4 673 591,16 zł

IV. Pozostałe kapitały rezerwowe 0,00 zł

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

VI. Zysk netto 1 218 798,97 zł

Zysk netto za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. zgodny jest z rachunkiem zysków i strat.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 189 883 615,06 zł

I. Rezerwy na zobowiązania 13 981 911,15 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 1 017 248,59 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 955 912,80 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 12 008 749,76 zł
 Pozycja bilansowa obejmuje oszacowane wartości kosztów przyszłych zobowiązań na zobowiązania, koszty budów oraz koszty procesu z Millenium Bank SA. (11 199 tys. zł)

II. Zobowiązania długoterminowe 55 277 728,71 zł

Zobowiązania długoterminowe obejmują niżej wymienione pozycje w części pozostającej do spłaty w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego:

- zobowiązanie z tytułu umów leasingu 6 615 228,31 zł
- zobowiązanie w tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 20 000 000,00 zł
- kredyty bankowe 22 562 500,00 zł
- zaciągnięte pożyczki od jednostek powiązanych 4 000 000,40 zł
- zobowiązanie z tytułu zakupionych i nie zapłaconych udziałów 2 100 000,00 zł

Zobowiązania z tytułu kredytów zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

III. Zobowiązania krótkoterminowe 117 550 766,90 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 2010 roku o kwotę: 1 963 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 oraz część krótkoterminowa zobowiązania z tytułu zakupionych udziałów w spółce zależnej.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń wynikają ze złożonych za grudzień 2010 roku deklaracji podatkowych i z tytułu ubezpieczeń społecznych, których termin zapłaty przypada na 2011 rok.

IV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 073 208,30 zł
• ujemna wartość firmy	1 312 419,82 zł
• inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 760 788,48 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> w tym	369 362 82,47zł
- od jednostek powiązanych	17 598 283,71 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	342 221 319,54 zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 141 162,93 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: 11 996 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: 80 tys. złotych.

G. <u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	4 563 717,55 zł
• dotacje	187 189,99 zł
• inne	4 376 527,56 zł

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

J. <u>Przychody finansowe</u>	3 920 419,62 zł
• dywidendy i udziały w zyskach - w badanym okresie Spółka otrzymała od Spółki zależnej Przedsiębiorstwo Robot Inżynieryjnych Budownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie zaliczkę na poczet dywidendy. Zaliczka została wypłacona do dnia bilansowego.	2 965 760,00 zł
• odsetki od udzielonych pożyczek i odsetki bankowe	815 360,02 zł

- inne 139 299,60 zł
- Inne przychody finansowe oraz odsetki zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

Przychody i zyski	377 846 619,64 zł
--------------------------	--------------------------

Koszty i straty

B. <u>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</u> w tym	349 148 276,33 zł
- jednostkom powiązanym	17 598 283,71 zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	324 492 311,40 zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 655 964,93 zł
D. <u>Koszty sprzedaży</u>	404 446,00 zł
E. <u>Koszty ogólnego zarządu</u>	16 416 646,98 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 2010 roku 20 214 206,14 złotych i pokrył poniesione w tym roku koszty sprzedaży w wysokości 404 446,00 zł i koszty ogólnego zarządu w kwocie 16 416 646,98 zł.

Zysk na sprzedaży wyniósł 3 393 113,16 złotych.

H. <u>Pozostałe koszty operacyjne</u>	4 634 556,19 zł
---------------------------------------	-----------------

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

- odpisy na należności w kwocie 1 803 tys. zł
- odpisy na zapasy w kwocie 62 tys. zł

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

K. <u>Koszty finansowe obejmują:</u>	6 427 816,08 zł
--------------------------------------	-----------------

- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu 3 859 tys. zł
- aktualizacja wartości inwestycji-odpis aktualizujący udziały BIOSOLID Sp. z o.o. 200 tys. zł
- inne koszty finansowe 2 369 tys. zł

Inne koszty finansowe oraz odsetki zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku zysków i strat.

Koszty i straty	377 031 741,58 zł
------------------------	--------------------------

Ustalenie wyniku finansowego netto

Wyszczególnienie	Kwota zł
Przychody i zyski	377 846 619,64 zł
Koszty i straty	377 031 741,58 zł
Zysk brutto	814 878,06 zł
Podatek dochodowy	-403 920,91 zł
Zysk netto	1 218 798,97 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.

VI. Zdarzenia po dacie zamknięcia bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2010 nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ 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 1 492 531,12 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 2010 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 329 987,37 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.

Sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

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 naruszeniach prawa.

Rada Nadzorcza ABM Solid S.A. uchwałą nr X/2010 zezwoliła na dokonanie transakcji sprzedaży 50 szt. akcji ABM SOLID S.A. o wartości nominalnej 21,50 zł, dających 0,01 promila w głosach na Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez Pana Jacka Moryc na rzecz spółki zależnej PRIB Sp. z o.o. Spółka nie opublikowała w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

2. Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 25 stron kolejno numerowanych i paraflowanych przez biegłego rewidenta.



Ewa Sieklińska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771

Przeprowadzający badanie w imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 21 marzec 2011 roku



V-ce Prezes Zarządu
Ewa Sieklińska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9771

W imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

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