



Opinia
wraz z raportem
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 20 marca 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Spółki ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ABM SOLID S.A. w upadłości układowej, dalej „Spółka”, z siedzibą w Tarnowie przy ul. Bartła 3, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także noty objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę

sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 rok, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860).

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na punkt 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego i sprawozdanie z działalności, w których Zarząd przedstawił zagrożenia kontynuacji działalności, które mogą wynikać z braku zawarcia układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd poinformował o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami Spółki, których wierzytelności są zabezpieczone majątkiem. 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.

Spółka zleciła wykonanie modelu finansowego zewnętrznemu podmiotowi mającego na celu określenie możliwości spłat zobowiązań w trybie postępowania układowego. W wyniku tych analiz wypracowano zmodyfikowane propozycje układowe, które w dniu 16.12.2016 roku zostały przedstawione Sędziemu Komisarzowi oraz opublikowane w komunikacie giełdowym i na stronach internetowych Spółki. W ramach tych prac wykonano również tzw. test prywatnego wierzyciela dla potrzeb ubiegania się o rozliczenie z podmiotami publiczno-prawnymi, w odniesieniu do których ABM Solid posiada zobowiązania pozaukładowe. Test ten wykazał, że w przypadku fiaska postępowania układowego wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo praktycznie nie odzyskają swoich należności. Opracowanie to wskazuje, że jedyną szansą dla wierzycieli posiadających wierzytelności



o charakterze handlowym na odzyskanie części należnych im kwot jest kontynuacja procesu układowego i zawarcie finalnego porozumienia z wierzycielami podczas Zgromadzenia Wierzycieli. Brak woli zawarcia układu ze strony wierzycieli Spółki stanowi istotne zagrożenie kontynuacji działalności i konieczność powrotu na ścieżkę likwidacyjną.

W dodatkowej nocie objaśniającej nr 15 do sprawozdania finansowego Zarząd poinformował, że w dniu 31 stycznia 2017 roku Sędzia Komisarz powołany w postępowaniu upadłościowym Emitenta wydał postanowienie rozstrzygające sprzeciw dotyczący największej wierzytelności Spółki przysługującej Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP SA). W wydanym postanowieniu Sędzia Komisarz generalnie podzielił stanowisko prezentowane przez Emitenta a dotyczące rodzaju i wysokości zabezpieczeń wierzytelności ustanowionych na majątku ABM SOLID S.A. w upadłości układowej. Postanowienie rozstrzyga również kwestię karnych odsetek, które według Sądu nie powinny być być naliczane przez tego wierzyciela. W związku z powyższym kwota zgłoszonych roszczeń ze strony PKO BP SA została obniżona z poziomu 96 073 tys. zł do poziomu 57 123 tys. zł, przy czym wartość zabezpieczeń w formie hipotek i zastawów rejestrowych ustanowionych na majątku Emitenta określona została na poziomie 10 842 tys. zł. Postanowienie Sędziego Komisarza nie jest prawomocne i podlega zaskarżeniu przez każdą ze stron postępowania.

Z uwagi na niepewność co do zawarcia układu, w sprawozdaniu na 31 grudnia 2016 r. Spółka przyjęła zasadę wyceny 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 2016 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.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Cecylia Skotnicka



**Biegły Rewident
Nr 9499**

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie 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

Warszawa, dnia 20 marca 2017 roku



Raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

ABM SOLID S.A. w upadłości układowej

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 20 marca 2017 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	15
VI. Prezentacja	15
VII. Zgodność z przepisami prawa	15

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy ABM SOLID S.A. w upadłości układowej, a firmą Mistery 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 III/6/2016 z dnia 29 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
2. Mistery 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 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88 837 tysięcy złotych (*słownie: osiemdziesiąt osiem milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy złotych*);
 - 2) jednostkowy rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1 882 tysiące złotych (*słownie: milion osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych*) oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 1 728 tysięcy złotych (*słownie: milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy złotych*);
 - 3) jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 862 tysiące złotych (*słownie: osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych*);
 - 4) jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 728 złotych (*słownie: milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy złotych*);
 - 5) noty do jednostkowego sprawozdania finansowegooraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.
Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.
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 20 marca 2017 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. Mistery 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 Cecylia Skotnicka nr ew. 9499. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Tarnowie, przy ul. Bartła 3 w okresie od 24 lutego do 15 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. 2016 poz. 1000).

