



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

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

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

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ABM SOLID S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Tarnowie, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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 i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia skonsolidowanego 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 jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy 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 jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej 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

Informujemy, że sprawozdania czterech spółek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w skonsolidowanej sumie bilansowej (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) wynosi 20,5%, a udział w zyskach zatrzymanych 0,5% nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Zwracamy uwagę na fakt toczącego się postępowania układowego. Zarząd podmiotu dominującego, w punkcie 7 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej, przedstawił zagrożenia kontynuacji działalności, które mogą wynikać z braku zawarcia układu z wierzycielami podmiotu dominującego i restrukturyzacji zadłużenia. Zarząd podmiotu dominującego poinformował też o prowadzonych negocjacjach z głównymi wierzycielami podmiotu dominującego, 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 dominująca jest wykluczona z uwagi na swoją sytuację formalno-prawną.

Zarząd podmiotu dominującego zlecił 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 ABM Solid S.A. 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 podmiotu dominującego stanowi istotne zagrożenie kontynuacji działalności i konieczność powrotu na ścieżkę likwidacyjną.

W nocie nr 13 podmiot dominujący poinformował, że w dniu 31 stycznia 2017 roku Sędzia Komisarz powołany w postępowaniu upadłościowym Emitenta wydał postanowienie rozstrzygające sprzeciw dotyczący największej wierzytelności spółki dominującej 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 nałiczane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2016 r. grupa 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. Grupa 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 grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Cecylia Skotnicka



Biegły Rewident
Nr 9499

Biegły rewident grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

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

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

Część ogólna raportu	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	4
III. Pozostałe informacje	5
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
Część szczegółowa raportu	12
I. Księgi rachunkowe	12
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
III. Metoda konsolidacji	12
IV. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
V. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia	13
VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	13
VIII. Zgodność z przepisami prawa	13



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, dalej „jednostka dominująca” lub „Spółka”, 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 badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 98 869 tysięcy złotych (*słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych*);
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie -1 091 tysięcy złotych (*słownie: milion dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych*) oraz całkowite dochody ogółem w kwocie -1 246 tysięcy złotych (*słownie: milion dwieście czterdzieści sześć tysięcy złotych*);
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 3 022 tysiące złotych (*słownie: trzy miliony dwadzieścia dwa tysiące złotych*);
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 433 złotych (*słownie: milion czterysta trzydzieści trzy tysiące złotych*);
 - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.
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 20 marca 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezajściwieniu 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 Audytor 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 Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. 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 17 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą ABM SOLID S.A. w upadłości układowej. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie przy ul. Bartła 3.

2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Barbarą Wachta w Kancelarii Notarialnej w Tarnowie, w dniu 3 marca 1999 roku (rep. A nr 1702/99).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieście, 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 do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 21 września 2016 roku.

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

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
1.	ABM INVEST Tarnów Sp. z o.o.	Pełna	31.12.2016
2.	Trans Solid Sp. z o.o.	Pełna	31.12.2016
3.	EB RADYMNO Sp. z o.o.	Pełna	31.12.2016
4.	PRIB Sp. z o.o.	Pełna	31.12.2016

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym:

- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 41.20.Z.

5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wynosił 3 412 tysięcy złotych i dzielił się na 793 450 akcji o wartości nominalnej 4,30 złotych każda.

6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

7. W roku 2016 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 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 do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 4 655 tysięcy złotych.

Skonsolidowane 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 prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działała Pani Monika Wołczyńska – biegły rewident nr ew. 10786. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„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 wierzycielności 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.”

2. W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 6/2016 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.
3. Skonsolidowane 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.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej.

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. Sprawozdania czterech spółek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w skonsolidowanej sumie bilansowej (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) wynosi 20,5%, a udział w zyskach zatrzymanych 0,5%, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
A Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	13 153	13,3	13 282	11,7	14 413	10,9
Rzeczowe aktywa trwałe	28 901	29,2	31 799	28,0	38 660	29,3
Nieruchomości inwestycyjne	6 607	6,7	1 658	1,5	2 067	1,6
Inwestycje długoterminowe	5	0,0	5	0,0	5	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218	0,2	958	0,8	1 408	1,1
	48 884	49,4	47 702	42,0	56 553	42,9
B Aktywa obrotowe						
Zapasy	5 596	5,7	11 956	10,5	15 558	11,8
Należności krótkoterminowe	29 790	30,1	36 175	31,9	41 172	31,2
Inwestycje krótkoterminowe	13 948	14,1	16 976	15,0	17 894	13,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651	0,7	644	0,6	675	0,5
	49 985	50,6	65 751	58,0	75 299	57,1
SUMA AKTYWÓW	98 869	100,0	113 453	100,0	131 852	100,0

PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	3 412	3,5	3 412	3,0	3 412	2,6
II. Kapitał zapasowy	77 929	78,8	77 929	68,7	77 896	59,1
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	832	0,8	987	0,9	1 014	0,8
IV. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-246 515	-249,3	-253 909	-223,8	-248 227	-188,3
V. Zysk/Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 028	-1,0	4 655	4,1	-5 322	-4,0
VI. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	54	0,1	177	0,2	-204	-0,2
	-165 316	-167,2	-166 749	-147,0	-171 431	-130,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	61 043	61,7	65 505	57,7	68 048	51,6
II. Zobowiązania długoterminowe	2 441	2,5	2 328	2,1	2 328	1,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	199 116	201,4	210 756	185,8	231 009	175,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 585	1,6	1 613	1,4	1 898	1,4
	264 185	267,2	280 202	247,0	303 283	230,0
SUMA PASYWÓW	98 869	100,0	113 453	100,0	131 852	100,0

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	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 towarów i produktów	51 545	-31,57%	75 328	-15,75%	89 408
Koszty sprzedanych towarów i produktów	51 960	-30,31%	74 564	-13,70%	86 401
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	-415	-154,32%	764	-74,59%	3 007
Koszty sprzedaży	493	-55,71%	1 113	30,79%	851
Koszty ogólnego zarządu	7 872	-10,03%	8 750	-10,24%	9 748
Zysk/Strata na sprzedaży	-8 780	3,51%	-9 099	-19,85%	-7 592
Pozostałe przychody operacyjne	29 783	20,35%	24 748	-17,81%	30 112
Pozostałe koszty operacyjne	16 342	-1,53%	16 596	-24,07%	21 858
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	4 661	592,19%	-947	-243,05%	662
Przychody finansowe	15 072	87,77%	8 027	0,39%	7 996
Koszty finansowe	11 723	323,83%	2 766	-80,70%	14 334
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-8 146	X	0	X	0
Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-136	-103,15%	4 314	176,00%	-5 676
Podatek dochodowy	955	787,05%	-139	84,10%	-874
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 091	-124,50%	4 453	192,73%	-4 802
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	-100,00%	202	127,33%	-739
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych	-63	34,38%	-96	56,16%	-219
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 028	-121,64%	4 751	189,27%	-5 322

**Wybrane wskaźniki finansowe
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)**

		2016	2015	2014	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	wynik na sprzedaży x 100%				
	przychody ze sprzedaży produktów	-17,0%	-12,1%	-8,5%	
	Rentowność majątku (ROA)				
	wynik finansowy netto x 100%				
	średni stan aktywów	-1,0%	3,8%	-3,9%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	wynik finansowy netto x 100%				
	przychody ze sprzedaży	-2,1%	6,2%	-5,4%	
	Rentowność brutto sprzedaży				
	wynik finansowy brutto x 100%				
	przychody ze sprzedaży	-0,3%	5,7%	-6,3%	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży	dni	206	167	145
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	61	66	74
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	zobowiązania ogółem x 100%				
	aktywa	267,2%	247,0%	230,0%	
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe* x 100%				
	aktywa	20,2%	26,4%	19,8%	
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny	-159,8%	-167,9%	-177,1%	
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe* x 100%				
	kapitał własny	-12,1%	-18,0%	-15,24%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	-338,3%	-349,9%	-302,8%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%				
	aktywa trwałe	-297,4%	-287,1%	-256,6%	
	Płynność I				
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe	1,1	0,2	0,3	
	Płynność II				
	aktywa obrotowe- zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,2	0,2	
	Płynność III				
	aktywa obrotowe - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,1	0,1	

* bez rezerw usług

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wszystkie wskaźniki rentowności za 2016 rok w stosunku do poprzedniego roku uległy pogorszeniu, wykazują wielkości ujemne. W latach 2014-2016 można zauważyć wahania wskaźników rentowności, co wynika z koniunktury rynkowej w branży budowlanej oraz polityki inwestycyjnej w Grupie ABM SOLID S.A. w upadłości układowej.

Wskaźnik rentowności podstawowej działalności w stosunku do roku poprzedniego pogorszył się i wyniósł – 17,0%.

Wskaźnik rentowności majątku (ROA) – pokazuje ogólną zdolność aktywów do generowania zysków i jest odbiciem efektywności firmy w zarządzaniu swoimi aktywami. Zmniejszenie tego wskaźnika oznacza niekorzystną sytuację. Wskaźnik rentowności majątku uległ zmianie z poziomu 3,8% na -1,0%.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto – informuje o udziale zysku po opodatkowaniu w wartościach sprzedaży. Wskaźnik ten w roku 2016 w stosunku do poprzedniego okresu zmalał o 8,3 punkty procentowe.

Wskaźniki rotacji

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

Wskaźnik ten pokazuje, że okres przeciętnego czasu rozliczania należności wydłużył się do 206 dni gdy w roku poprzednim wynosił 167 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 w stosunku do roku poprzedniego uległ skróceniu o 5 dni, co wskazuje na szybszy obrót zapasami niż w 2015 roku.

Stopa zadłużenia

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zwiększył się o 20,2 punktów procentowych.

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 możliwą do uzyskania zyskowność kapitałów.

Poziom wskaźników płynności zmienił się w stosunku do poprzedniego roku i na koniec badanego okresu wynoszą 1,1 dla płynności I, 0,9 dla płynności II. Wskaźnik płynności stopnia III wynosi 0,3.

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 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), 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 z późn. zm.).

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.

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. Wylączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wylączenia

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyląceń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyląceń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wylączenia 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.

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 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), 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 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**

Biegły rewident grupy, 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