



BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O.O.
25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. 41 366-35-79

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
FORBUILD POLSKA Spółka Akcyjna
w Końskich, ul. Górna 2 a**

za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku

SPIS TREŚCI

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
1.	Analiza skonsolidowanego bilansu	6
2.	Analiza skonsolidowanego rachunku zysków i strat	8
3.	Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej	9
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
1.	Zasady rachunkowości	9
2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.	Metoda konsolidacji	10
4.	Wartość firmy z konsolidacji	10
5.	Konsolidacja kapitałów	10
6.	Wyłączenia konsolidacyjne	10
7.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
D.	PODSUMOWANIE	11



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1. Nazwa Grupy Kapitałowej: Grupa Kapitałowa FORBUILD S.A.

W dniu 03 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie zmiany nazwy Spółki z BETOMAX POLSKA S.A. na FORBUILD S.A.

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany nazwy 02 lipca 2015 r. Stąd nastąpiła także zmiana grupy kapitałowej.

Uchwała ta została zaskarżona przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów. Do dnia zakończenia badania postępowanie sądowe nie zostało zakończone.

2. Siedziba jednostki dominującej: 26 – 200 Końskie ul. Górna 2 a

3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 30.11.2009 roku

Numer rejestru: 0000342237

Kapitał zakładowy

na dzień bilansowy: 1 340 000,00 złotych

W dniu 12 grudnia 2014 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana zmiana kapitału akcyjnego związana z przeprowadzeniem oferty niepublicznej 1 400 000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 28 kwietnia 2014 roku.

Uchwała ta została zaskarżona przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów i do dnia zakończenia badania postępowanie sądowe nie zakończyło się.

4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd, którego skład w trakcie roku 2015 i do dnia 12.05.2016 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Grzegorz Muszyński	Zawieszony z dniem 12.05.2016 r.
Członek Zarządu	Piotr Kurczyński	Zawieszony z dniem 12.05.2016 r.
Członek Zarządu	Tomasz Gierczyński	
Członek Zarządu	Dorota Walkiewicz do	30.06.2015 r.

Od dnia 12.05.2016 roku funkcje pełnią:

p. o. Prezes Zarządu	Tomasz Gierczyński
Członek Zarządu	Błażej Wiśniewski

II. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:**

Wg stanu na dzień 31.12.2015 roku w skład Grupy Kapitałowej objętej konsolidacją wchodzi:

- Jednostka dominująca: FORBUILD S.A. posiadająca 100 % udziałów w spółce zależnej.
Dane identyfikacyjne jednostki dominującej podano w punkcie I. 3.
- Jednostka zależna objęta konsolidacją: „PAMEXPOL” Sp. z o. o. w Końskich.

Data: 30.05.2014 roku

Numer rejestru: 0000511132

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: 8 605 000,00 złotych.

III. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

- a) Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta: Irena Kos – numer w rejestrze 10093
- b) Dane identyfikujące podmiot uprawniony: Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o. o. z siedzibą w Kielcach ul. Sandomierska 105, wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

IV. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Obowiązek konsolidacji wystąpił w dniu powołania spółki zależnej oraz powstania Grupy Kapitałowej i na podstawie § 3 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 25.09.2009 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).

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o. o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 przez ZWZ w dniu 16 lipca 2015 roku.

Uchwała ta została zaskarżona przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów. Postępowanie sądowe na dzień zakończenia badania nie zostało zakończone.

V. Zakres prac i odpowiedzialności

1. Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia FORBUILD S.A. z siedzibą w Końskich ul. Górna 2 a i obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015 roku z sumą aktywów i pasywów 62 930 093,28 zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący za rok obrotowy zysk netto w wysokości 2 064 680,64 zł



- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy
wykazujący wzrost kapitałów o kwotę 2 064 680,64 zł
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
wykazujący zwiększenie o kwotę 2 107 390,20 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej,

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono skonsolidowane sprawozdanie z działalności grupy w roku obrotowym.

2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 05.11.2015 roku, zawartą na podstawie Uchwały nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 29 października 2015 roku.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. Z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych rewidentów.
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 20 maja 2016 roku do 25 maja 2016 roku.
5. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.
6. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastnienu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
8. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.
9. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.



10. Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (j.t Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

VI. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

a) Jednostka dominująca:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31.12.2014 roku zostało zbadane przez Biegli Rewidenci Kielce Spółka z o. o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 473 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

b) Jednostka zależna:

Sprawozdanie jednostkowe „PAMEXPOL” spółka z o. o. w Końskich nie podlegało badaniu na podstawie art. 61 ust. 1 pkt 4 c ustawy o rachunkowości, lecz zostało poddane badaniu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

B. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

1. Analiza skonsolidowanego bilansu

	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
Aktywa	45 773,7	100,0%	63 324,3	100,0%	62 930,1	100,0%
A. Aktywa trwałe	13 917,6	30,4%	21 783,6	34,4%	27 516,1	43,7%
I. Wartości niematerialne i prawne	719,2	1,6%	3 431,1	5,4%	2 988,1	4,7%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 198,4	28,8%	18 352,5	29,0%	17 562,0	27,9%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	6 966,0	11,1%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B. Aktywa obrotowe	31 856,1	69,6%	41 540,7	65,6%	35 414,0	56,3%
I. Zapasy	18 811,9	41,1%	18 429,3	29,1%	14 307,5	22,7%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	11 764,3	25,7%	15 980,8	25,2%	13 704,5	21,8%
- należności z tytułu dostaw i usług	11 031,0	24,1%	15 036,2	23,7%	13 068,0	20,8%
III. Inwestycje krótkoterminowe	274,6	0,6%	159,1	0,3%	2 266,5	3,6%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274,6	0,6%	159,1	0,3%	2 266,5	3,6%
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
c) środki pieniężne i inne aktywa	274,6	0,6%	159,1	0,3%	2 266,5	3,6%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005,3	2,2%	6 971,6	11,0%	5 135,6	8,2%

	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
Pasywa	45 773,7	100,0%	63 324,3	100,0%	62 930,1	100,0%
A. Kapitał własny	25 386,1	55,5%	35 370,8	55,9%	37 435,5	59,5%
I. Kapitał podstawowy	1 200,0	2,6%	1 340,0	2,1%	1 340,0	2,1%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III. Udziały własne (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Kapitał zapasowy	21 205,0	46,4%	28 446,1	45,0%	34 030,8	54,1%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VIII. Zysk (strata) netto	2 981,1	6,5%	5 584,7	8,8%	2 064,7	3,3%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 387,6	44,5%	27 953,5	44,1%	25 494,6	40,5%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	200,0	0,3%
II. Zobowiązania długoterminowe	5 207,6	11,4%	6 644,8	10,5%	5 811,3	9,2%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 980,5	32,7%	21 282,0	33,6%	19 441,0	30,9%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	51,0	0,1%	153,6	0,2%	77,1	0,1%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51,0	0,1%	153,6	0,2%	77,1	0,1%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	14 908,4	32,6%	21 109,0	33,4%	19 344,4	30,8%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 008,0	15,3%	9 846,0	15,5%	8 201,4	13,0%
3. Fundusze specjalne	21,1	0,0%	19,5	0,0%	19,5	0,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	199,5	0,4%	26,7	0,0%	42,4	0,1%

Aktywa trwale stanowią 43,7 % sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwale stanowiące 27,9 % ogólnej sumy bilansowej. Aktywa obrotowe stanowią 56,3 %, składają się głównie z zapasów (22,7 %) i należności krótkoterminowych (21,8 %), z czego należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług stanowią 20,8 %.

W pasywach skonsolidowane kapitały własne stanowią 59,5 %. Największy udział stanowi skonsolidowany kapitał zapasowy (54,1 %).

Skonsolidowany zysk netto Grupy stanowi 3,3 % sumy pasywów.

Zobowiązania stanowią 40,5 % kwoty pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe – 9,2 %, a zobowiązania krótkoterminowe 30,9 %, z których zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią 13,0 %.



2. Analiza skonsolidowanego Rachunku zysków i strat

	2013		2014		2015		Odchylenia		Odchylenia	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	45 776,7	100,0%	60 969,4	100,0%	76 100,1	100,0%	15 192,7	33,2%	15 130,7	24,8%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 184,8	41,9%	31 920,1	52,3%	40 962,2	53,8%	12 735,3	66,4%	9 042,1	28,3%
II. Zmiana stanu produktów	1 045,4	2,3%	2 737,5	4,5%	4 271,6	5,6%	1 692,1	161,9%	1 534,0	56,0%
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 546,5	55,8%	26 311,6	43,2%	30 866,3	40,6%	765,1	3,0%	4 554,7	17,3%
B. Koszty działalności operacyjnej	41 464,6	90,7%	54 568,9	89,6%	70 844,6	93,0%	13 104,3	31,6%	16 275,7	29,8%
I. Amortyzacja	1 438,8	3,1%	1 875,3	3,1%	2 232,3	2,9%	436,5	30,3%	357,0	19,0%
II. Zużycie materiałów i energii	6 327,6	13,8%	15 786,6	25,9%	23 095,5	30,3%	9 459,0	149,5%	7 308,9	46,3%
III. Usługi obce	4 248,6	9,3%	5 298,5	8,7%	6 951,1	9,1%	1 049,9	24,7%	1 652,6	31,2%
IV. Podatki i opłaty	307,3	0,7%	582,5	1,0%	715,9	0,9%	275,2	89,6%	133,4	22,9%
V. Wynagrodzenia	7 169,1	15,7%	10 991,5	18,0%	13 467,1	17,7%	3 822,4	53,3%	2 475,5	22,5%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 352,3	3,0%	2 111,7	3,5%	2 503,8	3,3%	759,4	56,2%	392,1	18,6%
VII. Pozostałe	958,5	2,1%	1 366,0	2,2%	1 747,7	2,3%	407,5	42,5%	381,7	27,9%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 662,4	43,0%	16 556,7	27,2%	20 131,2	26,5%	-3 105,7	-15,8%	3 574,5	21,6%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 312,1	9,3%	6 400,5	10,4%	5 255,5	7,0%	2 088,4	48,4%	-1 145,0	-17,9%
D. Pozostałe przychody operacyjne	311,0	0,7%	669,9	1,1%	204,8	0,3%	358,9	115,4%	-465,1	-69,4%
E. Pozostałe koszty operacyjne	414,2	0,9%	154,1	0,3%	2 484,8	3,3%	-260,1	-62,8%	2 330,7	1512,1%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 208,9	9,1%	6 916,3	11,2%	2 975,5	4,0%	2 707,4	64,3%	-3 940,8	-57,0%
G. Przychody finansowe	35,8	0,1%	12,8	0,0%	38,8	0,1%	-23,0	-64,3%	26,0	203,1%
H. Koszty finansowe	600,2	1,3%	736,5	1,2%	467,0	0,6%	136,3	22,7%	-269,5	-36,6%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 644,5	7,9%	6 192,5	10,0%	2 547,3	3,5%	2 548,0	69,9%	-3 645,3	-58,9%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
K. Zysk (strata) brutto	3 644,5	7,9%	6 192,5	10,0%	2 547,3	3,5%	2 548,0	69,9%	-3 645,3	-58,9%
L. Podatek dochodowy	663,5	1,4%	607,7	1,0%	482,6	0,6%	-55,8	-8,4%	-125,1	-20,6%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
N. Zysk (strata) netto	2 981,0	6,5%	5 584,8	9,0%	2 064,7	2,9%	2 603,8	87,3%	-3 520,2	-63,0%

Przychody ze sprzedaży produktów są głównym źródłem przychodów grupy kapitałowej i stanowią 53,8 %, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wnoszą 40,6 %.

Główną pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowi wartość sprzedanych towarów w cenie zakupu – 21,6 %, zużycie materiałów i energii – 30,3 % oraz koszty wynagrodzeń – 22,5 %. Zysk ze sprzedaży w kwocie 5 255,5 tys. zł stanowi 6,9 % w stosunku do ogólnej kwoty przychodów.

Zysk ten obniżyła strata pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 2 280,0 tys. zł oraz strata na działalności finansowej w wysokości 428,2 tys. zł.

Zysk brutto w kwocie 2 547,3 tys. zł w 2015 roku pomniejsza podatek dochodowy wynoszący 482,6 tys. zł. Zysk netto wynosi 2 064,7 tys. zł i jest niższy od uzyskanego za rok ubiegły o 3 520,2 tys. zł, głównie w wyniku wzrostu kosztów zużycia materiałów, wynagrodzeń oraz odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów.

3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wycieszenie	Wartości za rok		
			2013	2014	2015
1	2	3	4	5	4
EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA					
1.	Rentowność netto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	6,51%	9,16%	2,71%
2.	Rentowność brutto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	9,42%	10,50%	6,91%
3.	Rentowność majątku (ROA) (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	6,51%	8,82%	3,28%
4.	Szybkość obrotu należności (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	92,71	81,70	71,41
5.	Szybkość spłaty zobowiązań (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	76,02	57,05	47,09
6.	Szybkość obrotu zapasów (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	147,53	124,55	84,33
FINANSOWE					
7.	Stopa zadłużenia (%)	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	44,06%	44,07%	40,10%
8.	Trwałość struktury finansowania (%)	$\frac{\text{kap.wl.+rez.długoter.+zob.długoter.}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	66,84%	66,35%	69,04%
9.	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze (%)	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30,41%	34,40%	43,72%
10.	Samofinansowanie aktywów obrotowych (%)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	47,03%	51,23%	54,90%
11.	Wskaźnik płynności I (bieżącej)	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	2,13	1,95	1,82
12.	Wskaźnik płynności II (szybkiej)	$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy - krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,80	0,76	0,82
13.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy - należności krótkoterminowe - krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,02	0,01	0,12
14.	Aktywa bieżące netto	aktywa bieżące minus zobowiązania bieżące	16 875,6	20 258,7	15 973,0
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW					
15.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (%)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	11,74%	15,79%	5,52%

Wskaźniki rentowności grupy kapitałowej, dla sprzedaży netto wnoszą 2,71 %, a dla rentowności majątku 3,28 %. Rentowność kapitałów własnych osiągnięto na poziomie 5,52 %.

Samofinansowanie aktywów obrotowych wynosi 54,90 %.

Natomiast wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,82 i jest niższy od uzyskanego za rok 2014, natomiast płynności szybkiej w wysokości 0,82 jest wyższy od uzyskanego za rok ubiegły.

C. Część szczegółowa raportu

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, za wyjątkiem zasad ewidencji i prezentacji leasingu środków trwałych.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FORBUILD S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

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

3. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

4. Wartość firmy z konsolidacji

Nie występuje. Jednostka dominująca posiada 100 % udziałów spółki zależnej.

5. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

6. Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostką dominującą a jednostką zależną, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Korekty obejmowały wycenę i prezentację środków trwałych użytkowanych w ramach umów leasingu jednostki zależnej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń oraz korekt uzyskano z ksiąg rachunkowych FORBUILD S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej „PAMEXPOL” Sp. z o.o.

7. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

D. PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralne części raportu:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2015 roku.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

Biegły rewident Grupy
Irena Kos, nr rej. 10093

.....
*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. podmiotu
uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 473*

Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o.
25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105
tel. 41 368 23 21, tel./fax 41 366 35 79
NIP 657 030 82 64, REG. 290031145

PREZES ZARZĄDU
101.01.16
Leokadia Zagórska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 4550

Kielce, dnia 25 maja 2016 roku.