



OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

**ABM Solid S.A. w upadłości
układowej**

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 18 marca 2016 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ABM Solid S.A. w upadłości układowej

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ABM Solid S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie przy ul. Bartła 3 na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015, sprawozdanie z zysku lub straty, sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 Spółkę 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 opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zwracamy uwagę na fakt toczącego się postępowania układowego. Zarząd, w punkcie 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego i w sprawozdaniu z działalności, przedstawił zagrożenia kontynuacji działalności, które mogą wynikać z braku zawarcia układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd poinformował też o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami Spółki, których wierzytelności są zabezpieczone majątkiem oraz o zawarciu porozumienia z jednym z wierzycieli i opisał główne warunki tego porozumienia. Celem podjętych starań jest podpisanie układu z wierzycielami pozwalające na zmniejszenie stanu zobowiązań i możliwość uczestnictwa w przetargach publicznych, z których Spółka jest wykluczona z uwagi na swoją sytuację formalno-prawną.

Zarząd poinformował w powyższym punkcie o powiadomieniu Spółki w dniu 14 marca 2016 r. o wszczęciu postępowania egzekucyjnego na wniosek wierzyciela Banku Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego z dnia 13 lipca 2012 r. z klauzulą wykonalności nadaną w dniu 24 sierpnia 2012 r. czyli po ogłoszeniu upadłości Spółki. Z uwagi na opisaną sytuację prawną, na dzień dzisiejszy nie ma możliwości wiarygodnej oceny skutków finansowych powyższego roszczenia.

Z uwagi na niepewność co do zawarcia układu, w sprawozdaniu na 31 grudnia 2015 r. Spółka przyjęła zasadę wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonała też szacunków rezerw na 31 grudnia 2015 r. Przyjęte szacunki są narażone na ryzyko zmian, które mogą wynikać z pojawienia się nowych sytuacji i przesłanek. Pozycje bilansowe szczególnie narażone na ryzyko zmian szacunków to: rzeczowe aktywa trwałe, należności, inwestycje krótkoterminowe, rezerwy oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd ABM Solid S.A. w upadłości układowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 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. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Monika Wołczyńska



**Biegły Rewident
Nr 10786**

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

ABM Solid S.A. w upadłości układowej

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 18 marca 2016 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	13
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zdarzenia po dacie bilansu	14
IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	14
V. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VI. Prezentacja	14
VII. Zgodność z przepisami prawa	14



Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy ABM Solid S.A. a firmą Misters Audytor Adviser sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr II/4/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.
2. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 100.957 tys. złotych (*słownie: sto milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych*);
 - 2) jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1.346 tys. złotych (*słownie: jeden milion trzysta czterdzieści sześć tysięcy złotych*); oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 1 352 tys. złotych (*słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące złotych*);
 - 3) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 1.306 tys. złotych (*słownie: jeden milion trzysta sześć tysięcy złotych*.);
 - 4) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.352 tys. złotych (*słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące złotych*);
 - 5) noty do jednostkowego sprawozdania finansowegooraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.
Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 18 marca 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Monika Wołczyńska nr ew. 10786. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Tarnowie, przy ul. Bartła 3 w okresie od 29 lutego do 16 marca 2016 roku, a także w siedzibie Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. Biegły rewident oraz zespół badający są niezależni od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2015 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. ABM Solid S.A. w upadłości układowej zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki oraz ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013r. poz. 1030 z późniejszymi zmianami). Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. Bartła 3
2. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 października 2001 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000054847. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 28 października 2015 roku.
3. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 873-000-55-11 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON 850021886
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z ujawnionym w KRS i (według Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie:
 - Rozbiórkę 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 mostów i tuneli (42.21.Z)
 - Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42.21.Z)
 - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (42.91.Z)
 - Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (43.22.Z)
 - Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (43.39.Z)
 - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z)
 - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.20.Z)
 - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z)
5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.412 tys. złotych i dzielił się na 793.450 akcji o wartości nominalnej 4,30 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji	Procent posiadanych głosów
Marek Pawlik	236.850	1.019 tys. zł	37,28%
Barbara Pawlik	190.078	817 tys. zł	30,23%
Akcjonariat rozproszony	366.522	1.576 tys. zł	32,49%
	793.450	3.412 tys. zł	100,00%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła -166.270 złotych (wartość ujemna).

