



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Qsr1/2023

za 3 miesiące obejmujące okres
od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r.

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 22 sierpnia 2023 roku

www.FORTE.com.pl

**SPIS TREŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
Zmiany w składzie Zarządu	16
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej	16
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	16
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
6.1. Profesjonalny osąd	16
6.2. Działalność strefowa	16
6.3. Stawki amortyzacyjne	16
6.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli	17
6.5. Niepewność szacunków	17
6.6. Utrata wartości aktywów	17
6.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
6.8. Wycena rezerw	17
6.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	17
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
Oświadczenie o zgodności	18
Opis sytuacji finansowej oraz wpływ wybuchu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A. 18	
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	18
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	19
Korekta błędów	19
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	20
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
12. Sezonowość działalności	20
13. Przychody i koszty	21
13.1. Przychody ze sprzedaży	21
13.2. Koszt własny sprzedaży	21
13.3. Pozostałe przychody operacyjne	22
13.4. Pozostałe koszty operacyjne	22
13.5. Przychody finansowe	22
13.6. Koszty finansowe	22
13.7. Koszty według rodzajów	23
14. Podatek dochodowy	23
Obciążenie podatkowe	23



Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	23
15. Leasing	24
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	24
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	25
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
17. Nieruchomości inwestycyjne	25
18. Wartości niematerialne	27
19. Długoterminowe aktywa finansowe	28
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	28
21. Zapasy	29
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	30
Kapitał podstawowy	30
Wartość nominalna akcji	31
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	31
Pozostałe kapitały rezerwowe	31
Udziały niekontrolujące.....	32
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	37
28. Rachunkowość zabezpieczeń.....	38
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	40
30. Zobowiązania warunkowe	42
31. Instrumenty finansowe	44
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46
33. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A.	47
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	47
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	48
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	49
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	50
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	52
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	52



WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)	01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)	01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	263 671	355 566	58 262	76 512
Zysk z działalności operacyjnej	2 551	32 165	564	6 921
Zysk przed opodatkowaniem	5 605	29 150	1 239	6 273
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 302	68 413	288	14 721
Całkowite dochody netto za okres	48 062	45 163	10 620	9 718
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 783	-22 552	3 708	-4 853
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 430	- 9 355	-4 072	-2 013
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 059	49 446	2 444	10 640
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 412	17 539	2 080	3 774
Liczba akcji (w szt.)	23 920 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,05	2,86	0,01	0,62
	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Suma aktywów	1 530 036	1 496 103	343 805	319 988
Zobowiązania razem	599 972	614 105	134 816	131 345
Zobowiązania długoterminowe	108 504	284 202	24 381	60 785
Zobowiązania krótkoterminowe	491 468	329 903	110 435	70 560
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	927 945	879 877	208 513	188 189
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 377	5 118
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	38,77	36,77	8,71	7,86



Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)	01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)	01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	241 365	295 103	53 333	63 501
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-26 941	-10 255	-5 953	-2 207
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-24 091	-12 218	-5 323	-2 629
Zysk/(strata) okresu	-20 270	-11 523	-4 479	-2 480
Całkowite dochody netto okresu	27 164	-36 073	6 002	-7 762
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 328	-11 672	-956	-2 512
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 549	-42 262	-2 994	-9 094
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 785	70 063	4 151	15 076
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	907	16 128	200	3 470
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,85	-0,48	-0,19	-0,10
	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Suma aktywów	1 033 193	1 006 812	232 163	215 338
Zobowiązania razem	575 006	575 790	129 206	123 150
Zobowiązania długoterminowe	60 095	219 851	13 504	47 022
Zobowiązania krótkoterminowe	514 911	355 939	115 703	76 129
Kapitał własny	458 187	431 022	102 956	92 187
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 377	5 118
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	19,15	18,01	4,30	3,85

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 30 czerwca 2023 roku (1 EUR = 4,4503 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2023/2024 roku (01.04.2023-30.06.2023) przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za I kwartał 2023/2024 roku = 4,5256 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31 marca 2023 roku (1 EUR = 4,6755 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2022 roku (01.01.2022-31.03.2022) przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za I kwartał 2022 roku = 4,6472 zł).



