



## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FORBUILD Spółka Akcyjna za okres od 01 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.**

### **1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania z działalności**

Prezentowane sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395 z późn. zm.)

### **2. Podstawowe informacje o Spółce**

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: **1 340 000,00 zł**  
Nr telefonu: **41 375 13 47**  
nr faksu: **41 375 13 48**  
e-mail: **forbuild@forbuild.eu**  
Strona internetowa: **www.forbuild.eu**

Spółka FORBUILD S.A. powstała z przekształcenia BETOMAX Polska Sp. z o.o. działającej od października 1998 roku. Zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A 1793/2009 z dn. 15.04.2009r. Zgromadzenie Wspólników Betomax Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę Nr 1 w sprawie przekształcenia Spółki Betomax Polska Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Ustalono wartość kapitału zakładowego na 1 000 000,00 zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 1 000 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dn. 30.11.2009r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował przekształcenie Spółki Betomax Polska Sp. z o.o. w Betomax Polska S.A. i nadał numer KRS 0000342237 nowej spółce.

W dniu 14 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło:

- Uchwałę Nr 13 w sprawie zmiany Statutu Spółki, na mocy której kapitał zakładowy w wysokości 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) dzieli się na 410.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 590.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- Uchwałę Nr 14 w sprawie podziału akcji Spółki i zmiany w Statucie, na mocy której wartość nominalna wszystkich akcji Spółki została obniżona do kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy) wskutek czego liczba akcji wzrosła odpowiednio do 10.000.000 akcji i dzieli się na 4.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 5.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.
- Uchwałę Nr 15 w sprawie uprzywilejowania akcji serii A i zmiany w Statucie, na mocy której akcje serii A zostały uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że jednej akcji serii A będą przysługiwać dwa głosy.

W dniu 4 kwietnia 2013 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji w dniu 14 maja 2013 roku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o 2.000.000 akcji serii C o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł.

W dniu 19 czerwca 2013r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 676/2013 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B i C oraz zakończenia notowania praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Betomax Polska S.A.

Na podstawie wskazanej uchwały dzień 25 czerwca 2013 r. został określony jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela spółki Betomax Polska S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda:

- a) 5.900.000 (pięciu milionów dziewięciuset tysięcy) akcji serii B
- b) 2.000.000 (dwóch milionów) akcji serii C

W dniu 28 kwietnia 2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 1w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

W dniu 10 września 2014 r. Zarząd Spółki zakończył subskrypcję 1 400 000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Betomax Polska Spółka Akcyjna z dnia 28 kwietnia 2014r. Akcje zostały opłacone wkładami pieniężnymi. Emitent zawarł umowę objęcia akcji z czterema osobami fizycznymi.

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o 1.400.000 akcji spółki serii D o wartości nominalnej 140.000,00 zł tj. do kwoty 1.340.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy złotych).

W dniu 03 listopada 2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 4w 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 2015r.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	seria A	seria B	seria C	seria D	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000			3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Andrzej Pargiela	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Alicja Nitek	600 000	1 000 000	62 916		1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Artur Mączyński		1 000 000	135 250	350 000	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Katarzyna Luczyńska	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Pozostali akcjonariusze	600 000		1 666 584	700 000	2 966 584	3 566 584	22,14	20,37
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>	<b>5 900 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>13 400 000</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	seria A	seria B	seria C	seria D	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000			3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Andrzej Pargiela	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Alicja Nitek	600 000	1 000 000	62 916		1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Artur Mączyński		1 000 000	135 250	350 000	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Katarzyna Luczyńska	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Pozostali akcjonariusze	600 000		1 666 584	700 000	2 966 584	3 566 584	22,14	20,37
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>	<b>5 900 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>13 400 000</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	seria A	seria B	seria C	seria D	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000	1 900 000			3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Alicja Nitek	600 000	1 000 000	62 916		1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Andrzej Pargiela		1 000 000	135 250	350 000	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Artur Mączyński		1 000 000	135 250	350 000	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Filip Pargiela	600 000				600 000	1 200 000	4,48	6,86
Katarzyna Luczyńska	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	300 000	500 000			800 000	1 100 000	5,97	6,29
Pozostali akcjonariusze	600 000		1 666 584	700 000	2 966 584	3 566 584	22,14	20,36
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>	<b>5 900 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>13 400 000</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