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Pawlik	Prezes Zarządu

W roku 2015 oraz do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko
Wiesław Waszkielewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Pawlik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Barbara Pawlik – Członek Rady Nadzorczej
Jan Antończyk – Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Matera – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2015 oraz do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

8. Przeciętny stan zatrudnienia w 2015 roku wynosił 308 osób.
9. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ABM Solid S.A. w upadłości układowej.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisany na listę KRBR pod nr 3704. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń z akapitami objaśniającymi następującej treści:

„Zwracamy uwagę na fakt toczącego się postępowania układowego. Zarząd, w punkcie 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego i w sprawozdaniu z działalności, przedstawił zagrożenia kontynuacji działalności, które mogą wynikać z braku zawarcia układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd poinformował też o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami Spółki, których wierzytelności są zabezpieczone majątkiem oraz o zawarciu porozumienia z jednym z wierzycieli i opisał główne warunki tego porozumienia. Celem podjętych starań jest podpisanie układu z wierzycielami pozwalające na zmniejszenie stanu zobowiązań i możliwość uczestnictwa w przetargach publicznych, z których Spółka jest wykluczona z uwagi na swoją sytuację formalno-prawną.

Z uwagi na niepewność co do zawarcia układu, w sprawozdaniu na 31 grudnia 2014 r. Spółka przyjęła zasadę wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub

umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonała też szacunków rezerw na 31 grudnia 2014 r. Przyjęte szacunki są narażone na ryzyko zmian, które mogą wynikać z pojawienia się nowych sytuacji i przesłanek. Pozycje bilansowe szczególnie narażone na ryzyko zmian szacunków to: pozostałe rezerwy, aktywa obrotowe, rzeczowe aktywa trwałe, kredyty i pożyczki.”

2. Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 2.078 tysięcy złotych.
3. W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 4/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok oraz uchwałą nr 8/2015 zdecydowało o pokryciu poniesionej straty netto z kapitału zapasowego.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało przyjęte przez Sąd Rejonowy w Krakowie-Śródmieściu, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2015 r.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2014 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2015 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

Aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne
Rzeczowe aktywa trwałe
Nieruchomości inwestycyjne
Inwestycje długoterminowe
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	% sumy bilansowej	% sumy bilansowej	% sumy bilansowej
tys. zł	tys. zł	tys. zł			
9.082	9.244	9.848	8,0%	8,0%	8,1%
20.138	21.994	23.621	20,0%	18,9%	19,3%
1.228	1.636	2.311	1,2%	1,4%	1,9%
8.928	19.489	21.682	8,8%	16,8%	17,7%
10	86	269	0,0%	0,1%	0,2%
39.386	52.449	57.731	39,0%	45,1%	47,2%

Aktywa obrotowe

Zapasy
Należności krótkoterminowe
Inwestycje krótkoterminowe
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	% sumy bilansowej	% sumy bilansowej	% sumy bilansowej
tys. zł	tys. zł	tys. zł			
5.453	6.283	9.400	5,4%	5,4%	7,7%
36.189	38.921	37.424	35,9%	33,5%	30,6%
19.526	18.344	17.058	19,3%	15,8%	14,0%
403	272	606	0,4%	0,2%	0,5%
61.571	63.820	64.488	61,0%	54,9%	52,8%
100.957	116.269	122.219	100,0%	100,0%	100,0%

SUMA AKTYWÓW

PASYWA

	31.12.2015 r. tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2014 r. tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2013 r. tys. zł	% sumy bilansowej
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	3.412	3,4%	3.412	2,9%	3.412	2,8%
Kapitał zapasowy	77.929	77,2%	77.896	67,0%	77.896	63,7%
Kapitał z aktualizacji wyceny	987	1,0%	1.014	0,9%	1.014	0,8%
Zysk / Strata z lat ubiegłych	(249.944)	(247,6%)	(252.022)	(216,8%)	(252.749)	(206,8%)
Zysk / Strata netto	1.346	1,3%	2.078	1,8%	727	0,6%
	(166.270)	(164,7%)	(167.622)	(144,2%)	(169.700)	(138,9%)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	54.575	54,1%	55.294	47,6%	17.068	14,0%
Zobowiązania długoterminowe	2.328	2,3%	2.328	2,0%	2.330	1,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	209.722	207,7%	225.457	193,9%	271.782	222,4%
Rozliczenia międzyokresowe	602	0,6%	812	0,7%	739	0,6%
	267.227	264,7%	283.891	244,2%	291.919	238,9%
SUMA PASYWÓW	100.957	100,0%	116.269	100,0%	122.219	100,0%

Sprawozdanie z zysku lub straty oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r. tys. zł	Przyrost 2015/2014	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r. tys. zł	Przyrost 2014/2013	01.01.2013 r.- 31.12.2013 r. tys. zł
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	56.642	(1,0%)	57.215	(8,7%)	62.643
Koszty sprzedanych towarów i produktów	52.894	(3,1%)	54.604	(6,1%)	58.179
Zysk / (Strata) brutto na sprzedaży	3.748	43,5%	2.611	(41,5%)	4.464
Koszty ogólnego zarządu	5.234	(5,1%)	5.518	(33,6%)	8.313
Zysk / (Strata) na sprzedaży	(1.486)	(48,9%)	(2.907)	25,5%	(3.899)
Pozostałe przychody operacyjne	21.221	(23,7%)	27.811	(25,6%)	37.384
Pozostałe koszty operacyjne	13.428	(10,0%)	14.923	(55,0%)	33.182
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	6.307	(36,8%)	9.981	3.194,2%	303
Przychody finansowe	7.820	(4,8%)	8.213	194,6%	2.788
Koszty finansowe	13.190	(19,3%)	16.347	224,1%	5.044
Zysk / (Strata) brutto	937	(49,2%)	1.847	164,7%	(2.854)
Podatek dochodowy	(409)	76,6%	(231)	93,5%	(3.581)
Zysk / (Strata) netto	1.346	(35,2%)	2.078	185,9%	727
Inne całkowite dochody	6	100,0%	0,0	0,0%	0,0
Calkowite dochody razem	1.352	(34,9%)	2.078	185,9%	727

Wybrane wskaźniki finansowe
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

			2015	2014	2013
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		(2,6%)	(5,1%)	(6,2%)
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów		1,2%	1,7%	0,5%
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan kapitału własnego		(0,8%)	(1,2%)	(0,4%)
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		2,4%	3,6%	1,2%
	Rentowność brutto sprzedaży				
	Zysk (strata) brutto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		1,7%	3,2%	(4,6%)
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	231	236	264
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	40	52	91
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	547	531	543
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	aktywa	%	264,7	244,2	238,8
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	aktywa	%	2,3	2,0	1,9
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny	%	(160,7)	(169,4)	(172,0)
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	kapitał własny	%	(1,4)	(1,4)	(1,4)
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	%	(422,1)	(319,6)	(293,9)
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%				
	aktywa trwałe	%	(277,7)	(315,2)	(289,9)

Płynność I				
aktywa obrotowe ogółem				
zobowiązania krótkoterminowe		0,3	0,3	0,2
Płynność II				
aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
zobowiązania krótkoterminowe		0,3	0,2	0,2
Płynność III				
inwestycje krótkoterminowe				
zobowiązania krótkoterminowe		0,1	0,1	0,0
D WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
Wskaźnik zysku na jedną akcję				
zysk netto				
ilość emitowanych akcji	zł	1,70	0,26	0,09
Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję				
kapitał własny				
ilość emitowanych akcji	zł	(209,55)	(21,13)	(21,39)

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

Rentowność ujemna (deficytowość) działalności podstawowej spółki oraz deficytowość kapitału własnego w analizowanym okresie poprawiły się w porównaniu z poprzednim rokiem. Deficytowość działalności podstawowej i deficytowość kapitału własnego wyniosły w roku bieżącym odpowiednio: -2,6% i -0,8%. Pozostałe wskaźniki deficytowości pogorszyły się w związku ze spadkiem zysku netto. Rentowność majątku ROA spadła do 1,2% w 2015 r. z 1,7% w 2014 r. Rentowność netto i brutto sprzedaży zmniejszyła się odpowiednio z 3,6% do 2,4% oraz z 3,2% do 1,7% na przełomie 2014 i 2015 r.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców.