9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 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 2016 r. poz. 1578 z późniejszymi zmianami). Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. Bartła 3.
2. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, 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 21 września 2016 roku.
3. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 8730005511 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON 850021886.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z ujawnionym w KRS i obejmował głównie:
 - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 41.20.Z.
5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 3 412 tysięcy złotych i dzielił się na 793.450 akcji o wartości nominalnej 4,30 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Procent posiadanych głosów
Marek Pawlik	236.962	29,86%	37,31%
Barbara Pawlik	190.078	23,96%	30,23%
Akcjonariat rozproszony	366.410	46,18%	32,46%
	793.450		100,00%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła -164 542 tysiące złotych (wartość ujemna).

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Pawlik	Prezes Zarządu

W roku 2016 oraz do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
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 2016 oraz do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

8. Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2016 roku wynosił 269 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 2015 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery 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 objaśnieniem o 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.

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.”

2. Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 1 346 tysięcy złotych.
3. W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 4/2016 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2015 rok oraz uchwałą nr 8/2016 zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto na pokrycie strat lat ubiegłych.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 czerwca 2016 roku.

5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2015 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2016.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
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 wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	20 077	23	20 138	20	21 994	19
Wartości niematerialne	753	1	909	1	1 071	1
Wartość firmy	6 926	8	6 926	7	6 926	6
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 189	1	1 247	1	1 247	1
Nieruchomości inwestycyjne	6 607	7	1 228	1	1 636	1
Inwestycje długoterminowe	8 928	10	8 928	9	19 489	17
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0	10	0	86	0
	44 481	50	39 386	39	52 449	45
B. Aktywa obrotowe						
Zapasy	4 605	5	5 453	5	6 283	5
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 645	30	36 189	37	38 921	34
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	230	0	6 147	6	6 271	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 517	15	13 379	13	12 073	11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	359	0	403	0	272	0
	44 356	50	61 571	61	63 820	55
SUMA AKTYWÓW	88 837	100	100 957	100	116 269	100

PASYWA wraz z danymi porównawczymi

PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	3 412	4	3 412	3	3 412	3
Kapitał zapasowy	77 929	88	77 929	78	77 896	67
Kapitał z aktualizacji wyceny	833	1	987	1	1 014	1
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-248 598	-280	-249 944	-248	-252 022	-217
Wynik finansowy netto	1 882	2	1 346	1	2 078	2
	-164 542	-185	-166 270	-165	-167 622	-144
Zobowiązania długoterminowe						
Rezerwy	13 703	15	21 565	22	15 350	13
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 328	3	2 328	2	2 328	2
	16 031	18	23 893	24	17 678	15
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	80 400	90	90 113	89	95 037	81
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	72 249	81	73 713	73	84 332	73
Rezerwy	38 036	43	33 010	33	39 945	34
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 970	52	45 896	45	46 087	40
Rozliczenia międzyokresowe	693	1	602	1	812	1
	237 348	267	243 334	241	266 213	229
SUMA PASYWÓW	88 837	100	100 957	100	116 269	100

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	01.01.2016- 31.12.2016	Przyrost 2016/2015	01.01.2015- 31.12.2015	Przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	42 433	-25%	56 642	-1%	57 215
Koszt własny sprzedaży	42 717	-19%	52 894	-3%	54 604
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	-284	-108%	3 748	44%	2 611
Koszty ogólnego zarządu	4 894	-6%	5 234	-5%	5 518
Zysk/ (Strata) na sprzedaży	-5 178	-248%	-1 486	49%	-2 907
Pozostałe przychody operacyjne	26 870	27%	21 221	-24%	27 811
Pozostałe koszty operacyjne	14 365	7%	13 428	-10%	14 923
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	7 327	16%	6 307	-37%	9 981
Przychody finansowe	14 975	91%	7 820	-5%	8 213
Koszty finansowe	20 109	52%	13 190	-19%	16 347
Zysk przed opodatkowaniem	2 193	134%	937	-49%	1 847
Podatek dochodowy	311	176%	-409	-77%	-231
Zysk netto	1 882	40%	1 346	-35%	2 078
Składniki innych całkowitych dochodów	-154		6	100%	0
Całkowite dochody netto	1 728	28%	1 352	-35%	2 078