- 4 100 000 akcji serii A
- 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.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- PKD 46, 73, Z, Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
- PKD 25, 9, , Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych
- PKD 41, 20, Z, Roboty budowlane związane z wnoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- PKD 42, 11, Z, Roboty związane z budową dróg i autostrad
- PKD 42, 91, Z, Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
- PKD 42, 99, Z, Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- PKD 43, 99, Z, Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
- PKD 71, 12, Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- PKD 77, 39, Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
- PKD 43, 39, Z, Wykonywanie pozostałych robót budowlanych i wykończeniowych

W dniu 07.04.2011r. spółka otrzymała zezwolenie nr 136/2011 na prowadzenie działalności gospodarczej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej „Starachowice”.

**3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

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, tuneli, mostów, obiektów przemysłowych, budynków wysokich), 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.

Większość sprzedaży w 2017r. dokonywana była na rynek polski - ok. 92,5%, na export ok. 7,5%.

Uzyskane przychody ze sprzedaży w 2017r. wynoszą 70 136 tys. zł.

W 2017 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu:

- sprzedaży towarów w wysokości 27 672 tys. zł
- sprzedaży produktów w wysokości 27 269 tys. zł
- sprzedaży usług montażowych, transportowych i wynajmu sprzętu w tym: wózków montażowych, koszy i pojemników transportowych, a także sprzętu BHP do zabezpieczenia prac na wysokości, w wysokości 15 195 tys. zł.

Na całości sprzedaży wystąpił zysk brutto w wysokości 3 972 tys. zł.

W dniu 23.02.2018 r Spółka uzyskała pozwolenie na częściowe użytkowanie budynku magazynowego położonego w Końskich przy ul. Gómej 2a o powierzchni ok 1.400 m2, do wykończenia pozostała część socjalna (70 m2) wraz z częścią serwisową o powierzchni (240 m2). Przedmiotowa inwestycja została rozpoczęta w 2017 r. i została sfinansowana w

ramach dotychczasowego finansowania posiadanego przez Spółkę. Na dzień bilansowy wartość poniesionych nakładów wyniosła 1.875.338,80 zł netto.

#### **4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

##### **1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

###### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Na realizację założonych przez FORBUILD S.A. celów strategicznych i osiągniętych przez niego wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Spółki. 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 FORBUILD S.A., co w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych.

###### **Ryzyko walutowe**

Istotna część kosztów FORBUILD S.A. 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. Spółka prowadząc politykę handlową oraz kształtując ceny dla odbiorców końcowych stara się uwzględniać elementy ryzyka walutowego. Oslabienie 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. 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 Spółki.

###### **Ryzyko związane z konkurencją**

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

###### **Ryzyko związane z działalnością operacyjną**

Ryzyko działalności operacyjnej FORBUILD S.A. wynika z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych wpływających na działalność gospodarczą Spółki. Do czynników zewnętrznych oddziałujących na działalność operacyjną Spółki można zaliczyć tempo wzrostu sektora budowlanego, warunkami klimatycznymi (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 Spółki 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 FORBUILD S.A. i skutecznym jej wdrożeniem. Elementem wspierającym realizację strategii Spółki jest ponadto możliwość dofinansowania środkami z publicznej oferty akcji. Wymienione powyżej czynniki, zarówno o charakterze wewnętrznym jak i zewnętrznym są tylko częściowo zależne od Spółki. Występuje więc ryzyko negatywnego wpływu otoczenia rynkowego lub błędnych założeń strategii dalszego rozwoju na działalność FORBUILD S.A. i jego wyniki finansowe.