Wskaźnik szybkości obrotu należności wynosił w 2015 r. 231 dni i uległ poprawie w stosunku do ubiegłego roku.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim. Zwiększenie tego wskaźnika wskazuje na niekorzystną tendencję oraz potrzebę szczegółowej wyceny zapasów (zaleganie).

Wskaźnik rotacji zapasów wynosił w 2015 r. 40 dni zmniejszył się o 12 dni w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań wydłużył się z 531 dni w 2014 r. do 547 dni w 2015 r.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę.

Wskaźnik zadłużenia zwiększył się w porównaniu do poprzedniego okresu i wyniósł 264,7%. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego zwiększył się z 2,0% w 2014 r. do 2,3% w 2015 r.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Wskaźniki płynności kształtowały się na bardzo niskim poziomie, co wskazuje na poważne ograniczenie zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Wskaźnik płynności I stopnia i wskaźnik wypłacalności natychmiastowej (wskaźnik płynności III stopnia) pozostał odpowiednio na poziomie 0,3 i 0,1, a wskaźnik płynności II stopnia wzrósł z 0,2 do 0,3.

Część szczegółowa raportu

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

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu IFS oraz Teta Constellation.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Inwentaryzacja

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe – na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 20.138 tysięcy złotych (20% sumy bilansowej). W badanym roku wartość netto rzeczowego majątku trwałego zmniejszyła się o 1.856 tysięcy złotych głównie w wyniku amortyzacji lub likwidacji w wyniku zużycia. W badanym roku dokonano zwiększenia wartości brutto środków trwałych na łączną kwotę brutto 904 tysiące złotych.

Należności krótkoterminowe – na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 36.190 tysięcy złotych (35,9% sumy bilansowej). Ich wartość spadła o 2.731,2 tysięcy złotych w stosunku do końca poprzedniego roku.

Największym składnikiem należności krótkoterminowej były należności z tytułu dostaw i usług równe 34.822 tysięcy złotych na 31 grudnia 2015 r.

Zobowiązania krótkoterminowe – na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 209.723 tysięcy złotych (207,7% sumy bilansowej). Największą pozycją były zobowiązania z tytułu dostaw i usług równe 78.697 tysięcy złotych.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – Spółka osiągnęła w 2015 r. przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w kwocie 56.642 tysiące złotych i spadły o 1% w stosunku do roku poprzedniego.

Pozostałe przychody operacyjne – w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się o 6.590 tysięcy złotych i wynosiły 21.221 tysięcy złotych.

Koszty finansowe – w porównaniu do roku poprzedniego spadły o 3.157 tysięcy złotych i wynosiły 13.190 tysięcy złotych.

III. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

Zarząd poinformował we wprowadzeniu do sprawozdań finansowych o powiadomieniu Spółki w dniu 14 marca 2016 r. o wszczęciu postępowania egzekucyjnego na wniosek wierzyciela Banku Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego z dnia 13 lipca 2012 r. z klauzulą wykonalności nadaną w dniu 24 sierpnia 2012 r. czyli po ogłoszeniu upadłości Spółki. Z uwagi na opisaną sytuację prawną, na dzień dzisiejszy nie ma możliwości wiarygodnej oceny skutków finansowych powyższego roszczenia.

IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. nr 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VI. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

VII. Zgodność z przepisami prawa

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

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań

finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ABM Solid w upadłości układowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Monika Wołczyńska



Biegły Rewident

Nr 10786

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku