

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2023
oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023
jak również wniosku Zarządu co do podziału zysku osiągniętego w 2023 roku
a także z wyników oceny sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023
oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki FORBUILD Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich (dalej: Spółka") zostało sporządzone na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 395 §2 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z następującymi dokumentami:

- a) jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2023,
- b) sprawozdaniem Zarządu z działalności Forbuild SA oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023,
- c) skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023,
- d) wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2023 oraz w sprawie zmian w zakresie podziału i przeznaczenia zysku za lata 2017, 2018, 2019, 2020 i 2022,
- e) sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, które przeprowadzone zostało przez podmiot uprawniony do badania – Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055);
- f) sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023, które przeprowadzone zostało przez podmiot uprawniony do badania - Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. z siedzibą w Poznaniu (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055);
- g) dokonała oceny dokumentów, o których mowa w punktach a) – f), akceptując wymienione powyżej dokumenty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Forbuild SA składa się z:

- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2023 r. z sumą aktywów i pasywów 83 821 775,79 zł
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazującego wynik finansowy netto (zysk) 4 211 721,75 zł
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego spadek kapitału własnego o kwotę 3 828 278,25 zł
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 267 557,09 zł

- informacji dodatkowej zawierającej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia

Forbuild S.A. dostarcza produkty i towary o wysokim zaawansowaniu technologicznym, stosowane m.in. w budowie skomplikowanych obiektów kubaturowych i inżynieryjnych. Działalność firmy obejmuje cztery główne sektory, do których zalicza się: produkcja, sprzedaż, dzierżawa sprzętu oraz usługi montażowe własnych produktów i oferowanych technologii.

Na chwilę obecną wiodącym profilem działalności jest sprzedaż produktów znajdujących zastosowanie w szeroko rozumianej branży budowlanej, począwszy od ochrony środowiska poprzez przemysł, infrastrukturę, aż po budownictwo biurowe i handlowo - usługowe. Do kluczowych produktów, stosowanych od lat, zalicza się: system zbrojenia odginanego Bindax, system zbrojenia skręcanego BARTEC/FOTREC, system zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX, zbrojenie na przebicie FBD, dystans stalowy, łączniki balkonowe, akcesoria szalunkowe oraz sprzęt i produkty do budowy mostów oraz taśmy uszczelniające.

Wymogi przepisów unijnych zmierzających do poprawy izolacyjności termicznej budynków zainicjowała wdrożeniem produkcji łączników balkonowych, które obecnie są projektowane i stosowane na większości budynków w budownictwie mieszkaniowym. Bardzo ważnym sektorem działalności spółki jest dzierżawa sprzętu, wśród którego niewątpliwie dominuje autorski system zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX stosowany obecnie na większości budów w Polsce.

Wprowadzenie na rynek budowlany zaawansowanych i nowatorskich rozwiązań technologicznych zainicjowało utworzeniem profesjonalnych i doświadczonych ekip montażowych, co doskonale uzupełniło i poszerzyło ofertę firmy. Szczególne miejsce w tym sektorze działalności firmy zajmują systemy uszczelniające.

Spółka zależna - Pamexpol Sp. z o.o. produkuje wszelkiego rodzaju konstrukcje stalowe stosowane w budownictwie, np. kosze i palety do transportu i składowania podpór, podpory pionujące do prefabrykatów i szalunków, podesty rozładunkowe do transportu materiałów budowlanych na kondygnacje budowli, elementy szalunków, akcesoria szalunkowe i akcesoria do rusztowań.

Szeroki wachlarz produkowanych wyrobów oraz odbiorców z różnych działów przemysłu gospodarki (firmy szalunkowe, firmy budowlane, producenci maszyn i urządzeń) pozwala na elastyczne planowanie zleceń produkcyjnych.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej w 2023 r. były kapitały własne.

Udział ich w sumie bilansowej wynosi 71,5%. Pozostałe 28,5% stanowią zobowiązania i rezerwy

Podstawowe dane finansowe przedstawia poniższa tabela:

Najważniejsze wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej w latach 2022-2023:

Wskaźniki rentowności	2023	2022
Rentowność majątku(ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5,0%	13,3%
Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto x 100 Przychody ze sprzedaży	4,0%	9,3%
Rentowność kapitału własnego(ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	7,0%	18,0%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik płynności bieżącej (I) aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	3,77	5,47
Wskaźnik płynności szybkiej (II) aktywa obrot. - zapasy - kr. term.RMK czynne - należ.z tyt. dost. i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,54	2,40
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,45	1,1
Wskaźniki rotacji (obrotowość)		
Szybkość obrotu zapasami średni stan zapasówx365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99	98
Szybkość obrotu należnościami średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45	42
Stopień spłaty zobowiązań średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	14

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Forbuild SA składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2023 roku, z sumą aktywów i pasywów 74 228 893,47 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto 3 921 948,55 zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4 118 051,45 zł
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 311 581,66 zł
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Najważniejsze wskaźniki finansowe Jednostki dominującej w latach 2022-2023

Wskaźniki rentowności	2023	2022
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5,3%	13,9%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> Przychody ze sprzedaży	4,5%	10,8%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	7,5%	19,2%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	3,04	4,78
Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,32	2,19
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,49	1,12
Wskaźniki rotacji (obrotowość)		
Szybkość obrotu zapasami <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80	91
Szybkość obrotu należnościami <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40	39
Stopień spłaty zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29	16

Rada Nadzorcza Spółki opierając się na opinii biegłego rewidenta oceniła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023 sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiają one rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej za 2023 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza oceniła, że informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023 są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle powyższych wskazań Rady, zysk Spółki osiągnięty na poziomie 3 921 948,55 zł należy uznać za satysfakcjonujący. Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki w roku obrotowym 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023.

W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie akceptacji ww. sprawozdań oraz ich rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do akceptacji.

Jednocześnie, wykonując dyspozycję art. 382 § 1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z informacjami zaprezentowanymi w poniżej wymienionych dokumentach:

- a) sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023,
- b) jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2023,
- c) skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023,
- d) sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023,
- e) sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023,
- f) pozytywnie ocenia wnioski Zarządu, dotyczące podziału zysku za rok obrotowy 2023, z tym że ostateczną decyzję co do jej wysokości pozostawia dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- g) pozytywnie ocenia wnioski Zarządu w sprawie zmian w zakresie podziału i przeznaczenia zysku za lata 2017, 2018, 2019, 2020, 2022 związanego z podpisaniem umowy, złożeniem pism wycofujących skargi kasacyjne i przewidywanym unicestwieniem akcji serii D, z tym, że ostateczną decyzję co do jej wysokości pozostawia dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

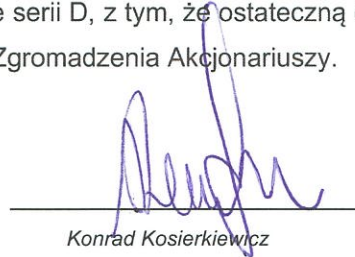
Wnioski Rady Nadzorczej wobec Walnego Zgromadzenia:

Rada Nadzorcza niniejszym zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023,
- c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023,
- d) dokonanie podziału zysku wypracowanego w 2023 roku poprzez przeznaczenie zysku na dywidendę w kwocie nie mniejszej niż 0,30 zł na akcję. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu z dnia 28.05.2024 r., w którym Zarząd wnioskuje o wypłatę dywidendy w kwocie 0,15 zł na akcję. Niemniej Rada Nadzorcza rekomenduje wyższą kwotę wypłaty wskazaną w

zdaniu pierwszym tj. 0,30 zł za akcję. Rekomenduje się przeznaczenie pozostałej części zysku na podwyższenie kapitału zapasowego.

- e) dokonanie zmian w zakresie podziału i przeznaczenia zysku za lata 2017, 2018, 2019, 2020, 2022 związanego z podpisaniem ugody, złożeniem pism wycofujących skargi kasacyjne i przewidywanym unicestwieniem akcji serii D, poprzez przeznaczenie na kapitał zapasowy kwot dywidendy za wymienione lata przypadające na akcje serii D, z tym, że ostateczną decyzję co do jej wysokości pozostawia dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.



Konrad Kosierkiewicz
Przewodniczący RN