### **Ryzyko związane z kadrami kierowniczą i kluczowymi pracownikami**

Działalność Spółki na rynku wymaga odpowiedniej wiedzy i przygotowania, szczególnie w odniesieniu do kadry kierowniczej i personelu technicznego. Poziom kompetencji pracowników określa ponadto zdolność FORBUILD S.A. 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 Spółka.

Spółka dostrzega ryzyko związane z kadrami kierowniczą i kluczowymi pracownikami i podejmuje działania zapobiegawcze na dwóch płaszczyznach. Z jednej strony działania Spółki dotyczą związania dotychczasowych pracowników ze Spółką 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 Spółka stale doskonali 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 nie wywiązywania się lub niewłaściwego wykonania drugiej strony z warunków umowy. Ponadto FORBUILD S.A. zauważa, iż w trakcie realizacji inwestycji istnieje ryzyko nienależytego wykonania umowy, spowodowane różnymi przyczynami, począwszy od błędów konstrukcyjnych, projektowych, technologii, w rezultacie wpływające na jakość i terminowość kontraktu.

Zabezpieczeniem prawidłowego wykonania umowy są przede wszystkim gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Wysokość i forma zabezpieczenia zależy 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 nie wywiązania się zleceniodawcy z terminów płatności za wykonane przez FORBUILD S.A. prace, co może skutkować w ewentualnym wystąpieniu 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. Spółka stale monitoruje spływ należności i stara się aktywnie weryfikować 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 FORBUILD S.A. 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 Spółki 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 FORBUILD S.A.

### **Ryzyko związane ze sporem sądowym**

Niniejszym Zarząd Spółki wskazuje na ryzyko związane z postępowaniem sądowym toczącym się obecnie przed Sądem Okręgowym w Kielcach pod sygn. akt VII GC 106/15. Przedmiotowe postępowanie prowadzone jest 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 obejmuje 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.

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. Pargiela, A. Mączyński Spółka jawna z siedzibą w Końskich (dalej: Przedsiębiorstwo PAMEXPOL) doszło do 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.

Mając na uwadze powyższe Zarząd wskazuje, iż uwzględnienie powództwa, o którym mowa powyżej, będzie skutkowało nieważnością umów objęcia akcji serii D zawartych w dniu 10 września 2014 roku pomiędzy Betomax Polska S.A. (obecnie Forbuild S.A.) a Akcjonariuszami, co w konsekwencji doprowadzi do wykreślenia przez Sąd z rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w tym emisji serii D. Powyższe z kolei doprowadzi do powstania po stronie Spółki zobowiązania zapłaty na rzecz Akcjonariuszy całości ceny nabycia przez Spółkę Przedsiębiorstwa PAMEXPOL.

**5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

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 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, dystans stalowy, łączniki balkonowe, akcesoria szalunkowe oraz sprzęt i produkty do budowy mostów.

Konieczność poprawy izolacyjności termicznej budynków zainicjowała wdrożenie produkcji łączników balkonowych EBBA. Szczególne miejsce w naszej palecie towarów zajmują także profile dylatacyjne Deflex, podkładki elastomerowe Leschuplast, oraz systemy 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.

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2017r. przedstawia się następująco:

<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>w tys. zł</b>	<b>Struktura</b>
Sprzedaż produktów	27 269	38,9%
Sprzedaż usług	15 195	21,7%
Sprzedaż towarów	27 672	39,4%
<b>Razem:</b>	<b>70 136</b>	<b>100,0%</b>

**6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.**

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

Strukturę terytorialną przychodów ze sprzedaży za 2017r. i 2016r. prezentuje poniższa tabela:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>(tys. zł)</b>	<b>(%)</b>	<b>(tys. zł)</b>	<b>(%)</b>
Sprzedaż krajowa	64 887	92,5	59 573	92,2
Eksport, w tym:	5 249	7,5	5 025	7,8
Niemcy	165	0,2	180	0,3

Litwa	1 274	1,8	1 385	2,1
Kazachstan	88	0,1	108	0,2
Czechy	92	0,1	90	0,1
Szwecja	1 992	2,8	1 967	3,0
Norwegia	1 140	1,6	753	1,2
Finlandia	24	0,0	335	0,5
Francja	98	0,1	0	0
Pozostałe kraje	376	0,8	207	0,3
<b>Razem:</b>	<b>70 136</b>	<b>100,0</b>	<b>64 598</b>	<b>100,0</b>

Spółka w 2017r. nie posiadała odbiorcy, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży.

