

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FORBUILD Spółka Akcyjna za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania z działalności

Prezentowane sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.).

W omawianym okresie obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w przyjętej Polityce Rachunkowości.

2. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa spółki: **FORBUILD Spółka Akcyjna (do 02.07.2015r. Betomax Polska S.A.)**

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. powstał 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. Akcje zostały objęte w następujący sposób przez dotychczasowych udziałowców:

Wspólnik	Ilość akcji - sztuk	Cena nominalna 1 akcji	Łączna wartość akcji
Betomax – Fabryka wyrobów z tworzyw sztucznych i metalowych spółka z o.o. z siedziba w Neuss (Niemcy)	360 000	1,00	360 000,00
Lech Pasturczak	160 000	1,00	160 000,00
Stanisław Juliusz Pargiela	160 000	1,00	160 000,00
Andrzej Piotr Pargiela	160 000	1,00	160 000,00
Artur Mączyński	160 000	1,00	160 000,00
RAZEM:	1 000 000	---	1 000 000,00

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 1 w 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 1.340.000 akcje spółki serii D tj. do kwoty 1.340.000 zł (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy złotych).

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

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany nazwy w dniu 02 lipca 2015r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawia 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
Lech Pasturczak	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Stanisław Pargiela	600 000	1 000 000	137 265	350 000	2 087 265	2 687 265	15,58	15,36
Andrzej Pargiela	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Artur Mączyński	600 000	1 000 000	135 250	350 000	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Pozostali akcjonariusze			1 456 985		1 456 985	1 456 985	10,87	8,33
Łącznie	4 100 000	5 900 000	2 000 000	1 400 000	13 400 000	17 500 000	100,00	100,00

Na dzień sporządzenie sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu FORBUILD S.A. przedstawia 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
Łącznie	4 100 000	5 900 000	2 000 000	1 400 000	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
- 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.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe i działa zgodnie z obowiązującym Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem i obowiązującymi przepisami prawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
2. PKD 42.13.Z - Roboty związane z budową mostów i tuneli,
3. PKD 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
4. PKD 42.11.Z - Roboty związane z budową dróg i autostrad,
5. PKD 42.91.Z - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
6. PKD 43.39.Z - Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
7. PKD 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
8. PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
9. PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,

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

Spółka w dniu 28.06.2013r. sfinalizowała transakcję zakupu przedsiębiorstwa STALMAX A. & S. PARGIEŁA, A. MAĆCZYŃSKI, L. PASTURCZAK SPÓŁKA JAWNA z siedzibą w Końskich. Transakcja była kontynuacją strategii rozwoju firmy FORBUILD S.A. oraz spełnieniem najważniejszego celu emisyjnego.

Spółka spełniła wymogi określone w zezwoleniu na prowadzenie działalności na terenie Strefy.

FORBUILD S.A. nadal systematycznie inwestuje w park maszynowy niezbędny do rozszerzenia działalności produkcyjnej o kolejne wyroby na terenie SSE „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, budynkach wysokich), mających za zadanie ułatwić i przyspieszyć realizację inwestycji, przy jednoczesnej poprawie bezpieczeństwa pracowników. FORBUILD 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 nadchodzącym okresie duży nacisk spółka kładzie na rozwój działalności exportowej zarówno na rynkach wschodnich jak również w krajach Unii Europejskiej.

Większość sprzedaży w 2015r. dokonywana była na rynek polski - ok. 93,9%, na export ok. 6,1%.

Uzyskane przychody ze sprzedaży w 2015r. wynoszą 61 119 tys. zł.

W 2015 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu:

- sprzedaży towarów w wysokości 26 566 tys. zł

- sprzedaży produktów w wysokości 19 654 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 14 898 tys. zł.

Na całości sprzedaży wystąpił zysk brutto w wysokości 1 153 tys. zł.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego za 2015r. wynosi 73 tys. zł (podatek dochodowy od osób prawnych). Po odliczeniu podatku dochodowego pozostaje zysk netto w wysokości 1 080 tys. zł.

Zatrudnienie na 31.12.2015r. wyniosło 170 osób.

W 2015r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 421 tys. zł.

W 2016r. firma planuje dalszy rozwój działalności produkcyjnej na terenie SSE Starachowice, w związku z czym są planowane nakłady inwestycyjne w wysokości 500 tys. zł mające na celu zwiększyć udział przychodów i zysków z własnej produkcji.

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 celów strategicznych i osiągane 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, co w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych.

Ryzyko walutowe

Istotna część kosztów FORBUILD wyrażona jest w walucie obcej (szczególnie chodzi tutaj o zakupy w walucie Euro części towarów handlowych). Import materiałów jest denominowany w 99% w walucie Euro. Spółka 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. 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 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 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 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 (szczególnie w kontekście oznak spowolnienia produkcji budowlano – montażowej, które wystąpiły po II kwartale 2012 roku, w wyniku zakończenia dużej ilości inwestycji związanych z Euro 2012), 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 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 i jego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z kadrą 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 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 kadrą kierowniczą i kluczowymi pracownikami i podejmuje działania zapobiegawcze na dwóch płaszczyznach. Z jednej strony działania Spółki dotyczą związanej z tymczasowymi pracownikami ze Spółką poprzez wprowadzenie systemu motywacyjnego oraz stopniowe podwyższanie wynagrodzeń. 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 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 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 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.

Ryzyko związane ze sporem z Betomax Systems GmbH Co. & KG

Zarząd poniżej informuje o aktualnym stanie postępowań wytoczonych 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. Pergiele, 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); postępowanie w toku;
- 3) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 16.07.2015r. (Uchwał od nr 3 do nr 13 oraz od nr 15 do nr 20) (sygn. akt: VII GC 183/15); postępowanie zostało zawieszone;
- 4) postępowania z powództwa Lecha Pasturczaka przeciwko FORBUILD S.A. o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 16.07.2015r. w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami (sygn. akt: VII GC 181/15); w postępowaniu w charakterze interwenientów ubocznych swój udział zgłosili Heinz Jammers oraz BETOMAX systems GmbH & Co. KG; wobec cofnięcia powództwa przez powoda, Sąd wezwał Spółkę do zajęcia stanowiska w sprawie cofnięcia powództwa; Spółka nie wyraziła zgody na cofnięcie pozwu; Spółka zgłosiła opozycję przeciwko wstąpieniu interwenientów ubocznych; Sąd oddalił opozycję Spółki co do wstąpienia do postępowania po stronie pozwanej spółki interwenienta ubocznego – Pana Heinz Jammersa; postępowanie w toku.
- 5) postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o ustalenie nieistnienia uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 28.04.2014r., 29.09.2014r. oraz 03.11.2014r. (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 16.07.2015r. (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; postępowanie na etapie rozpatrywania przez Sąd, nie doręczono jeszcze do Spółki pozwu

4. 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.

FORBUILD koncentruje się na dostarczaniu produktów, rozwiązań oraz sprzętu o większym zaawansowaniu technologicznym, stosowanych w szeroko pojętym budownictwie (m.in. energetyka, ochrona środowiska, budownictwo ogólne, infrastruktura), mających za zadanie ułatwić i przyspieszyć realizację inwestycji, przy jednoczesnej poprawie bezpieczeństwa pracowników. Spółka oferuje dodatkowo doradztwo techniczne, wsparcie projektowe, usługi montażu i obsługę serwisową. W celu zapewnienia kompleksowości oferty dla klienta, znajdują się w niej również podstawowe produkty, potrzebne niemal 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.

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.

Obecny handlowo-usługowy charakter firmy dzięki środkom finansowym pozyskanym z emisji akcji stopniowo zmienia się w charakter produkcyjno-handlowo-usługowy. Obejmująca kilka grup produktów produkcja własna stanowi w chwili obecnej około 32% udziału w przychodach spółki.

Do kluczowych produktów, stosowanych od lat, zaliczają się: system zbrojenia odginanego Bindax, system zbrojenia skręcanego BARTEC/FORTEC, akcesoria szalunkowe oraz sprzęt i produkty do budowy mostów.

Konieczność poprawy izolacyjności termicznej budynków zainicjowała wdrożenie produkcji łączników balkonowych EBEA. Szczególne miejsce w naszej palecie towarów zajmują także profile dylatacyjne Deflex, podkładki elastomerowe Leschuplast, łożyska mostowe Gumba 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, a na obecną chwilę przychody z tej działalności stanowią ok. 15% udziału w przychodach spółki

Struktura przychodów ze sprzedaży w 2015r. przedstawia się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	w tys. zł	struktura
Sprzedaż produktów	19 654	32,2
Sprzedaż usług	14 898	24,4
Sprzedaż towarów	26 566	43,5
Razem:	61 119	100,0

5. 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 Spółka stale rozszerza aktywność w Europie wchodząc na kolejne rynki zbytu.

Strukturę terytorialną przychodów ze sprzedaży za 2014r. i 2015r. prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2015		2014	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż krajowa	57 409	93,9	52 033	94,4
Eksport, w tym:	3 710	6,1	3 099	5,6
Niemcy	181	0,3	1 347	2,4
Litwa	1 106	1,8	1 134	2,1
Kazachstan	706	1,2	230	0,4

Ukraina	0	0,0	0	0,0
Czechy	19	0,0	12	0,0
Słowacja	912	1,5	0	0,0
Pozostałe kraje	786	1,3	376	0,7
Razem:	61 119	100,0	55 132	100,0

Spółka w 2015r. nie posiadała odbiorcy, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży.

Ponad 43% materiałów i towarów Spółka sprowadza z zagranicy.

Spółka w 2015r. nie posiadała dostawcy, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży.

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

W 2015r. Spółka zawarła znaczącą umowę z firmą Mostostal Power Development Sp. z o.o. na wykonanie połączeń skręcanych (wraz z dostawą tulei połączeniowych) dla prętów zbrojeniowych fi 32 i 28 dla płyty fundamentowej kotła i kotłowni Bloku nr 5 i 6 w Elektrowni Opole. Wartość umowy (wynagrodzenie szacunkowe) wynosiło: 1 833 000,00 zł netto.

Spółka corocznie odnawia umowy ubezpieczeniowe z tytułu:

- ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem, rabunku i dewastacji, ognia i innych ryzyk,
 - ubezpieczenia sprzętu elektronicznego,
 - ubezpieczenia OC za szkody wyrządzone w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą i posiadanym mieniem,
 - ubezpieczenia komunikacyjne
- 7. 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 Sad Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000511132, posiada REGON nr: 260771440, NIP: 6581982484.

Kapitał zakładowy spółki PAMEXPOL Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2014r. został podwyższony o kwotę 8.600.000 zł tj. z dotychczasowej wysokości 5.000 zł do kwoty 8.605.000 zł. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte w całości przez Emitenta, który pokrył je w całości wkładem niepieniężnym o wartości 8.600.000 zł w postaci przedsiębiorstwa PAMEXPOL A. & S. Pargieła, A. Mączyński Spółka Jawna w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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.

Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

W ciągu 2015r. Spółka dokonała rutynowych transakcji zakupu/sprzedaży towarów i usług od jednostek powiązanych. Spółka zamierza kontynuować zawieranie umów i dokonywanie transakcji z podmiotami powiązаныmi, podobnie jak do chwili obecnej, czyli na zasadach rynkowych. FORBUILD S.A. oraz podmioty powiązane świadczą usługi komplementarne w stosunku do swojej działalności. Brak jest zawartych umów - porozumień odnośnie współpracy czy kooperacji pomiędzy Spółką a tymi podmiotami, jednak zamiar Spółki w zakresie kontynuowania współpracy jest m.in. wynikiem wysokiej jakości usług świadczonych przez wszystkie te podmioty oraz profesjonalizmu w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej, co w pełni harmonizuje z oczekiwaniami Spółki w stosunku do swoich kooperantów.

9. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W 2015r. Spółka zaciągnęła kredyt odnawialny w mBanku S.A. w kwocie 2 500 tys zł. finansowanie realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych z datą spłaty do 31.12.2016r. Oprocentowanie kredytu: wIBOR 1M +0,9%.

W 2015r. Spółka zaciągnęła kredyt w rachunku bieżącym w Deutsche Bank S.A. w kwocie 3 000 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności z datą spłaty do 19.11.2016r. Oprocentowanie kredytu jest w wysokości: wIBOR 1M +1,8%.

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.

W roku 2015 wygasło poręczenie udzielone na kredyt w rachunku bieżącym dla spółki zależnej Pamexpol Sp. z o.o.

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 58 tys. zł.

11. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

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 I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FORBUILD Spółka Akcyjna z dnia 28 kwietnia 2014r.

Akcje zostały opłacone wkładami pieniężnymi. Emitent zawarł umowę objęcia akcji z czterema osobami fizycznymi. Wpływy z emisji zostały przeznaczone na zapłatę zobowiązań z tytułu nabycia przedsiębiorstwa PAMEXPOL A. & S. Pargiela, A. Mączyński Spółka Jawna.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników za 2015r.

13. 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.

Struktura aktywów Spółki na 31.12.2015r. przedstawiała się następująco:

- wartości niematerialne i prawne	0,7 %
- rzeczowe aktywa trwałe	21,8 %
- inwestycje długoterminowe	25,6 %
- zapasy	22,9 %
- należności krótkoterminowe	19,1 %
- inwestycje krótkoterminowe	1,5%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,4%

Głównym źródłem finansowania działalności w 2015r. były kapitały własne. Udział ich w sumie bilansowej wynosi 58,9%. Pozostałe 41,1% stanowią zobowiązania. Wskaźnik płynności bieżącej na 2015r. wyniósł 1,66.

Podstawowe dane finansowe przedstawia poniższa tabela:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		w tys. EUR	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 119	55 132	14 342	13 160
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 581	6 122	378	1 461
III. Zysk (strata) brutto	1 154	5 391	276	1 287
IV. Zysk (strata) netto	1 081	5 001	258	1 194
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 233	4 570	295	1 091
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 762	-10 849	-182	-2 590
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	315	6 121	75	1 461
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	786	-158	188	-38
IX. Aktywa, razem	60 881	62 579	14 286	14 682
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 013	27 792	5 870	6 520
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 685	6 645	1 334	1 559
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 086	21 120	4 479	4 955
XIII. Kapitał własny	35 868	34 789	8 417	8 162
XIV. Kapitał zakładowy	1 340	1 340	314	314
XV. Liczba akcji (w szt.)	13 400 000	13 400 000	13 400 000	13 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,08	0,37	0,02	0,09
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,71	2,60	0,64	0,61

Najważniejsze wskaźniki finansowe w latach 2014 - 2015:

Wskaźniki rentowności	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	1,78%	7,99%
Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	1,65%	8,64%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	3,01%	14,38%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik płynności bieżącej (I) aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,66	1,86
Wskaźnik płynności szybkiej (II) aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,66	0,67
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,05	0,01
Wskaźniki rotacji (obrotowość)		
Szybkość obrotu zapasami średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95	129
Szybkość obrotu należnościami średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72	80
Stopień spłaty zobowiązań średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59	53

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

14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

FORBUILD będzie kontynuował działania zmierzające do dalszego zastępowania w ofercie towarów wyłącznie dystrybuowanych na rzecz sprzedaży własnych produktów, w którym to kierunku zamierza przesunąć profil działalności. Realizacja głównego celu emisji umożliwi Spółce wykorzystanie szansy i potencjału, jaki daje działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice”

15. 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 Spółki w 2015r. były:

- rozwijanie własnej produkcji w SSE,
- rozwój działu realizacji inwestycji i coraz mocniejsza pozycja na rynku w sektorze świadczonych usług montażowych
- 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 trakcie 2015r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

16. 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 2015 będzie rozwój własnej produkcji i zwiększenie udziału w przychodach własnych produktów. Nie bez znaczenie jest też wykorzystanie szansy i potencjału, jaki daje działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice”

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 do utrzymania zdobytej pozycji na rynku przy ciągle rosnącej konkurencji.

Podjęte zostaną również działania nad poprawieniem wydajności pracy oraz efektywności zwłaszcza w zakresie produkcji (wdrożenie systemu komputerowego do zarządzania produkcją).

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

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

W ocenie Zarządu w 2015 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

18. 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 2015r. był następujący:

- Grzegorz Muszyński - Prezes Zarządu
- Piotr Kurczyński - Członek Zarządu
- Dorota Walkiewicz - Członek Zarządu do 30.06.2015r.
- Tomasz Gierczyński - Członek Zarządu

W dniu 12 maja 2016 r. Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej Pan Grzegorz Muszyński został zawieszony w czynnościach Prezesa Zarządu. Uchwałą nr 3 Rada Nadzorcza zawiesiła w czynnościach Członka Zarządu Piotra Kurczyńskiego. Uchwałą nr 4 Rada Nadzorcza obowiązki Prezesa Spółki zostały powierzone Członkowi Zarządu Panu Tomaszowi Gierczyńskiemu. Uchwałą nr 5 Rada Nadzorcza powołała Pana Błażeja Wiśniewskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki:

- Grzegorz Muszyński - Prezes Zarządu (zawieszony od 12.05.2016 r.)
- Piotr Kurczyński - Członek Zarządu (zawieszony od 12.05.2016 r.)
- Tomasz Gierczyński - p.o. Prezesa Zarządu
- Błażej Wiśniewski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w 2015r. miała następujący skład osobowy:

- Konrad Kosierkiewicz - Przewodniczący od 28.08.2015r.
- Lech Pasturczak - Wiceprzewodniczący
- Artur Mączyński - Wiceprzewodniczący
- Andrzej Piotr Pargieła - Sekretarz
- Stanisław Juliusz Pargieła - Członek od 28.08.2015r.
- Heinz Jammers - Członek

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

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

19. 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.

20. 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 w 2015r. w zł	
Zarząd	
Grzegorz Muszyński	400 020,86
Dorota Walkiewicz	136 410,43
Tomasz Gierczyński	200 010,43
Piotr Kurczyński	190 410,43
Rada Nadzorcza	
Pargiela Stanisław	234 400,00
Lech Pastureczak	242 400,00
Andrzej Pargiela	242 400,00
Artur Mączyński	242 400,00
Heinz Jammers	36 000,00
Kosierkiewicz Konrad	44 000,00
Razem	1 968 452,15

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).

21. 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Grzegorz Muszyński	Prezes Zarządu	posiada 40 117 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Piotr Kurczyński	Członek Zarządu	posiada 10 001 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Tomasz Gierczyński	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Błażej Wiśniewski	Członek Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Lech Jan Pastureczak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 485 250 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Kosierkiewicz Konrad	Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 38 133 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta
Stanisław Juliusz Pargiela	Członek Rady Nadzorczej	posiada 487 265 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Artur Mączyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 1 485 250 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Andrzej Piotr Pargiela	Sekretarz Rady Nadzorczej	posiada 2 085 250 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Heinrich Jammers	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta

22. 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami FORBUILD S.A., którzy posiadali, co najmniej 5% głosów na WZA byli:

Akcyonariusz	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 Pastureczak	800 000	1 100 000	5,97	6,29

23. 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 oprócz ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu.

24. 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 Zgromadzenia 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.

25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada akcji pracowniczych

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

W dniu 31 sierpnia 2015 roku odcinki zbiorowe akcji serii D złożone zostały do depozytu sądowego w zakresie wykonania zabezpieczenia udzielonego Postanowieniem z dnia 3 czerwca 2015 roku Sądu Okręgowego w Kielcach, VII Wydział Gospodarczy. Na akcjach tych jest nałożone ograniczenie w zakresie przenoszenia prawa własności. Nie ma ograniczenia co do wykonywania prawa głosu.

27. 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. Z tego względu według stanu na dzień 31.12.2015r. Spółka nie jest narażona na ryzyko, że ewentualna zmienność kursów walutowych może wpłynąć na powstanie istotnych strat, bądź innych negatywnych zdarzeń związanych z tego typu transakcjami.

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

Zarząd poniżej informuje o aktualnym stanie postępowań wytoczonych 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. Pergiele, A. Pergiele, 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); postępowanie w toku;
3. postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 16.07.2015r. (Uchwał od nr 3 do nr 13 oraz od nr 15 do nr 20) (sygn. akt: VII GC 183/15); postępowanie zostało zawieszone;
4. postępowania z powództwa Lecha Pasturczaka przeciwko FORBUILD S.A. o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 16.07.2015r. w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami (sygn. akt: VII GC 181/15); w postępowaniu w charakterze interwenientów ubocznych swój udział zgłosili Heinz Jammers oraz BETOMAX systems GmbH & Co. KG; wobec cofnięcia powództwa przez powoda, Sąd wezwał Spółkę do zajęcia stanowiska w sprawie cofnięcia powództwa; Spółka nie wyraziła zgody na cofnięcie pozwu; Spółka zgłosiła opozycję przeciwko wstąpieniu interwenientów ubocznych; Sąd oddalił opozycję Spółki co do wstąpienia do postępowania po stronie pozwanej spółki interwenienta ubocznego – Pana Heinz Jammersa; postępowanie w toku.
5. postępowanie z powództwa BETOMAX systems GmbH & Co. KG przeciwko FORBUILD S.A. o ustalenie nieistnienia uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 28.04.2014r., 29.09.2014r. oraz 03.11.2014r. (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 16.07.2015r. (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; postępowanie na etapie rozpatrywania przez Sąd, nie doręczono jeszcze do Spółki pozwu



29. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza działając na podstawie § 23 ust 4 pkt. 4) Statutu Spółki w dniu 29.10.2015 r, podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r. Spółka zawarła umowę na badanie sprawozdania finansowego z firmą: Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 473). Łączna

wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego z tytułu badania sprawozdania finansowego wyniosła 16 000,00 zł netto.

Końskie, 25 maj 2016r.

Grzegorz Muszyński
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Grzegorz Muszyński
Członek Zarządu
Tomasz Kuczyński
Członek Zarządu


Członek Zarządu

Piotr Kuczyński
Członek Zarządu


Członek Zarządu

Błażej Wiśniewski
Członek Zarządu

 B. Wiśniewski  