



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
FORBUILD S.A. oraz Grupy Kapitałowej FORBUILD S.A.
za okres od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Końskie, 09.05.2025 r

Spis treści

List Prezesa	3
1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania z działalności.....	4
2. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej Forbuild S.A.	4
Struktura akcjonariatu	4
Władze Spółki	6
Zatrudnienie	7
3. Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Forbuild S.A. w 2024 roku.....	7
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy Kapitałowej w roku 2024.....	7
Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	8
Informacje o rynkach zbytu	8
4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	8
Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik	9
5. Inne informacje finansowe.....	9
Instrumenty finansowe.....	9
Zarządzanie zasobami finansowymi	9
Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników.....	10
6. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej.....	10
Perspektywy rozwoju	10
Czynniki istotne dla rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej Forbuild S.A.	11
7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z otoczeniem, w jakim Emitent oraz Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	11
Ryzyko walutowe.....	11
Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego	12
Ryzyko związane z konkurencją	12
Ryzyko związane z działalnością operacyjną	12
Ryzyko związane z kadrą kierowniczą i kluczowymi pracownikami	12
Ryzyko związane z realizacją kontraktów	13
Ryzyko związane ze zmianą warunków umów	13
Ryzyko związane ze sporami sądowymi	13
8. Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	15
9. Oświadczenia Zarządu	15
Informacja na temat stosowania przez FORBUILD S.A. z siedzibą w Końskich Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w 2024 roku ZAŁACZNIK 1	16

List Prezesa

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu FORBUILD S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2024. Opublikowane dane mają na celu rzetelnie i jasno przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki FORBUILD S.A. i Grupy Kapitałowej oraz zaprezentować dotychczasowe dokonania i perspektywy rozwoju naszej Grupy.

Rok 2024 był trudnym okresem związanym z trwającą wciąż wojną na Ukrainie i jej skutkami oraz dalej utrzymującą się wysoką inflacją. Słaba aktywność budownictwa związana z końcem cykli inwestycyjnych oraz okresem przejściowym między perspektywami budżetowymi dla unijnych środków spójności również sprawiła spadek produkcji budowlano-montażowej. Wysokie ceny gazu i energii elektrycznej oraz wzrost kosztów pracy także znacząco wpłynęły na zwiększenie kosztów wytworzenia półproduktów, narzędzi i pozostałych wyrobów budowlanych w stosunku do jednoczesnego zmniejszenia popytu na rynku budowlanym. Wszystkie z tych czynników spowodowały ogólne trudności i spowolnienie w sektorze budowlanym.

Osiągnięty w minionym roku wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz spółki FORBUILD S.A. jest dobrym wynikiem w stosunku do ogólnej sytuacji na rynku. Spółka Forbuild osiągnęła przychody na poziomie 88,6 mln zł. natomiast Grupa na poziomie 103,5 mln zł. z marżą większą niż średnia marża w sektorze budowlanym. Uważam, że świadczy, to o silnej i stabilnej pozycji Grupy na rynku w sektorze prowadzonej działalności w Polsce i na rynkach zagranicznych.

W związku z obecną sytuacją w kraju i w Europie do najważniejszych zadań na rok bieżący jakie sobie stawiamy będzie nadal utrzymanie na obecnym poziomie przepływów pieniężnych oraz zrealizowanie sprzedaży w wysokości nie mniejszej niż 75% w stosunku do roku 2024.

Szanowni Akcjonariusze niniejszym listem Zarząd Spółki Forbuild S.A., chciałby serdecznie podziękować za wsparcie dla prowadzonych przez nas działań. Uważam, że podejmowane przez nas decyzje i prowadzone działania przyczynią się do sprostania obecnym i pojawiającym się problemom jak również do dalszego sprawnego i efektywnego działania Spółki na wymagającym rynku budowlanym. Mam nadzieję, że nasze działania zostaną pozytywnie ocenione na rynku również w roku bieżącym.

Zarząd składa podziękowania naszym kooperantom i kontrahentom za współpracę z nami.

Szczególne podziękowania składamy wszystkim pracownikom za wkład w codzienną pracę i rozwój Spółki.

Z poważaniem

Tomasz Gierczyński
Prezes Zarządu

1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania z działalności

Prezentowane sprawozdanie z działalności Forbuild S.A. oraz Grupy Kapitałowej Forbuild S.A. za 2024 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2023 poz. 120 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy niniejsze Sprawozdanie zawiera ujawnienia dla Grupy Kapitałowej oraz dla Jednostki i tym samym Emitent nie sporządził odrębnego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

2. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej Forbuild S.A.

Grupę Kapitałową Forbuild S.A. tworzą dwa podmioty: spółka dominująca Forbuild S.A. (Spółka, Emitent) oraz spółka zależna Pamexpol Sp. z o. o., w której Emitent posiada 100% udziałów.