Spółka w 2017r. nie posiadała dostawcy, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży.

**7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

Spółka corocznie odnawia umowy ubezpieczeniowe z tytułu polis majątkowych i odpowiedzialności cywilnej.

**8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

FORBUILD S.A. posiada 100% udziałów spółki PAMEXPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Końskich przy ul. Górnej 2A. Spółka ta została utworzona w 2014 roku i prowadzi działalność produkcyjną w zakresie elementów konstrukcyjnych dla budownictwa. PAMEXPOL Sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000511132, posiada REGON nr: 260771440, NIP: 6581982484.

**9. Opis transakcji z podmiotami powiązanimi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.**

W roku 2017 Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanimi których wartość jednorazowa lub łączna wartość transakcji przekroczyła od początku roku obrotowego wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

**10. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.**

Spółka w 2017r. nie udzielała pożyczek, poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanym.

Na dzień bilansowy Spółka posiada udzielone gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na rzecz jednostek niepowiązanych w związku z kontraktami budowlanymi wynosi 622 tys. zł

**11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników za 2017r.

**12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Głównym źródłem finansowania działalności w 2017r. były kapitały własne. Udział ich w sumie bilansowej wynosi 71,8%. Pozostałe 28,2% stanowią zobowiązania. Podstawowe dane finansowe przedstawia poniższa tabela:

Najważniejsze wskaźniki finansowe w latach 2016-2017:

Wskaźniki rentowności	2017	2016
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5,80%	1,57%
<b>Rentowność netto</b> wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	4,53%	1,38%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	8,07%	2,47%
<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>		
<b>Wskaźnik płynności bieżącej ( I )</b> aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,86	1,64
<b>Wskaźnik płynności szybkiej ( II )</b> 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	0,88	0,63
<b>Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )</b> inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,05	0,03
<b>Wskaźniki rotacji (obrotowość)</b>		
<b>Szybkość obrotu zapasami</b> średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71	81
<b>Szybkość obrotu należnościami</b> średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61	63
<b>Stopień spłaty zobowiązań</b> średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31	40

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i Zarząd nie przewiduje zagrożeń dla możliwości wywiązywania się ze zobowiązań posiadanych przez Spółkę.

**13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W ocenie Zarządu spółki pozytywnymi czynnikami, które miały wpływ na działalność w 2017r. były:

- rozwijanie własnej produkcji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej „Starachowice”,
- rozwój sieci sprzedaży i dalsze umacnianie spółki na rynku krajowym,
- budowanie pozycji na rynkach zagranicznych.

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.

W roku 2017 nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.



**14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Na przestrzeni najbliższego roku obrotowego Spółka planuje kontynuować przyjętą dotychczas strategię rozwoju. W związku z tym głównym zadaniem w roku 2018 będzie rozwój własnej produkcji oraz ulepszanie produktów i dzięki temu zwiększenie udziału w przychodach własnych produktów pozwalających wygenerować znacznie lepsze marże. Nie bez znaczenia jest też wykorzystanie szansy i potencjału, jaki daje działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice”. 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. W roku 2018 Spółka planuje otwarcie nowego magazynu w Poznaniu co bezpośrednio przeloży się na zwiększenie sprzedaży w tym regionie, znacząco usprawni obsługę klienta oraz przyspieszy procesy logistyczne.

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

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

- pozycją rynkową FORBUILD 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.

**15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.**

W ocenie Zarządu w 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

**16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Skład Zarządu Spółki w trakcie 2017r. był następujący:

- |                      |                                    |
|----------------------|------------------------------------|
| - Tomasz Gierczyński | - Prezes Zarządu od 01.06.2016 r.  |
| - Błażej Wiśniewski  | - Członek Zarządu od 12.05.2016 r. |
| - Dorota Walkiewicz  | - Członek Zarządu od 01.06.2016 r. |

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki działał w niezmienionym składzie.

Rada Nadzorcza w 2017r. miała następujący skład osobowy:

- |                              |                      |
|------------------------------|----------------------|
| - Konrad Kosierkiewicz       | - Przewodniczący     |
| - Lech Pasturczak            | - Wiceprzewodniczący |
| - Artur Mączyński            | - Wiceprzewodniczący |
| - Andrzej Piotr Pargiela     | - Sekretarz          |
| - Stanisław Juliusz Pargiela | - Członek            |
| - Heinz Jammers              | - Członek            |

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza działała w niezmienionym składzie.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających regulują przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Zarządu.

17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Członkowie Zarządu są zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę. W przypadku rozwiązania tych umów przysługują im odszkodowania i odprawy wynikające z przepisów prawa pracy.

18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

WYNAGRODZENIA BRUTTO	2017	2016
Zarząd	739 577,79	885 490,31
Rada Nadzorcza	312 000,00	378 293,14
Razem	1 051 577,79	1 263 783,45

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymują nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

19. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Stan posiadania akcji lub opcji na akcje przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta na dzień 31.12.2017r. przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje
Tomasz Gierczyński	Prezes Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Dorota Walkiewicz	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Błażej Wiśniewski	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Konrad Kosierkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 38 133 akcji Emitenta o wartości nominalnej 3 813,30 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Lech Jan Pasturczak	Wiceprzewodniczący RN	posiada 485 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 48 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Artur Mączyński	Wiceprzewodniczący RN	posiada 1 485 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 148 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Andrzej Pargiela	Sekretarz RN	posiada 2 085 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 208 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Stanisław Pargiela	Członek RN	posiada 487 265 akcji Emitenta o wartości nominalnej 48 726,50 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Heinrich Jammers	Członek RN	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta

Stan posiadania akcji lub opcji na akcje przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta na dzień Sprawozdania Zarządu przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje
Tomasz Gierczyński	Prezes Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Dorota Walkiewicz	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Błażej Wiśniewski	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Konrad Kosierkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 38 133 akcji Emitenta o wartości nominalnej 3 813,30 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Lech Jan Pasturczak	Wiceprzewodniczący RN	posiada 485 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 48 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Artur Mączyński	Wiceprzewodniczący RN	posiada 1 485 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 148 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Andrzej Pargiela	Sekretarz RN	posiada 1 485 250 akcji Emitenta o wartości nominalnej 148 525,00 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Stanisław Pargiela	Członek RN	posiada 487 265 akcji Emitenta o wartości nominalnej 48 726,50 PLN nie posiada opcji na akcje Emitenta
Heinrich Jammers	Członek RN	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta

**20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 31.12.2017r. akcjonariuszami FORBUILDS.A., którzy posiadali, co najmniej 5% głosów na WZA byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Andrzej Pargiela	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Alicja Nitek	1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Artur Mączyński	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Katarzyna Luczyńska	800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	800 000	1 100 000	5,97	6,29

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień Sprawozdania Zarządu akcjonariuszami FORBUILDS.A., którzy posiadali, co najmniej 5% głosów na WZA byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
BETOMAX systems GmbH & CO KG	3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Alicja Nitek	1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Andrzej Pargiela	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Artur Mączyński	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Filip Pargiela	600 000	1 200 000	4,48	6,86
Katarzyna Luczyńska	800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	800 000	1 100 000	5,97	6,29

**21. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rocznego Zarząd Spółki nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.**

Na mocy uchwały Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 14 kwietnia 2011 r. w sprawie uprzywilejowania akcji serii A i zmiany w Statucie, akcje serii A zostały uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że jednej akcji serii A będą przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31.12.2017 r. posiadaczami akcji serii.A są:

Akcjonariusz	seria A- liczba głosów w szt.
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000
Andrzej Pargiela	600 000
Alicja Nitek	600 000
Katarzyna Luczyńska	300 000
Maciej Pasturczak	300 000
Mateusz Mączyński	300 000
Wiktoria Mączyńska	300 000
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>

Na dzień Sprawozdania Zarządu posiadaczami akcji serii A są:

Akcjonariusz	seria A- liczba głosów w szt.
BETOMAX systems GmbH & CO KG	1 700 000
Alicja Nitek	600 000
Filip Pargiela	600 000
Katarzyna Luczyńska	300 000
Maciej Pasturczak	300 000
Mateusz Mączyński	300 000
Wiktoria Mączyńska	300 000
<b>Łącznie</b>	<b>4 100 000</b>

**23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

**24. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.**

Zarząd wskazuje, iż istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji serii D Spółki (oznaczonych numerami od 1 do 1.400.000).

Powyższe ograniczenia zostały ustanowione postanowieniem Sądu Okręgowego w Kielcach - wydanym w dniu 3 czerwca 2015 r., w sprawie o sygn. akt VII GC 106/15, prowadzonej z powództwa Betomax Systems GmbH & Co. KG z siedzibą w Neuss przeciwko Spółce oraz jej akcjonariuszom, tj. Arturowi Mączyńskiemu, Andrzejowi Pargiele, Stanisławowi Pargiele i Lechowi Pasturczakowi.

Zgodnie z treścią wspomnianego postanowienia ustanowiono zabezpieczenie roszczenia Powoda poprzez:

- ustanowienie zakazu zbywania i obciążania akcji serii D w kapitale zakładowym Spółki (oznaczonych numerami od 1 do 1.400.000) w szczególności przez Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargiela, Stanisława Pargiela i Lecha Pasturczaka,

- zobowiązanie Pozwanych do złożenia odcinków zbiorowych akcji serii D w kapitale zakładowym Spółki do depozytu Centralnego Domu Maklerskiego PEKAO SA w Warszawie lub do depozytu sądowego,
- zobowiązanie Spółki do niewprowadzania 1.400.000 akcji serii D w kapitale zakładowym Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, w tym nakazanie Spółce wycofanie wniosku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w przedmiocie wprowadzenia 1.400.000 akcji serii D w kapitale zakładowym Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, oraz zakazano składania kolejnych wniosków w tym przedmiocie dotyczących wprowadzania akcji do obrotu na NewConnect lub rynku regulowanym.

Powyższe postanowienie jest prawomocne. Zgodnie z treścią postanowienia Sądu wskazane ograniczenia obowiązują do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu pod sygn. akt VII GC 106/15.

Zarząd wskazuje, że istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji serii A, B i C.

Powyższe ograniczenia zostały ustanowione nieprawomocnym Postanowieniem Sądu Okręgowego w Kielcach z dnia 23-03-2018 w sprawie VII GC 54/18 z powództwa Betomax Systems GmbH przeciwko: Arturowi Mączyńskiemu, Andrzejowi Pargiele, Stanisławowi Pargiele, Lechowi Pasturczakowi, Konradowi Kosierkiewiczowi, Grzegorzowi Muszyńskiemu, Piotrowi Kurczyńskiemu, Tomaszowi Gierczyńskiemu.

Zgodnie z treścią postanowienia ustanowiono zabezpieczenie roszczenia Powoda poprzez zajęcie wszystkich akcji oraz praw majątkowych z akcji serii A, B i C posiadanych przez Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargielę, Stanisława Pargielę, Lecha Pasturczaka, Konrada Kosierkiewicza, Grzegorza Muszyńskiego, Piotra Kurczyńskiego do kwoty 8 714 000,00 zł. od każdego z Pozwanych.

Powyższe postanowienie na dzień Sprawozdania Zarządu nie jest prawomocne.

#### **25. Informacje o instrumentach finansowych, które są istotne dla oceny sytuacji finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

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.

#### **26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Zarząd poniżej informuje o aktualnym stanie postępowań wytoczonych przez BETOMAX systems GmbH & Co. KG (dalej: BETOMAX systems) przeciwko Spółce i/lub jej Akcjonariuszom (będącym jednocześnie Członkami Rady Nadzorczej):

- 1) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. oraz A. Mączyńskiemu, S. Pargiele, A. Pargiele, L. Pasturczakowi o ustalenie nieważności umów objęcia akcji serii D w kapitale zakładowym spółki i nieistnienia stosunku prawnego łączącego akcjonariuszy ze spółką w zakresie akcji serii D (sygn. akt: VII GC 106/15); postępowanie w toku,
- 2) postępowanie na wniosek BETOMAX systems GmbH & Co. KG o powołanie w FORBUILD S.A. rewidenta do spraw szczególnych w trybie art. 85 ust. 1 ustawy z dn. 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu (sygn. akt: KIX Ns – Rej. KRS 8671/15/838); wniosek został przez Sąd prawomocnie oddalony; postępowanie zakończone
- 3) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 16.07.2015 r. (Uchwał od nr 3 do nr 13 oraz od nr 15 do nr 20) (sygn. akt: VII GC 183/15); postępowanie zostało zawieszono;
- 4) postępowania z powództwa Lecha Pasturczaka przeciwko FORBUILD S.A. o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 16.07.2015 r. w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami (sygn. akt: VII GC 181/15); w postępowaniu w charakterze interwenientów ubocznych po stronie Spółki swój udział zgłosili Heinz Jammers oraz BETOMAX systems GmbH & Co. KG oraz Andrzej Pargieła po stronie Lecha Pasturczaka; wobec cofnięcia powództwa przez powoda, Sąd wezwał Spółkę do zajęcia stanowiska w sprawie cofnięcia powództwa; Spółka nie wyraziła zgody na cofnięcie pozwu; Sąd oddalił wszystkie opozycje co do

wstąpienia do postępowania zarówno po stronie pozwanej spółki jak również powoda – Lecha Pasturczaka; postępowanie w toku;

- 5) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o ustalenie nieistnienia uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 28.04.2014 r., 29.09.2014 r. oraz 03.11.2014 r. (sygn. akt: VII GC 234/15); postępowanie zostało zawieszone;
- 6) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o ustalenie istnienia uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 16.07.2015 r. (Uchwały nr 16 oraz Uchwał od nr 27 do nr 29) (sygn. akt: VII GC 238/15); postępowanie zostało zawieszone;
- 7) postępowanie z powództwa Heinz Jammersa przeciwko FORBUILD S.A. o nakazanie określonego zachowania , tj. dopuszczenia do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych nad działalnością FORBUILD S.A. (sygn. akt: VII GC 89/16); Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez zobowiązanie Spółki do złożenia do depozytu sądowego dokumentów żądanych przez Pana Heinza Jammersa; FORBUILD S.A. złożyła do depozytu sądowego dokumenty oznaczone przez Sąd w postanowieniu o udzieleniu zabezpieczenia; w dniu 12 kwietnia 2018 roku w sprawie wydany został wyrok, w którym w całości uwzględniono powództwo; wyrok nie jest prawomocny;
- 8) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 29.06.2016 r. (Uchwał od nr 9 do nr 16) (sygn. akt: VII GC 152/16); w przedmiotowym postępowaniu złożono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia, które zostało przez Sąd oddalone; postępowanie zostało zawieszone;
- 9) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. oraz Członkom Rady Nadzorczej (A. Mączyńskiemu, S. Pargiele, A. Pargiele, L. Pasturczakowi, K. Kosierkiewiczowi z wyłączeniem H. Jammersa) o stwierdzenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z uchwał od nr 22 do 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lipca 2015 r. w sprawie wyboru członków do Rady Nadzorczej Spółki (sygn. akt: VII GC 139/16); w przedmiotowym postępowaniu złożono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia; postępowanie zostało zawieszone;
- 10) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o ustalenie istnienia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 29.06.2016 r. w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Heinz Jammers absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2015 (sygn. akt: VII GC 161/16); postępowanie zostało zawieszone.
- 11) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 30.06.2017 r. (Uchwał od nr 9 do nr 13 oraz Uchwały nr 15) (sygn. akt: VII GC 165/17); w sprawie złożono odpowiedź na pozew; postępowanie zostało zawieszone;

Ponadto, poniżej przedstawiamy zestawienie spraw sądowych, w które zaangażowani są akcjonariusze Spółki Forbuild S.A.:

- 1) postępowanie o ustalenie utraty przez akcjonariuszy: Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargięły, Stanisława Pargięły oraz Lecha Pasturczaka prawa głosu z posiadanych akcji Spółki z uwagi na rzekome porozumienie pomiędzy ww. akcjonariuszami (sygn. akt: VII GC 154/15); na skutek zażalenia Sąd zmienił zaskarżone postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia poprzez oddalenie wniosku o udzielenie zabezpieczenia, tym samym przywrócone zostały w/w akcjonariuszom prawa głosu z posiadanych przez nich akcji; w dniu 26.10.2017 r. w sprawie wydano wyrok, którym w części uwzględniono powództwo; od wydanego wyroku, przez każdego z akcjonariuszy złożona została apelacja; postępowanie jest w toku;
- 2) postępowanie z powództwa Artura Mączyńskiego (z udziałem interwenientów ubocznych Stanisława Pargięły i Andrzeja Pargięły) o ustalenie utraty przez akcjonariuszy: Lecha Pasturczaka oraz BETOMAX systems GmbH & Co. KG prawa głosu z posiadanych akcji Spółki z uwagi na rzekome porozumienie pomiędzy ww. akcjonariuszami (sygn. akt: VII GC 277/15); postępowanie zostało zawieszone;
- 3) postępowanie o ustalenie utraty przez akcjonariuszy: Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargięły, Stanisława Pargięły, Lecha Pasturczaka, Katarzynę Luczyńską, Macieja Pasturczaka, Alicję Nitek, Mateusza Mączyńskiego oraz Wiktorię

Mączyńską prawa głosu z posiadanych akcji Spółki z uwagi na rzekome porozumienie pomiędzy ww. akcjonariuszami (sygn. akt: VII GC 132/16); postępowanie zostało zawieszono.

- 4) Postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG o zasądzenie solidarnie od: Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargiely, Stanisława Pargiely, Lecha Pasturczaka, Konrada Kosierkiewicza, Grzegorza Muszyńskiego, Piotra Kurczyńskiego oraz Tomasza Gierczyńskiego na rzecz FORBUILD S.A. odszkodowania w wysokości 8.714.000 zł (sygn. akt: VII GC 54/18); w ramach niniejszego postępowania Sąd udzielił zabezpieczenia roszczenia poprzez zajęcie akcji spółki FORBUILD S.A. posiadanych przez Artura Mączyńskiego, Andrzeja Pargielę, Stanisława Pargielę, Lecha Pasturczaka, Konrada Kosierkiewicza, Grzegorza Muszyńskiego oraz Piotra Kurczyńskiego; postępowanie w toku.

#### **27. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Rada Nadzorcza działając na podstawie § 23 ust 4 pkt. 4 Statutu Spółki w dniu 20.10.2017r, podjęła Uchwałę nr 2 o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017r. Spółka zawarła umowę na badanie sprawozdania finansowego z firmą: Kancelaria Biegłego Rewidenta Leokadia Zagórska z siedzibą w Kielcach (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4150). Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego z tytułu badania sprawozdania finansowego wyniosła 18 000,00 zł netto.

Końskie, 30.04.2018 r.

  
Członek Zarządu  
Błażej Walski

  
  
Członek Zarządu  
Dorota Walska

  
Prezes Zarządu  
Tomasz Gierczyński