Wybrane wskaźniki finansowe
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

		2016	2015	2014
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
	Rentowność działalności podstawowej			
	wynik na sprzedaży x 100%			
	przychody ze sprzedaży	-12,2%	-2,6%	-5,1%
	Rentowność majątku (ROA)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	średni stan aktywów	2,0%	1,2%	1,7%
	Rentowność netto sprzedaży			
	wynik finansowy netto x 100%			
	przychody ze sprzedaży	4,4%	2,4%	3,6%
	Rentowność brutto sprzedaży			
	wynik finansowy brutto x 100%			
	przychody ze sprzedaży	5,2%	1,7%	3,2%
	Szybkość obrotu należności			
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	261	231
	Szybkość obrotu zapasów			
	średni stan zapasów x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	42	40
	Szybkość obrotu zobowiązań			
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	627	547
B	FINANSOWANIE			
	Wskaźnik zadłużenia			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	aktywa	285,2%	264,7%	244,2%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego			
	zobowiązania długoterminowe* x 100%			
	aktywa	2,6%	2,3%	2,0%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
	Rezerwy i zobowiązania x 100%			
	kapitał własny	-154,0%	-160,7%	-169,4%
	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	-369,9%	-422,1%	-319,6%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym			
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%			
	aktywa trwałe	-364,7%	-416,2%	-315,2%
	Płynność I			
	aktywa obrotowe ogółem			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,3	0,3
	Płynność II			
	aktywa obrotowe - zapasy			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,3	0,2
	Płynność III			
	aktywa obrotowe- zapasy - należności			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,1
D	WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO			
	Wskaźnik zysku na jedną akcję			
	zysk netto			
	ilość emitowanych akcji	zł	2,37	1,70
	kapitał własny			
	ilość emitowanych akcji	zł	-207,38	-209,55
				-21,13

* bez rezerw

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2016 rok kształtują się na zróżnicowanym poziomie.

Wskaźnik rentowności podstawowej działalności w roku 2016 przyjął wartość ujemną i wyniósł -12,2%. W stosunku do roku 2015 wskaźnik uległ pogorszeniu, z uwagi poniesione wyższe koszty wytworzenia sprzedanych produktów.

Wskaźnik rentowności majątku (ROA) – pokazuje ogólną zdolność aktywów do generowania zysków i jest odbiciem efektywności firmy w zarządzaniu swoimi aktywami. Zwiększenie tego wskaźnika oznacza korzystną sytuację. Wskaźnik rentowności majątku poprawił się z poziomu 1,2% na 2,0%.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto – informuje o udziale zysku po opodatkowaniu w wartościach sprzedaży. Wskaźnik ten w roku 2016 w stosunku do poprzedniego okresu wzrósł o 2 punkty procentowe.

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto – wskazuje na stopień efektywności działalności podstawowej, informuje ile procent sprzedaży stanowi marża zysku, a jego wysokość zależy od długości cyklu wytwarzania i sprzedaży. W 2016 roku wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wyniósł 5,2% i wzrósł o 3,5 punktu procentowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Wskaźniki rotacji

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

Wskaźnik ten pokazuje, że cykl obrotu należności utrzymuje się na poziomie 261 dni i w stosunku do roku 2015 wydłużył się o 30 dni.

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 ten wskazuje na wydłużenie cyklu obrotu zapasów o 2 dni w stosunku do roku 2015.

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

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 20,5

punktów procentowych. Natomiast wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym uległ zmniejszeniu w stosunku do poprzedniego okresu z poziomu -422,1% na -369,9%.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość do uzyskania zyskowności kapitałów.

Wskaźniki płynności finansowej na koniec badanego okresu sprawozdawczego wynoszą 0,2 zarówno dla płynności I jak i II. Wskaźnik płynności stopnia III wynosi 0,1 i kształtuje się na tym samym poziomie co w latach ubiegłych.

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 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), 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 Industrial & Financial Systems.

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 dzień 31.12.2016 roku wynosiły 20 077 tys. złotych i stanowiły 23% aktywów ogółem. Na powyższą kwotę składają się głównie budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 11 927 tys. złotych, urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 3 267 tys. złotych, grunty 810 tys. złotych oraz inne środki trwałe w kwocie 3 662 tys. złotych. W badanym roku wartość netto rzeczowego majątku trwałego zmniejszyła się o 61 tys. złotych głównie w wyniku amortyzacji lub likwidacji w wyniku zużycia.



Nieruchomości inwestycyjne – na dzień 31.12.2016 roku wynosiły 6 607 tys. złotych i stanowiły 7% sumy aktywów ogółem. Spółka w 2016 roku nabyła nieruchomości inwestycyjne dlatego wartość ta wzrosła w stosunku do poprzedniego roku o 5 379 tys. złotych.

Inwestycje długoterminowe - na dzień 31.12.2016 roku wynosiły 8 928 tys. złotych, które stanowiły 10% sumy bilansowej. Na pozycję tę składają się głównie udziały lub akcje w jednostkach zależnych, które wynoszą 8 923 tys. złotych oraz udziały lub akcje w jednostkach pozostałych w kwocie 5 tys. złotych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – na dzień 31.12.2016 roku wynosiły 26 645 tys. złotych i stanowiły 30% aktywów ogółem, z tego 3 712 tys. złotych to należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz od pozostałych jednostek w kwocie 19 467 tys. złotych. Wartość należności ogółem spadła o 9 544 tys. złotych w stosunku do końca poprzedniego roku.

Kapitał własny - na dzień bilansowy 31.12.2016 roku przyjmuje wartość ujemną i wynosi -164 542 tys. złotych.

Zobowiązania krótkoterminowe - na dzień 31.12.2016 wyniosły 198 619 tys. złotych i stanowiły 223% pasywów ogółem. Na pozycję tę składają się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 80 400 tys. złotych, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią 72 249 tys. złotych, oraz pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 45 970 tys. złotych.

Przychody netto ze sprzedaży – w okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży 42 433 tys. złotych i spadły o 25% w stosunku do roku 2015. Natomiast koszt własny sprzedaży wyniósł 42 717 tys. złotych. Jednostka osiągnęła zysk brutto w wysokości 2 193 tys. złotych.

III. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu po dacie bilansu wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok, opisane w dodatkowych notach objaśniających jednostkowego sprawozdania finansowego nota nr 15.

W dniu 31 stycznia 2017 roku Sędzia Komisarz powołany w postępowaniu upadłościowym Emitenta wydał postanowienie rozstrzygające sprzeciw dotyczący największej wierzytelności Spółki przysługującej Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A. (dalej zwany „PKO BP SA”). W wydanym postanowieniu Sędzia Komisarz generalnie podzielił stanowisko prezentowane przez Emitenta a dotyczące rodzaju i wysokości zabezpieczeń wierzytelności ustanowionych na majątku ABM SOLID SA. Postanowienie rozstrzyga również kwestię karnych odsetek, które według Sądu nie powinny być być naliczane przez tego wierzyciela. W związku z powyższym kwota zgłoszonych roszczeń ze strony PKO BP SA została obniżona z poziomu 96 073 559,94 zł do poziomu 57 122 714,52 zł, przy czym wartość zabezpieczeń w formie hipotek i zastawów rejestrowych ustanowionych na majątku Emitenta określona została na poziomie 10 842 132,14 zł. Postanowienie Sędziego Komisarza nie jest prawomocne i podlega zaskarżeniu przez każdą ze stron postępowania.

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Zawarte w nim informacje uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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 S.A. w upadłości układowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Cecylia Skotnicka



Biegły Rewident
Nr 9499

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie 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

Warszawa, dnia 20 marca 2017 roku