Podmiot dominujący:

Nazwa spółki: Forbuild Spółka Akcyjna Siedziba: ul. Górna 2a, 26-200 Końskie

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa i numer rejestru: KRS 0000342237

Kapitał akcyjny do 30.12.2024 r.: 1 340 000,00 zł

Kapitał akcyjny od 31.12.2024 r.: 1 200 000,00 zł

e-mail: forbuild@forbuild.eu

Strona internetowa: www.forbuild.eu

Podmiot zależny:

Nazwa spółki: PAMEXPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: ul. Górna 1, 26-200 Końskie

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa i numer rejestru: KRS 0000511132

Kapitał zakładowy: 8 605 000,00 zł

Siedziby Forbuild S.A. oraz Pamexpol Sp. z o. o. oraz ich centrum produkcyjno-magazynowe znajdują się w Końskich przy ul. Górnej. Forbuild S.A. posiada dodatkowo magazyny zlokalizowane w Warszawie, Będzinie, Gdańsku, Poznaniu i Szczecinie.

W 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30 grudnia 2024 roku struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
Piotr Pieta	2 117 192	2 937 192	15,80	16,78
Alicja Nitek	1 600 000	2 200 000	11,94	12,57
Artur Mączyński	1 867 190	2 087 190	13,93	11,93
Andrzej Pargieła	1 867 190	2 087 190	13,93	11,93
Maciej Pastureczak	1 181 940	1 701 940	8,82	9,73
Filip Pargieła	600 270	1 200 270	4,48	6,86
Katarzyna Łuczyńska	800 000	1 100 000	5,97	6,29
Stanisław Pargieła	869 205	1 089 205	6,49	6,22
FRAM Fundacja Rodzinna	1 070 849	1 070 849	7,99	6,12
Mateusz Mączyński	300 000	600 000	2,24	3,43
Wiktoria Mączyńska	300 000	600 000	2,24	3,43
Lech Pastureczak	485 250	485 250	3,62	2,77

Pozostali	340 914	340 914	2,55	1,94
Razem	13 400 000	17 500 000	100,00	100,00

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 13 400 000 akcji, w tym:

4 100 000 akcji serii A; uprzywilejowana co do głosu (na jedną akcję przypada dwa głosy)

5 900 000 akcji serii B

2 000 000 akcji serii C

1 400 000 akcji serii D

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł.

Na dzień publikacji sprawozdania i od dnia 31 grudnia 2024 roku struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
Piotr Pięta	2 117 192	2 937 192	17,64	18,24
Alicja Nitek***	1 600 000	2 200 000	13,33	13,66
Artur Mączyński**	1 517 190	1 737 190	12,64	10,79
Andrzej Pargieła***	1 517 190	1 737 190	12,64	10,79
Maciej Pasturczak*	1 181 940	1 701 940	9,85	10,57
Filip Pargieła***	600 270	1 200 270	5,00	7,46
Katarzyna Łuczyńska*	800 000	1 100 000	6,67	6,83
FRAM Fundacja Rodzinna	1 070 849	1 070 849	8,92	6,65
Stanisław Pargieła***	519 205	739 205	4,33	4,59
Mateusz Mączyński**	300 000	600 000	2,50	3,73
Wiktoria Mączyńska**	300 000	600 000	2,50	3,73
Lech Pasturczak*	135 250	135 250	1,13	0,84
Pozostali	340 914	340 914	2,85	2,12
Razem	12 000 000	16 100 000	100,00	100,00

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 12 000 000 akcji, w tym:

4 100 000 akcji serii A; uprzywilejowana co do głosu (na jedną akcję przypada dwa głosy)

5 900 000 akcji serii B

2 000 000 akcji serii C

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł.

Forbuild S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Pamexpol Sp. z o.o.

Informacja o zawartych porozumieniach w gronie akcjonariuszy

*W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Lech Pasturczak, Maciej Pasturczak oraz Katarzyna Łuczyńska w wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 2.467.190 akcji Spółki, co stanowi 18,41% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 3.287.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 3 lutego 2025 r do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza Macieja Pasturczaka o zmianie stanu posiadania i posiada on łącznie 1.181.940 akcji Spółki, co stanowi 9,85% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.701.940 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 10,57% ogólnej liczby głosów w Spółce; w związku z tym oraz w związku z wykreśleniem przez Sąd KRS akcji serii D zawarte w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienie w tej grupie przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 2.117.190 akcji Spółki, co stanowi 17,64 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 2.937.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,24% ogólnej liczby głosów w Spółce.

******W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Artur Mączyński, Mateusz Mączyński oraz Wiktoria Mączyńska wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 2.467.190 akcji Spółki, co stanowi 18,41% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 3.287.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W związku z wykreśleniem przez Sąd KRS akcji serii D zawarte w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienie przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 2.117.190 akcji Spółki, co stanowi 17,64% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 2.937.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,24% ogólnej liczby głosów w Spółce.

*******W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie oraz w dniu 6 maja 2024 korekta zawiadomienia o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Andrzej Pargieła, Stanisław Pargieła, Filip Pargieła oraz Alicja Nitek wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 4.937.334 akcji Spółki, co stanowi 36,85% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 6.577.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 37,59% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 31.01.2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zmianie stanu posiadania zawartego w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienia i przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 4.237.334 akcji Spółki, co stanowi 35,31% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 5.877.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 36,51% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Władze Spółki

Zarząd i Rada Nadzorcza FORBUILD S.A. w 2024 r.:

Skład Zarządu Spółki w trakcie 2024 r. był następujący:

Tomasz Gierczyński	- Prezes Zarządu
Dorota Walkiewicz	- Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki działał w niezmienionym składzie. Rada Nadzorcza w 2024 r. miała następujący skład osobowy:

Konrad Kosierkiewicz	- Przewodniczący
Lech Pasturczak	- Wiceprzewodniczący
Artur Mączyński	- Wiceprzewodniczący
Andrzej Piotr Pargieła	- Sekretarz
Stanisław Juliusz Pargieła	- Członek
Piotr Pięta	- Członek od dnia 26.06.2024 r.
Renata Kabas – Komorniczak	- Członek do dnia 26.04.2024 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza działała w składzie:

Konrad Kosierkiewicz	- Przewodniczący
Lech Pasturczak	- Wiceprzewodniczący
Artur Mączyński	- Wiceprzewodniczący
Andrzej Piotr Pargieła	- Sekretarz
Stanisław Juliusz Pargieła	- Członek
Piotr Pięta	- Członek od dnia 26.06.2024 r.

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka zatrudniała 149 osób. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Forbuild S.A w okresie objętym sprawozdaniem wyniosło 180 osób.

3. Działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Forbuild S.A. w 2024 roku

Forbuild S.A. to średniej wielkości przedsiębiorstwo.

Firma 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, zaliczają się: system zbrojenia odginanego Bindax, system zbrojenia skręcanego BARTEC i FORTEC, zbrojenie na przebicie FBD, dystans stalowy, łączniki balkonowe, akcesoria szalunkowe, izolacje akustyczne FORSTEP, 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.

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.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy Kapitałowej w roku 2024

W okresie sprawozdawczym Grupa prawidłowo realizowała kontrakty generujące przychody z działalności operacyjnej pozyskane w bieżącym okresie oraz w okresach wcześniejszych.

W 2024 roku Grupa Forbuild wypracowała 103 506 tys. zł przychodów ze sprzedaży co stanowiło spadek o 1,3 % względem analogicznego okresu 2023 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży miał miejsce zarówno w kategorii sprzedaży produktów jak i przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów. Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 5 861 tys. zł, co oznacza wzrost o 318 tys. w odniesieniu do okresu porównawczego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w 2024 roku uległ zwiększeniu o ok. 16% do 6 823 tys. zł w porównaniu do zysku z roku 2023.

Skonsolidowany wynik netto 2024 roku wyniósł 5 068 tys. zł co oznacza wzrost o ok. 20% względem okresu porównawczego.

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Obecnie działalność firmy obejmuje cztery główne sektory, do których zaliczają się: produkcja, sprzedaż, dzierżawa sprzętu oraz usługi montażowe własnych produktów i oferowanych rozwiązań.

Na chwilę obecną wiodącym profilem działalności jest sprzedaż produktów i towarów znajdujących zastosowanie w szeroko rozumianej branży budowlanej, począwszy od ochrony środowiska poprzez budownictwo ogólne, przemysł, infrastrukturę, aż po budownictwo mieszkaniowe.

Do kluczowych produktów, zaliczają się: system zbrojenia odginanego Bindax, system zbrojenia skręcanego BARTEC i FORTEC, zbrojenie na przebicie FBD, dystans stalowy, łączniki balkonowe, akcesoria szalunkowe, izolacje akustyczne FORSTEP, sprzęt i produkty do budowy mostów oraz taśmy uszczelniające.

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 utworzenie profesjonalnych i doświadczonych ekip montażowych, co doskonale uzupełniło i poszerzyło ofertę firmy.

Informacje o rynkach zbytu

Grupa Kapitałowa rozwija działalność eksportową bazując na długoletnich kontaktach handlowych, stale rozszerza aktywność w Europie wchodząc na kolejne rynki zbytu.

Grupa Kapitałowa w 2024 r. nie posiadała odbiorcy, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży.

Grupa Kapitałowa w 2024 r. nie posiadała dostawcy, z którym obrót przekroczył 10% wartości łącznej zakupów dokonywanych przez Spółkę.

4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

FORBUILD S.A. koncentruje się na dostarczaniu produktów, rozwiązań oraz sprzętu o większym zaawansowaniu technologicznym dla budownictwa stosowanych przy budowie obiektów inżynierskich i kubaturowych (m.in. metra, tunele, mosty, obiekty przemysłowe, budynki wysokie), mających za zadanie ułatwić i przyspieszyć realizację inwestycji, przy jednoczesnej poprawie bezpieczeństwa pracowników. **FORBUILD S.A.** oferuje dodatkowo doradztwo techniczne, wsparcie projektowe, usługi montażu oraz obsługę serwisową. W celu zapewnienia kompleksowości oferty dla klientów, znajdują się w niej również podstawowe produkty potrzebne prawie na każdej budowie tak, aby móc oferować szeroki asortyment wyrobów. Jest to ważne w przypadku klientów, którzy na swoich budowach chcą korzystać z ograniczonej liczby dostawców. Spółka stara się elastycznie zmieniać ofertę w zależności od sytuacji na rynku.

