



OPINIA wraz z raportem

z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest**

**ABM Solid S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w Tarnowie**

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 18 marca 2015 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest
ABM Solid S.A. z siedzibą w Tarnowie

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej
ABM Solid Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM Solid Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie przy ul. Bartła 3, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, w sprawach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM Solid S.A. z siedzibą w Tarnowie 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, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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, jak również (lub) z wymogami określonymi w ustawie 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 2013 r. poz. 1382) oraz rozporządzeniu 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 2014, poz. 133).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania czterech spółek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w skonsolidowanej sumie bilansowej (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) wynosi 10,2%, a udział w zyskach zatrzymanych 5,6% nie były poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Zwracamy uwagę na fakt toczącego się postępowania układowego. Zarząd jednostki dominującej, we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w sprawozdaniu z działalności, przedstawił zagrożenia kontynuacji działalności, które mogą wynikać z braku zawarcia układu z wierzycielami Grupy Kapitałowej i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd poinformował też o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami jednostki dominującej, 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 dominująca jest wykluczona z uwagi na swoją sytuację formalno-prawną.



Zarząd jednostki dominującej poinformował w dodatkowych notach objaśniających (nota 13) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o powiadomieniu jednostki dominującej 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. jednostka dominująca 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 dominująca 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.

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 skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której
jednostką dominującą jest**

**ABM Solid S.A. w upadłości
układowej z siedzibą w Tarnowie**

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	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	4
III. Pozostałe informacje	6
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
Część szczegółowa raportu	13
I. Księgi rachunkowe	13
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
III. Metoda konsolidacji	13
IV. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	13
V. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia	13
VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	14
VIII. 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 w upadłości układowej (dalej „jednostka dominująca” lub „Spółka”), a firmą Mistery Auditor 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 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2015.
2. Mistery Auditor 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 badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 113.453 tysiące złotych (*słownie: sto trzynaście milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące złotych*);
 - 2) skonsolidowane 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 4.655 tysięcy złotych (*słownie: cztery miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych*); oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 4.661 tysięcy złotych (*słownie: cztery miliony sześćset sześćdziesiąt jeden*);
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 914 tysięcy złotych (*słownie: dziewięćset czternaście tysięcy złotych*);
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.682 tysiące złotych (*słownie: cztery miliony sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych*);
 - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.
Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 18 marca 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób

- ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Misters Audytor Adviser sp. z o.o. 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, na ul. Bartła 3 w okresie od 11 marca do 17 marca 2016 roku. 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. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca 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).
2. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. Bartła 3

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. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy	Udział % w kapitale
1.	ABM Solid S.A. w upadłości układowej (jednostka dominująca)	Pełna	31.12.2015	N/D
2.	ABM Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Pełna	31.12.2015	100,00%
3.	ABM Invest Tarnów Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie	Pełna	31.12.2015	100,00%
4.	Trans Solid Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	Pełna	31.12.2015	100,00%
5.	PRIB Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie	Pełna	31.12.2015	98,07%
6.	Elementy Budowlane Radymno Sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	Pełna	31.12.2015	100,00%
7.	WPRM Sp. z o.o. (do dnia otwarcia likwidacji)	Pełna	31.12.2015	100,00%

Wyniki jednostki zależnej WPRM Sp. z o.o. zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do dnia 19 lutego 2015 r., kiedy Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o postawieniu jej w stan likwidacji. Przyjmuje się, że od tego dnia Grupa utraciła kontrolę nad Spółką WPRM Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 25 lutego 2015 WPRM Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Wągrowcu złożyła wniosek do Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS aby na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników WPRM z dnia 19 lutego 2015 roku postawić Spółkę WPRM w stan likwidacji i powołać likwidatora w osobie Pana Jerzego Citak. Stosowne postanowienie zostało wydane przez Sąd w dniu 7 kwietnia 2015 roku.

W dniu 1 września 2015 roku Zgromadzenie Wspólników Bio Solid Sp. z o.o. oraz Transres Sp. z o.o. (spółki zależne ABM Solid S.A. w upadłości układowej) podjęły uchwały w sprawie połączenia obu Spółek. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Transres Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) na Spółkę Bio Solid Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) w zamian za udziały, jakie Spółka Bio Solid spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydała odpowiednio jednemu udziałowcowi Spółki Transres spółka z ograniczoną odpowiedzialnością czyli ABM Solid S.A. w upadłości układowej, to jest w trybie art. 492 § 11 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie), z podwyższeniem kapitału zakładowego i zmianą Umowy Spółki, Spółki Przejmującej. W dniu 2 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji przedmiotowego połączenia. W związku z powyższym połączeniem powstały podmiot funkcjonuje pod nową nazwą tj. Trans Solid Sp. z o.o. z siedzibą w Dębnie.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej ABM Solid S.A. realizowany w roku obrotowym zawierał:
- 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)
 - Działalność deweloperska, 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)
 - Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (38.21.Z)
 - Produkcja wyrobów budowlanych z betonu (23.61.Z)
 - Roboty związane z budową dróg i autostrad, a także roboty inżynieryjne i instalacyjne (PKD 42.11.Z)
 - Produkcja wyrobów betonowych budowlanych oraz budownictwo ogólne (PKD 26.61.Z)
5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku 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 złotych każda.
6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.
7. W roku 2015 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Pawlik	Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 5.541 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działał Pan Wojciech Przybylski – biegły rewident nr ew. 10673. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe 6 Spółek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w skonsolidowanej sumie bilansowej (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) wynosi 10,6% a w wyniku finansowym, 9,4 %, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Zwracamy uwagę na fakt toczącego się postępowania układowego. Zarząd we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawił formalno- prawną sytuację Spółki dominującej, w tym przebieg postępowania upadłościowego ABM SOLID SA w upadłości układowej.

W wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej za 2014 rok Zarząd zwrócił uwagę na zagrożenia kontynuacji działalności Spółki dominującej, które mogą wynikać z braku możliwości zawarcia układu z wierzycielami Spółki dominującej i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd poinformował także we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami finansowymi Spółki dominującej, której wierzytelności są zabezpieczone majątkiem, oraz o zawarciu porozumienia z jednym z wierzycieli i opisał główne postanowienia tego porozumienia. Celem podjętych starań jest zawarcie ugody spółki dominującej z wierzycielami pozwalające na zmniejszenie stanu zobowiązań.

Zwracamy uwagę, że ze względu na niepewność co do zawarcia układu, Spółka dominująca przyjęła na dzień 31.12.2014 zasadę wyceny aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od ich wartości księgowej. Spółka dominująca dokonała szacunków rezerw na dzień 31.12.2014 roku. 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. W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 6/2015 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w dniu 1 lipca 2015 r. do Sądu Rejonowego w Krakowie-Śródmieściu, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sąd wydał postanowienie o przyjęciu w dniu 22 lipca 2015 r.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Podmiot badający	Rodzaj opinii
1.	ABM Solid S.A.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. Monika Wołczyńska – biegły rewident nr 10786	Opinia z objaśnieniem
2.	PRIB Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. Magdalena Kozłowska – biegły rewident nr 11553	Opinia z objaśnieniem

Akapit objaśniający w opinii z badania PRIB Sp. z o.o.

„Zwracamy uwagę, że we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w punkcie II sprawozdania Zarządu z działalności spółki, że pomimo istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na niepewności i zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę, sporządził sprawozdanie finansowe za rok 2015 przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd wskazał, że w jego ocenie dokapitalizowanie Spółki przez głównego udziałowca lub pozyskanie inwestora branżowego w najbliższym czasie jest warunkiem koniecznym do kontynuacji działalności Spółki. W dniu 26.02.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr I/4A/2016 (Rep. A numer 719/2016) o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 540.000,00 zł do kwoty 1.140.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 12.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy oraz wyraziło zgodę na przystąpienie do Spółki nowego Wspólnika: Spółki MarCom sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie i objęcie przez niego w całości nowo utworzonych udziałów, które będą pokryte wkładem pieniężnym.”

Sprawozdania finansowe pozostałych spółek zależnych nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

Aktywa trwałe

Wartości niematerialne	13.282	31.12.2015 r. tys. zł	11,7%	31.12.2014 r. tys. zł	10,9%	31.12.2013 r. tys. zł	10,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	31.799		28,0%	38.660	29,3%	42.213	29,5%
Nieruchomości inwestycyjne	1.658		1,5%	2.067	0,0%	110	0,1%
Inwestycje długoterminowe	5		0,0%	5	1,6%	3.987	2,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	958		0,8%	1.408	1,1%	917	0,6%
	47.702		42,0%	56.553	42,9%	62.250	43,6%

Aktywa obrotowe

Zapasy	11.956		10,5%	15.558	11,8%	19.877	13,9%
Należności krótkoterminowe	36.175		31,9%	41.172	31,2%	43.787	30,6%
Inwestycje krótkoterminowe	16.976		15,0%	17.894	13,6%	15.887	11,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	644		0,6%	675	0,5%	1.106	0,8%
	65.751		58,0%	75.299	57,1%	80.657	56,4%

SUMA AKTYWÓW

	113.453		100,0%	131.852	100,0%	142.907	100,0%
--	----------------	--	---------------	----------------	---------------	----------------	---------------

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	3,0%	3.412	2,6%	3.412	2,4%
Kapitał zapasowy	77.929	68,7%	77.896	59,1%	77.896	54,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny	987	0,9%	1.014	0,8%	1.014	0,7%
Zysk / Strata z lat ubiegłych	(253.909)	(223,8%)	(248.227)	(188,3%)	(236.804)	(165,7%)
Zysk / Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4.655	4,1%	(5.322)	(4,0%)	308	0,2%
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	177	0,2%	(204)	(0,2%)	198	0,1%
	(166.749)	147,0%	(171.431)	(130,0%)	(153.976)	(107,8%)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe	32.120	28,3%	27.204	20,6%	20.475	14,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	248.082	218,7%	276.079	209,4%	276.408	193,4%
	280.202	247,0%	303.283	230,0%	296.883	207,8%
SUMA PASYWÓW	113.453	100,0%	131.852	100,0%	142.907	100,0%

Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.	Przyrost 2015/2014	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Przyrost 2014/2013	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
	tys. zł		tys. zł		tys. zł
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	75.328	(15,7%)	89.408	(15,7%)	106.060
Koszty sprzedanych towarów i produktów	74.563	(13,7%)	86.401	(15,8%)	102.644
Zysk / (Strata) brutto na sprzedaży	765	(74,6%)	3.007	(12,0%)	3.416
Koszty sprzedaży	1.113	30,8%	851	(2,3%)	871
Koszty ogólnego zarządu	8.750	(10,2%)	9.748	(34,8%)	14.959
Zysk / (Strata) na sprzedaży	(9.098)	19,8%	(7.592)	(38,8%)	(12.414)
Pozostałe przychody operacyjne	24.747	(17,8%)	30.112	(35,7%)	46.867
Pozostałe koszty operacyjne	16.596	(24,1%)	21.858	(39,6%)	36.211
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	(947)	(243,0%)	662	137,7%	(1.758)
Przychody finansowe	8.027	0,4%	7.996	243,2%	2.330
Koszty finansowe	2.766	(80,7%)	14.333	263,4%	3.944
Zysk / (Strata) brutto	4.314	176,0%	(5.675)	68,3%	(3.372)
Podatek dochodowy	(139)	(84,0%)	(873)	(67,9%)	(2.725)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	4.453	(192,7%)	(4.802)	(280,5%)	2.660
Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej	202	(127,3%)	(739)	(70,5%)	(2.506)
Zysk / (Strata) netto	4.655	(184,0%)	(5.541)	(3.698,1%)	154
Zysk / (Strata) akcjonariuszy mniejszościowych	(96)	(56,2%)	(219)	(42,2%)	(154)
Zysk / (Strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	4.751	(189,3%)	(5.322)	(1827,9%)	308
Inne całkowite dochody	6	100,0%	0,0	0,0%-	0
W tym: inne całkowite dochody akcjonariuszy	6	100,0%	0,0	0,0%-	0
Jednostki dominujące	4.661	(187,6%)	(5.322)	(1827,9%)	308
Całkowity dochód					

Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów	3,8%	(3,5%)	1,6%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	6,2%	(5,4%)	2,5%	
	Rentowność brutto sprzedaży				
	Zysk (strata) brutto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	5,7%	(6,3%)	(3,2%)	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	167	160	172
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	66	117	102
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	394	580	331
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	Aktywa				
		%	247,0	230,0	207,8
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny				
		%	(168,0)	(176,9)	(192,8)
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	%	(349,6)	(303,1)	(247,4)
	Płynność I				
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,3	0,3	0,3
	Płynność II				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,2	0,2	0,2
	Płynność III				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,1	0,1	0,1

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

Rentowność Grupy Kapitałowej w badanym roku poprawiła się z uwagi na osiągnięcie zysku. Rentowność majątku ROA wyniosła 3,8% (w poprzednim roku: -3,5%). Rentowność sprzedaży netto wyniosła 6,2% w porównaniu do -5,4% w 2014 r., a rentowność sprzedaży brutto wyniosła 5,7% w porównaniu do -6,3%.

Wskaźniki rotacji

W badanym roku wskaźnik obrotu należności zwiększył się do 167 dni. W roku poprzednim wynosił 160 dni, co oznacza, że przeciętne terminy, w jakich Grupa Kapitałowa kredytuje swoich odbiorców uległy wydłużeniu.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim.

Wskaźnik ten za 2015 r. spadł znacząco z 117 dni w 2014 r. do 66 dni w 2015 r. z uwagi na zmniejszenie się stanów zapasów.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań również poprawił się do 394 dni w 2015 r. z 580 dni w roku poprzednim. Wskaźnik ten informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

Pomimo tych pozytywnych zmian, wskaźniki te są nadal bardzo wysokie, co wynika przede wszystkim ze zmniejszenia osiąganych przez Grupę Kapitałową przychodów i ponoszonych kosztów, a także sytuacji prawnej jednostki dominującej.

Stopa zadłużenia

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

Wskaźnik zadłużenia zwiększył się w stosunku do poprzedniego roku i wynosił 247% (w roku poprzednim: 230%)

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. Poziom wskaźników płynności nie zmienił się w porównaniu do poprzedniego roku. Wskaźnik płynności I stopnia wynosił 0,3, wskaźnik płynności II stopnia wynosił 0,2, a wskaźnik wypłacalności natychmiastowej (wskaźnik płynności III) wynosił 0,1.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ABM Solid S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM Solid S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

IV. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą, w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

V. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów

i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

W ramach Grupy Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych. Utratę kontroli nad jednostką zależną WPRM Sp. z o.o. opisano w rozdziale II. Punkt 3.

VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają 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 przekazanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

VIII. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM Solid S.A. w upadłości układowej.

Badanie skonsolidowanego 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 Wolczyńska



**Biegły Rewident
Nr 10786**

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku