

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 jak również wniosku Zarządu co do podziału zysku osiągniętego w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018.

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) sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018,
- b) jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2018,
- c) skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018,
- d) wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2018,
- e) memorandum z badania i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, które przeprowadzone zostało przez podmiot uprawniony do badania – Kancelaria Biegłego Rewidenta Leokadia Zagórska z siedzibą w Kielcach (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4150);
- f) memorandum z badania i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018, które przeprowadzone zostało przez podmiot uprawniony do badania - Kancelaria Biegłego Rewidenta Leokadia Zagórska z siedzibą w Kielcach (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4150);;

dokonała oceny dokumentów, o których mowa w punktach a) – g), akceptując wymienione powyżej dokumenty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Forbuild SA składa się z:

- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2018 r. z sumą aktywów i pasywów 64 415 006,05 zł
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazującego wynik finansowy netto (zysk) 5 605 236,05 zł
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 4 092 170,60 zł
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 963 180,15 zł
- informacji dodatkowej zawierającej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia

W strukturze skonsolidowanego bilansu aktywa trwale wynoszą 29 265,8 tys. zł, co stanowi 45,4 % sumy aktywów, w tym rzeczowy majątek trwały 42,0 %. Majątek obrotowy w skonsolidowanym bilansie wynosi 35 149,2 tys. zł, co stanowi 54,6 % sumy aktywów, w tym: zapasy 31,0 %, należności krótkoterminowe 21,1 % i inwestycje krótkoterminowe 1,9 %.

Skonsolidowane kapitały własne wynoszą 47 310,0 tys. zł, co stanowi 73,4 % sumy pasywów, w tym: kapitał zapasowy 62,7 %, kapitał podstawowy 2,1 % oraz zysk netto 8,7 %. Zobowiązania wynoszą 17 105,0 tys. zł, co stanowi 26,6 % sumy pasywów, w tym: rezerwy 3,9%, zobowiązania z tyt. dostaw 10,4%, kredyty 3,2% i zobowiązania podatkowe 4,1%.

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Forbuild S.A. wykazuje zwiększenie sumy aktywów w stosunku do roku poprzedniego o 4 040,8 tys. zł, tj. o 6,7 %. Aktywa trwale wzrosły o 556,3 tys. zł i dotyczy to głównie rzeczowych aktywów trwałych. Aktywa obrotowe wzrosły o 3 484,5 tys. zł, w tym wzrosły zapasy o 4 751,1 tys. zł, inwestycje krótkoterminowe o 869,8 tys. zł, a zmniejszyły się należności krótkoterminowe o 2 098,6 tys. zł.

W pasywach skonsolidowane kapitały własne wzrosły o 4 092,2 tys. zł i stanowi to głównie wielkość wypracowanego zysku netto Grupy Kapitałowej za bieżący rok obrotowy. Zobowiązania i rezerwy w skonsolidowanym bilansie zwiększyły się o 4 040,8 tys. zł, w tym wzrosły rezerwy na zobowiązania, a zmniejszyły się zobowiązania długo- i krótkoterminowych głównie w wyniku spłaty kredytów bankowych. W Spółce jest zachowana zasada „złotej reguły bilansowej” (wskaźnik wyższy od jedności), czyli jest spełnione kryterium finansowania aktywów trwałych z kapitału stałego. Sytuacja taka sprzyja w utrzymaniu równowagi finansowej Spółki, bowiem całość aktywów trwałych finansowanych jest kapitałem stałym.

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Forbuild S.A. za rok obrotowy wynik finansowy stanowi zysk netto w kwocie 5 605,2 tys. zł, który jest wyższy od zysku netto za rok poprzedni o 55,2 %. Przychody netto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej za rok obrotowy wynoszą 100 098,9 tys. zł, są wyższe od przychodów roku poprzedniego według danych porównawczych o 24,1 %. Koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej za bieżący rok obrotowy wynoszą 91 085,4 tys. zł i są wyższe od kosztów roku poprzedniego według danych porównawczych o 24,4 %. Zysk ze sprzedaży osiągnięty w roku obrotowym w kwocie 9 013,5 tys. zł jest wyższy od zysku roku ubiegłego o 1 526,4 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna i finansowa wykazują stratę w kwocie 1 640,4 tys. zł, głównie z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania sporne.

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej uległy poprawie i utrzymują wartości dodatnie. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży wynosi 5,60 %, rentowności sprzedaży brutto 9,00 % i rentowności majątku (ROA) 8,70 %. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych wynosi 11,85%.

Wskaźniki płynności uległy poprawie i wynoszą odpowiednio: wskaźnik płynności bieżącej 2,76, a wskaźnik płynności szybkiej 1,16. Wskaźnik stopy ogólnego zadłużenia określająca stopień zadłużenia grupy i możliwości obsługi długów także uległ poprawie, jest niski i wynosi 22,38 %.

Wszystkie wskaźniki obrotu uległy poprawie i wynoszą odpowiednio: wskaźnik obrotu należności z tytułu dostaw i usług wynosi 51,47 dni, wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynosi 26,60 dni, a wskaźnik rotacji zapasów wynosi 70,28 dni.

Spółka posiada wysoką nadwyżkę aktywów bieżących netto w stosunku do zobowiązań bieżących w kwocie 22 424,6 tys. zł, co wpływa korzystnie na utrzymanie płynności finansowej i zapewnia terminową obsługę zobowiązań.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Forbuild SA składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2018 roku, z sumą aktywów i pasywów 58 256 532,97 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto 4 824 991,10 zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 216 991,10 zł
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 903 545,11 zł
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Udział aktywów trwałych w ogólnej kwocie aktywów bilansu spółki i na 31.12.2018 roku wynosił 52,7 % i w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszył się o 0,8 punktów procentowych.

Rzeczowe aktywa trwale stanowią 37,0 % aktywów, a inwestycje długoterminowe 15,4 %.

Aktywa obrotowe stanowią 47,3 % sumy bilansowej a ich udział w aktywach w porównaniu do roku ubiegłego nie wzrósł o 0,8 punktów procentowych.

Główną pozycję aktywów obrotowych stanowią zapasy (27,4 %) oraz należności krótkoterminowe (17,2 %). Udział zapasów w sumie bilansowej na 31.12.2018 r. wzrósł w porównaniu do stanu z roku poprzedniego o 4,5 punkty procentowe, a udział należności na ten dzień zmniejszył się o 5,0 punktów procentowych.

Kapitały własne stanowią 74,2 % sumy pasywów, a ich udział w pasywach bilansu w porównaniu do roku ubiegłego zwiększył się 2,3 punkty procentowe. W tym kapitał zapasowy stanowi 63,6 % i jego udział w pasywach kształtuje się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym.

Zobowiązania i rezerwy stanowią 25,8 %, a ich główną pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe (18,7 %), w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią 9,5 % oraz zobowiązania długoterminowe 2,8 %.

Kwota sumy bilansowej w 2018 roku wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 2 596,4 tys. zł.

Aktywa trwale zwiększyły się o kwotę 940,3 tys. zł głównie w wyniku zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych. Jednocześnie aktywa obrotowe wzrosły o kwotę 1 656,1 tys. zł.

Zapasy są większe o kwotę 3 247,6 tys. zł, a inwestycje krótkoterminowe o 810,1 tys. zł. Zmniejszeniu uległy natomiast należności krótkoterminowe o 2 368,8 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe czynne kształtują się na poziomie podobnym jak w roku ubiegłym.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w porównaniu do roku ubiegłego są mniejsze o kwotę 620,6 tys. zł. Zmniejszenie to nastąpiło w każdej pozycji zobowiązań. Wzrosły natomiast kwoty rezerw o 2 109,1 tys. zł.

W 2018 roku w porównaniu przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wzrosły o 24,7 % w porównaniu do roku poprzedniego, tj. o 16 426,0 tys. zł. Przychody ze sprzedaży produktów zwiększyły się

o 2 922,5 tys. zł (6,9 %), a przychody ze sprzedaży towarów wzrosły o 10 707,5 tys. zł (39,2 %), przy jednoczesnym zmniejszeniu kwoty stanu produktu o 2 796,0 tys. zł

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 15 275,6 tys. zł (25,4 %).

Wzrost wystąpił w pozycjach:

- wynagrodzeń o kwotę 2 405,8 tys. zł (21,7 %),
- usług obcych o kwotę 1 425,1 tys. zł (20,9 %),
- kosztów zużycia materiałów o kwotę 1 950,6 tys. zł (15,4 %),
- kosztów sprzedanych towarów i materiałów o 42,5 % (7 698,1 tys. zł),
- amortyzacji o kwotę 1 508,9 tys. zł (87,1%).

Mniejsze były natomiast koszty podatków i opłat o kwotę 185,9 tys. zł.

Kwota zysku ze sprzedaży zwiększyła się o 1 150,4 tys. zł i wynosi on w roku bieżącym 7 380,6 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi strata w kwocie 864,4 tys. zł.

Na działalności finansowej wystąpiła strata w kwocie 271,7 tys. zł.

Zysk brutto jest wyższy od osiągniętego za rok ubiegły o 2 272,0 tys. zł, a zysk netto jest wyższy o kwotę 1 598,7 tys. zł.

W okresie 2018 roku spółka spełniła złotą regułę bilansową, tzn. kapitały własne i zobowiązania długoterminowe finansują aktywa trwale.

W 2018 roku nastąpiła poprawa o 1,60 punktu procentowego, poprawa rentowności netto sprzedaży, a rentowności sprzedaży brutto była mniejsza o 0,47 punktów procentowych.

Rentowność majątku natomiast wzrosła o 2,48 punktów procentowych. Skrócił się cykl rotacji zapasów o 13,5 dni, cykl rotacji należności o 13,3 dni oraz zobowiązań o 9,08 dni. Wskaźniki płynności I wykazuje tendencję wzrostową i kształtuje się w 2018 roku poziomie 2,54 %, tj. na poziomie uznawanym za prawidłowy. Wskaźnik płynności II stopnia wynosi 1,03, i zwiększył się o 0,06 punktu procentowego.

Aktywa bieżące netto także wykazują tendencję wzrostową i wyniosły w 2018 roku 16 698 tys. zł. Były one wyższe od uzyskanych w roku ubiegłym o 3 900 tys. zł.

Rada Nadzorcza Spółki opierając się na opinii biegłego rewidenta oceniła, że wymienione powyżej w pkt b) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz w pkt c) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 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 2018 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza oceniła, że informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 oraz informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018 są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle powyższych wskazań Rady, zysk Spółki osiągnięty na poziomie 4 824 991,10 zł należy uznać za satysfakcjonujący. Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki w roku obrotowym 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018.

W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie akceptacji ww. sprawozdań oraz ich rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do akceptacji. Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że Zarząd rozpoczął inwestycję w budowę hali magazynowej w Końskich bez formalnej zgody Rady Nadzorczej. Uchwała zatwierdzająca ww. inwestycję została podjęta w terminie późniejszym przez większość członków RN.

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 w roku obrotowym 2018,
- b) jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2018,
- c) sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018,
- d) skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018,
- e) memorandum z badania i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
- f) memorandum z badania i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018,

ocenia jako niewystarczający wniosek Zarządu, dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2018, i rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 0,20 zł za jedną akcję.

Wnioski Rady Nadzorczej wobec Walnego Zgromadzenia:

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

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018,
- c) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018,
- d) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018,
- e) dokonanie podziału zysku wypracowanego w 2018 roku poprzez przeznaczenie zysku na dywidendę w kwocie 0,20 zł na akcję, zaś pozostałą część zysku na podwyższenie kapitału zapasowego.


Konrad Kosierkiewicz



Lech Pasturczak



Artur Mączyński



Stanisław Pargiela



Andrzej Pargiela



Heinz Jammers