W okresie sprawozdawczym Grupa prawidłowo realizowała kontrakty generujące przychody z działalności operacyjnej pozyskane w bieżącym okresie oraz w okresach wcześniejszych.

Uzyskane przychody ze sprzedaży w 2024 r. wynoszą 103 506 tys. zł.

Na całości sprzedaży wystąpił zysk netto w wysokości 5 068 tys. zł.

Pamexpol Sp. z o. o. produkuje wszelkiego rodzaju konstrukcje stalowe stosowane w budownictwie, wyroby od najmniej przetworzonych elementów z blach, prętów poprzez różnego rodzaju kotwy dla budownictwa infrastrukturalnego, kotwy dla systemów przeciwpowodziowych, indywidualne rozwiązania rusztowań, podpór i szalunków jak również urządzenia do technologii węglików spiekanych. 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. W ostatnich latach dynamicznie rozwijana jest produkcja podpór pionujących do prefabrykatów i płyt szalunkowych, wdrażane są nowe rozwiązania projektowe

i technologiczne dotyczące podpór jak również innych produktów.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik

W ocenie Zarządu spółki pozytywnymi czynnikami, które miały wpływ na działalność Grupy Kapitałowej w 2024 r. były:

- utrzymanie sieci sprzedaży i dalsze umacnianie spółki na rynku krajowym,
- ciągle budowanie pozycji na rynkach zagranicznych,
- stan magazynowy pozwalający na szybką i kompleksową obsługę zamówień.

Głównymi czynnikami negatywnie wpływającymi na wynik finansowy były przede wszystkim:

- konflikt z głównym akcjonariuszem BETOMAX systems GmbH & Co. KG,
- wzmacniająca się pozycja przetargowa dużych przedsiębiorstw budowlanych na spadającym rynku,
- duża konkurencja cenowa wśród producentów i dostawców materiałów budowlanych wynikająca z dużych spadków obrotów,
- zmniejszenie popytu na rynku budowlanym,
- wysoka inflacja i koszty cen paliw, gazu i energii oraz presja płacowa.

W roku 2024 nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

5. Inne informacje finansowe

Instrumenty finansowe

Zarząd Forbuild S.A. informuje, że Spółka nie była w przeszłości i nie jest na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego stroną kontraktu walutowego typu opcyjnego, jak również nie uczestniczyła w tego typu transakcjach.

Zarządzanie zasobami finansowymi

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej w 2024 r. były kapitały własne. Udział ich w sumie bilansowej wynosi 76%. Pozostałe 24% stanowią zobowiązania i rezerwy.

Podstawowe dane finansowe przedstawia poniższa tabela:

Najważniejsze wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej w latach 2024-2023:

Wskaźniki rentowności	2024	2023
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	6,0%	5,0%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> Przychody ze sprzedaży	4,9%	4,0%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	7,9%	7,0%
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	4,60	3,77
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	2,18	1,49
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,71	0,45
Wskaźniki rotacji (obrotowość)		
Szybkość obrotu zapasami <u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	91	99

przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
Szybkość obrotu należnościami		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	51	45
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
Stopień spłaty zobowiązań		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	23	27
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		

Najważniejsze wskaźniki finansowe Jednostki dominującej w latach 2024-2023

Wskaźniki rentowności	2024	2023
Rentowność majątku (ROA)		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	6,2%	5,3%
aktywa ogółem		
Rentowność netto sprzedaży		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	5,2%	4,5%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność kapitału własnego (ROE)		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	8,3%	7,5%
kapitały własne		
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik płynności bieżącej (I)		
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	3,64	3,04
zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc		
Wskaźnik płynności szybkiej (II)		
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u>	1,92	1,32
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc		
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)		
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	0,67	0,49
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc		
Wskaźnik rotacji (obrotowość)		
Szybkość obrotu zapasami		
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u>	68	80
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
Szybkość obrotu należnościami		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	48	40
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
Stopień spłaty zobowiązań		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	25	29
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		

Grupa Kapitałowa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i Zarząd Spółki dominującej nie przewiduje zagrożeń dla możliwości wywiązywania się ze zobowiązań posiadanych przez Grupę Kapitałową.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników

Zarząd Forbuild S.A nie publikował prognozy wyników finansowych Emitenta na rok 2024.

6. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Perspektywy rozwoju

Forbuild S.A. oraz Pamexpol Sp. z o.o. starają się elastycznie zmieniać ofertę w zależności od sytuacji na rynku. W nadchodzącym okresie duży nacisk spółki kładą na rozwój działalności exportowej zarówno na rynkach wschodnich jak również w krajach Unii Europejskiej.

Na przestrzeni najbliższego roku obrotowego Grupa Kapitałowa planuje kontynuować przyjętą dotychczas strategię rozwoju.

W związku z tym głównym zadaniem w roku 2025 będzie rozwój własnej produkcji, wprowadzanie nowych produktów i rozwiązań oraz ulepszanie produktów, dzięki temu zwiększenie udziału w przychodach własnych z produktów pozwalających wygenerować znacznie lepsze marże. Kolejnymi istotnymi działaniami są działania mające na celu rozwój eksportu oraz umacnianie marki na rynku krajowym, poprzez szybką i kompleksową obsługę handlowo-techniczną, szybkość realizacji zamówień handlowych jak i produkcyjnych.

Dodatni wynik finansowy jest głównym czynnikiem determinującym dalszy rozwój Grupy Kapitałowej pod względem rozwoju dotychczasowych produktów oraz wprowadzanie na rynek nowych produktów i technologii, co z kolei ma niebagatelne znaczenie dla utrzymania zdobytej pozycji na rynku przy stale rosnącej konkurencji.

Pamexpol Sp. z o. o. w celu zapewnienia wysokiej jakości swoich produktów ma wdrożony system Zakładowej Kontroli Produkcji. Poprzez system zarządzania jakością Spółka ciągle monitoruje i doskonali procesy zmierzające do zwiększenia efektywności i sprawności działania firmy.

Perspektywy rozwoju Spółek w najbliższych latach uwarunkowane będą między innymi następującymi czynnikami:

- pozycją rynkową spółek Grupy Kapitałowej i marką wypracowaną w poprzednich latach działalności,
- posiadanymi kontaktami i doświadczeniem, w szczególności w zakresie polityki proeksportowej,
- wzrostem inwestycji w sektorze budownictwa ogólnego, infrastruktury, ochrony środowiska i energetyki,
- uwarunkowaniami makroekonomicznymi, prawno-podatkowymi, politycznymi i innymi.

Czynniki istotne dla rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej Forbuild S.A.

Perspektywy rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej w najbliższych latach uwarunkowane będą między innymi następującymi czynnikami:

- pozycją rynkową FORBUILD i marką wypracowaną w poprzednich latach działalności,
- pozycją rynkową PAMEXPOL i marką wypracowaną w poprzednich latach działalności,
- posiadanymi kontaktami i doświadczeniem, w szczególności w zakresie polityki proeksportowej,
- wzrostem inwestycji w sektorze budownictwa ogólnego, infrastruktury, ochrony środowiska i energetyki,
- uwarunkowaniami makroekonomicznymi, prawno-podatkowymi, politycznymi i innymi.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z otoczeniem, w jakim Emitent oraz Grupa Kapitałowa prowadzą działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Grupę kapitałową celów strategicznych i osiągane przez niego wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Grupy. Do tych czynników zaliczyć można: inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany sytuacji gospodarczej, wzrost produktu krajowego brutto, politykę podatkową, wzrost stóp procentowych. Zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą oddziaływać na zmniejszenie popytu na produkty Grupy Kapitałowej co w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych.

Ryzyko walutowe

Istotna część kosztów Grupy Kapitałowej wyrażona jest w walucie obcej (szczególnie chodzi tutaj o zakupy w walucie Euro części towarów handlowych). Import materiałów jest denominowany w głównej mierze w walucie Euro. Grupa Kapitałowa prowadząc politykę handlową oraz kształtując ceny

dla odbiorców końcowych stara się uwzględniać elementy ryzyka walutowego. Osłabienie złotego względem Euro może skutkować zmniejszeniem marży na sprzedaży a co za tym idzie spadkiem rentowności. Aprecjacja złotego może przynieść dodatkowy zysk wynikający z dodatnich różnic kursowych. W przyszłości ryzyko walutowe może zostać całkowicie zneutralizowane poprzez przystąpienie Polski do strefy euro.

Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki Emitenta oraz Grupy Kapitałowej. Ulegające zmianie interpretacje przepisów podatkowych stosowane przez organy podatkowe, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach rozwiniętych o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

Brak stabilności w praktyce stosowania przepisów, w szczególności prawa podatkowego może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z konkurencją

Grupa Kapitałowa podlega presji konkurencyjnej ze strony innych podmiotów z branży. Spółki prowadzą działalność w zakresie dostarczania systemowych rozwiązań technologicznych dla budownictwa infrastrukturalnego, przemysłowego, ogólnego a także związanego z ochroną środowiska. Grupa Kapitałowa podlega stałej presji konkurencyjnej, która ma głównie charakter cenowy. Należy jednak podkreślić, że jest ona niwelowana poprzez wysoką jakość produktów Spółek oraz profesjonalny serwis i doradztwo technologiczne. Pomimo atutów Grupy Kapitałowej należy brać pod uwagę możliwość spadku rentowności działalności operacyjnej w przyszłości wynikającego ze wzrostu presji konkurencyjnej.

Ryzyko związane z działalnością operacyjną

Ryzyko działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wynika z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych wpływających na działalność gospodarczą Spółek. Do czynników zewnętrznych oddziałujących na działalność operacyjną Spółek można zaliczyć tempo wzrostu sektora budowlanego, warunki klimatyczne (sezonowość, zwłaszcza I i IV kwartał) oraz presję konkurencyjną, która może oddziaływać na wielkość uzyskiwanych przychodów oraz na zmniejszenie marży operacyjnej. Z uwagi na znaczenie transakcji międzynarodowych (szczególnie transakcje importowe) w działalności Spółek na wyniki operacyjne wpływa także zachowanie pozycji konkurencyjnej na rynkach zagranicznych i pozycja negocjacyjna u głównych dostawców. Czynniki wewnętrzne wiążą się z właściwym określeniem strategii Grupy Kapitałowej i skutecznym jej wdrożeniem. Elementem wspierającym realizację strategii Grupy Kapitałowej jest ponadto możliwość dofinansowania środkami z publicznej oferty akcji. Wymienione powyżej czynniki, zarówno o charakterze wewnętrznym jak i zewnętrznym są tylko częściowo zależne od Spółek. Występuje więc ryzyko negatywnego wpływu otoczenia rynkowego lub błędnych założeń strategii dalszego rozwoju na działalność Grupy Kapitałowej i jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z kadrą kierowniczą i kluczowymi pracownikami

Działalność Grupy Kapitałowej na rynku wymaga odpowiedniej wiedzy i przygotowania, szczególnie w odniesieniu do kadry kierowniczej i personelu technicznego. Poziom kompetencji pracowników określa ponadto zdolność Grupy Kapitałowej w prowadzeniu najbardziej zaawansowanych projektów budowlanych. Nie można wykluczyć sytuacji fluktuacji kadry i przechodzenia kluczowych pracowników do podmiotów konkurencyjnych. Ponadto wzrost popytu na specjalistów z branży może się przekładać na wzrost presji na wynagrodzenia. Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest emigracja zarobkowa dotycząca także dziedziny, w której działa Grupa Kapitałowa.

Grupa Kapitałowa dostrzega ryzyko związane z kadrą kierowniczą oraz z kluczowymi pracownikami i podejmuje działania zapobiegawcze na dwóch płaszczyznach. Z jednej strony działania Spółek dotycząca związania dotychczasowych pracowników ze Spółkami poprzez wprowadzenie systemu

motywacyjnego, stopniowe podwyższanie wynagrodzeń jak również inwestycje w rozwój i doskonalenie pracowników poprzez różnego rodzaju szkolenia podnoszące i rozwijające kwalifikacje, sympozja i konferencje. Z drugiej strony Spółki stale doskonaliła proces rekrutacji nowych pracowników, tak aby kadra na poszczególnych stanowiskach była zastępowalna w możliwie krótkim okresie.

Ryzyko związane z realizacją kontraktów

Na prawidłowy przebieg procesów operacyjnych ma wpływ wiele czynników, do których należą przede wszystkim współpraca z dostawcami, podwykonawcami i innymi podmiotami występującymi przy realizacji inwestycji. Realizacja umów wiąże się także z szeregiem zapisów umownych na okoliczność niewywiązywania się lub niewłaściwego wykonania drugiej strony z warunków umowy. Ponadto Grupa Kapitałowa zauważa, że w trakcie realizacji inwestycji istnieje ryzyko nienależytego wykonania umowy, spowodowane różnymi przyczynami, począwszy od błędów konstrukcyjnych, projektowych, technologicznych, w rezultacie wpływające na jakość i terminowość kontraktu.

Zabezpieczeniem prawidłowego wykonania umów są przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Wysokość i forma zabezpieczenia zależą od przedmiotu umowy, terminów umownych, a także rodzaju obiektu i specyfiki danej inwestycji. Zapisy w zakresie kar umownych są postanowieniami standardowymi stosowanymi w tego typu kontraktach.

Dodatkowe ryzyka związane z realizacją kontraktów wiążą się z możliwością wejścia w spór sądowy ze zleceniodawcą, koniecznością usunięcia ewentualnych wad lub usterek przedmiotu umowy, ewentualną zapłatą kar umownych oraz odstąpieniem od umowy. Może ponadto wystąpić sytuacja niewywiązania się zleceniodawcy z terminów płatności za wykonane przez Grupę Kapitałową prace, co może skutkować wystąpieniem problemów z płynnością finansową. Należy zwrócić uwagę na występowanie zatorów płatniczych na rynku budowlanym co wynika z problemów finansowych niektórych, znaczących firm działających na tym rynku. Grupa Kapitałowa stale monitoruje spływ należności i aktywnie weryfikuje kondycję finansową podmiotów, z którymi handluje. Niemniej nie można wykluczyć możliwości upadłości któregoś z kontrahentów, co może się wiązać z koniecznością tworzenia odpisów na nieściągalne należności.

Ryzyko związane ze zmianą warunków umów

Działalność Grupy Kapitałowej oparta jest w znaczącej części na realizowaniu umów w zakresie sprzedaży wyspecjalizowanych rozwiązań systemowych dla budownictwa ogólnego i infrastrukturalnego. Ze względu na specyfikę oferty, działalność Spółek skupia się głównie na rynku budowlanym, infrastrukturalnym oraz przemysłowym. Stała kooperacja z wybranymi podmiotami zapewnia stabilność treści zawieranych umów. Jednak istnieje ryzyko, iż ewentualne zmiany warunków współpracy, narzucone przez głównych zleceniodawców, spowodować mogą chwilowe utrudnienia w ich realizacji, wzrost kosztów ich realizacji, bądź też konieczność rezygnacji ze współpracy z danym klientem, co może wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane ze sporami sądowymi

(opisanymi w notcie 43 Sprawozdania finansowego i w notcie 43 skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

Sprawa VII GC 106/15

Zarząd Spółki wskazywał na ryzyko związane z postępowaniem sądowym, które toczyło się przed Sądem Okręgowym w Kielcach pod sygn. akt VII GC 106/15. Przedmiotowe postępowanie prowadzone było z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko Spółce oraz akcjonariuszom Spółki w osobach Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargieły, Stanisława Pargieły i Lecha Pasturczaka (dalej: Akcjonariusze). Pozew obejmował roszczenie o ustalenie nieważności umów objęcia akcji serii D zawartych w dniu 10 września 2014 roku pomiędzy Betomax Polska S.A. (obecnie Forbuild S.A.) a Akcjonariuszami oraz roszczenie o ustalenie przez Sąd nieistnienia stosunku prawnego łączącego wskazanych Akcjonariuszy ze Spółką w zakresie akcji serii D.

Wyrokiem z dnia 16 lipca 2019 r. Sąd I instancji uwzględnił powództwo w całości; Spółka złożyła

apelację od wyroku Sądu I instancji w dniu 2 października 2019 r. Sąd Apelacyjny w dniu 29 kwietnia 2021 r. wydał wyrok utrzymujący w mocy wyrok Sądu I instancji; wyrok jest prawomocny; Spółka złożyła skargę kasacyjną wraz z wnioskiem o wstrzymanie skuteczności wyroku do czasu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej; Postanowieniem z dnia 8 września 2021 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wstrzymał skuteczność wyroku Sądu I i II instancji do czasu ukończenia postępowania wywołanego skargą kasacyjną.

Zarząd wyjaśnia, iż wierzytelność Spółki z tytułu nabycia akcji serii D przez Akcjonariuszy została potrącona z wierzytelnością wzajemną. Wobec uprzedniego nabycia przez Spółkę całości Przedsiębiorstwa PAMEXPOL A. & S. Pargieła, A. Mączyński Spółka jawna z siedzibą w Końskich (dalej: Przedsiębiorstwo PAMEXPOL) doszło do umownego potrącenia przez Spółkę oraz Akcjonariuszy wzajemnych wierzytelności, tj. wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu zapłaty za akcje serii D z wierzytelnością przysługującą Akcjonariuszom z tytułu sprzedaży Przedsiębiorstwa PAMEXPOL (którą wierzytelność Akcjonariusze nabyli w odpowiednich częściach w drodze cesji od zbywcy Przedsiębiorstwa Pamexpol).

Zdaniem Zarządu, opierającego się na opiniach doradców prawnych, nieważność umów subskrypcyjnych nie wpływa samoistnie na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i emisję akcji serii D. Niemniej jednak w przypadku odmowy przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania lub przyjęcia skargi i następnie jej oddalenia, Zarząd dostrzegał ryzyko, iż wyrok ten może kreować po stronie Akcjonariuszy roszczenia o zwrot wniesionych wkładów pieniężnych na akcje serii D.

Spółka w dniu 9 sierpnia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego wraz z wnioskiem o wstrzymanie skuteczności wyroków. 8 września 2021 roku Sąd Apelacyjny wstrzymał skuteczność wyroków Sądów I i II instancji. W związku z tym Spółka zawiązała rezerwę na roszczenie w wysokości 5.600.000,00 zł.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła pismo cofające w całości skargę kasacyjną Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego, w imieniu Pozwanej cofnięcie w całości skargi kasacyjnej, w imieniu Powódki wyrażenie zgody na cofnięcie skargi kasacyjnej i zrzeczenie się roszczeń o zasądzenie kosztów postępowania kasacyjnego, w imieniu Stron o wzajemne zniesienie kosztów postępowania kasacyjnego i umorzenie postępowania kasacyjnego w całości.

W związku z zawarciem w dniu 22.04 2024 r. Porozumienia 2 oraz Ugody w dniu 26.04.2024 r. Spółka zapłaciła w dniu 26.04.2024 r. na rzecz Artura Mączyńskiego, Stanisława Pargieły, Andrzeja Pargieły oraz Lecha Pasturczaka łączną kwotę 5.600.000 zł (słownie: pięć milionów sześćset tysięcy złotych) tytułem wierzytelności o zapłatę ceny sprzedaży przez ww. osoby na rzecz Spółki przedsiębiorstwa Pamexpol.

Jednocześnie należy wskazać, iż wyżej wymienieni akcjonariusze potwierdzili w Porozumieniu 2, że nie mieli i nie mają wobec Forbuild żadnych roszczeń związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D, objęciem w przeszłości akcji Spółki serii D oraz wyceną przedsiębiorstwa Pamexpol. W Porozumieniu 2 wskazano również, że Forbuild i Pamexpol sp. z o.o. nie mają wobec siebie wzajemnie roszczeń związanych wyceną przedsiębiorstwa Pamexpol i jego wniesieniem do Pamexpol sp. z o.o.

14 maja 2024 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania kasacyjnego oraz o wzajemnym zniesieniu pomiędzy stronami kosztów postępowania kasacyjnego.

Sprawa VII GC 234/15

Zarząd Spółki wskazywał na ryzyko związane z postępowaniem sądowym, które toczyło się przed Sądem Okręgowym w Kielcach pod sygn. akt VII GC 234/15. Przedmiotowe postępowanie prowadzone było z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko Spółce. Pozew obejmował roszczenie o ustalenie nieistnienia uchwał nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki z 28 kwietnia 2014 roku, 29 września 2014 roku oraz 3 listopada 2014 roku, w tym uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D. Sąd I instancji uwzględnił powództwo w całości. Spółka złożyła w dniu 14 grudnia 2020 r. apelację od wyroku I instancji;

wyrokiem z dnia 11 stycznia 2022 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie oddalił apelację Spółki. Postanowieniem z dnia 26 stycznia 2022 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wstrzymał skuteczność wyroku Sądu I i II instancji do czasu ukończenia postępowania wywołanego skargą kasacyjną, którą Spółka złożyła w dniu 22 kwietnia 2022 r.

Zarząd wyjaśnia, iż wierzytelność Spółki z tytułu nabycia akcji serii D przez Akcjonariuszy w osobach Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargieły, Stanisława Pargieły i Lecha Pasturczaka (dalej: Akcjonariusze) została potrącona z wierzytelnością wzajemną. Wobec uprzedniego nabycia przez Spółkę całości Przedsiębiorstwa PAMEXPOL A. & S. Pargieła, A. Mączyński Spółka jawna z siedzibą w Końskich (dalej: Przedsiębiorstwo PAMEXPOL) doszło do umownego potrącenia przez Spółkę oraz Akcjonariuszy wzajemnych wierzytelności, tj. wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu zapłaty za akcje serii D z wierzytelnością przysługującą Akcjonariuszom z tytułu sprzedaży Przedsiębiorstwa PAMEXPOL (którą wierzytelność Akcjonariusze nabyli w odpowiednich częściach w drodze cesji od zbywcy Przedsiębiorstwa Pamexpol).

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła pismo cofające w całości skargę kasacyjną Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego, w imieniu Pozwanej cofnięcie w całości skargi kasacyjnej, w imieniu Powódki wyrażenie zgody na cofnięcie skargi kasacyjnej i zrzeczenie się roszczeń o zasądzenie kosztów postępowania kasacyjnego, w imieniu Stron o wzajemne zniesienie kosztów postępowania kasacyjnego i umorzenie postępowania kasacyjnego w całości.

14 maja 2024 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania kasacyjnego.

8. Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Forbuild S.A. w roku 2024 przestrzegał zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Zakres, w jakim Emitent odstąpił od ich przestrzegania stanowi część załącznik do niniejszego sprawozdania.

9. Oświadczenia Zarządu

Oświadczamy, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdania finansowe obejmujące okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.12.2024 roku (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową oraz wynik finansowy Emitenta i Grupy Kapitałowej, natomiast sprawozdanie z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz jego Grupy w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych obejmujących okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.12.2024 roku (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych.

Tomasz Gierczyński

Prezes Zarządu

Dorota Walkiewicz

Członek Zarządu

Końskie, 09.05.2025 roku

ZAŁĄCZNIK 1

Informacja na temat stosowania przez **FORBUILD S.A.** z siedzibą w Końskich Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w 2024 roku

Zasady zawarte w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. z późn. zm.
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku 2024

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewniać inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne. Decyzja o odstąpieniu od transmisji obrad walnego zgromadzenia i upublicznienia nagrań na stronie internetowej wynika z braku możliwości technicznych oraz ograniczaniu kosztów organizacji walnych zgromadzeń.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Nie	Spółka prowadzi działalność w wielu różnych segmentach budownictwa i ma zróżnicowany portfel zamówień
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Nie	Spółka nie wyklucza zamieszczenia tych informacji w przyszłości

	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	Spółka obecnie nie publikuje prognoz finansowych
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Nie	Spółka nie wyklucza zamieszczania takich informacji w przyszłości
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej	Tak	Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim, informacje dotyczące

	co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		działalności Spółki są dodatkowo tłumaczone na język angielski
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje inwestorskie" wyłącznie na stronie www.forbuild.eu
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak	
		Nie	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka nie wyklucza organizacji takich spotkań w przyszłości
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	

13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	Jeśli zdarzenie zaistnieje to zasada będzie respektowana
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	Jeśli zdarzenie zaistnieje to zasada będzie respektowana
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	Emitent nie sporządza raportów miesięcznych gdyż uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki i NewConnect) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	Jeśli zdarzenie zaistnieje to zasada będzie respektowana