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	13.1	263 671	333 132	355 566
Koszt własny sprzedaży	13.2	183 902	216 125	230 904
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		79 769	117 007	124 662
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	2 863	2 051	582
Koszty sprzedaży	13.7	57 582	69 947	70 481
Koszty ogólnego zarządu	13.7	21 164	22 057	21 549
Pozostałe koszty operacyjne	13.4	1 335	4 488	1 048
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 551	22 567	32 165
Przychody finansowe	13.5	7 916	328	1 291
Koszty finansowe	13.6	5 567	9 245	2 290
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych		322	-278	-325
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29	384	-1 198	-1 692
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 605	12 175	29 150
Podatek dochodowy	14	4 303	3 922	-39 250
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		1 302	8 253	68 400
Zysk (strata) okresu		1 302	8 253	68 400
Przypadający:				
Udziałowcom niekontrolującym		-1	-295	-13
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1 302	8 548	68 413

Zysk na akcję	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,05	0,34	2,85
Zysk /(strata) na jedną akcję	0,05	0,34	2,85
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,05	0,34	2,85
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję	0,05	0,34	2,85



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	1 302	8 253	68 400
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	57 782	-11 187	-29 004
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	57 782	-11 187	-29 004
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	-453	-323	183
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	58 235	-10 865	-29 187
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	11 022	-2 041	-5 767
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	11 022	-2 041	-5 767
Inne całkowite dochody netto	46 760	-9 146	-23 237
Całkowite dochody ze okres	48 062	-893	45 163
Przypadające:			
Udziałowcom niekontrolującym	-1	-295	-13
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	48 063	-598	45 176



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Aktywa trwałe		1 058 220	1 005 940
Rzeczowe aktywa trwałe	16	822 839	814 973
Wartości niematerialne	18	42 130	23 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	19	570	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19	10 370	9 719
Nieruchomości inwestycyjne	17	53 733	53 733
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	64 706	80 123
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	63 873	23 113
Aktywa obrotowe		471 816	490 163
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		471 816	490 163
Zapasy	21	244 937	250 159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	157 506	191 765
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	9 796	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		20 876	18 753
Pozostałe aktywa finansowe	20	137	144
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	38 564	29 342
SUMA AKTYWÓW		1 530 036	1 496 103

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Kapitał własny ogółem		930 064	881 998
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		927 945	879 877
Kapitał podstawowy	25	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	25	79 660	32 900
Zyski zatrzymane	25	709 798	708 490
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	25	2 119	2 121
Zobowiązania długoterminowe		108 504	284 202
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		3 599	3 609
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	39 801	232 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe	27	1 065	1 065
Dotacje rządowe		27 460	9 035
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	33 729	33 949
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	1 440	2 242
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		1 411	2 240
Zobowiązania krótkoterminowe		491 468	329 903
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		491 468	329 903
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	139 326	164 798
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		952	1 464
Dotacje rządowe		334	338
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	1 776
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26	346 104	149 855
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 949	1 992
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	0	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		493	493
Pozostałe rezerwy		2 310	2 310
Zobowiązania razem		599 972	614 105
SUMA PASYWÓW		1 530 036	1 496 103



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu	1 302	8 253	68 400
Korekty o pozycje:	20 758	-24 679	-87 334
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	-384	1 198	1 692
Amortyzacja	13 796	13 876	13 813
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12 825	3 015	2 024
Przychody z tytułu odsetek	-27	-149	-56
Koszty z tytułu odsetek	5 437	2 022	1 632
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-2 419	1	-365
Podatek w rachunku zysków i strat	4 303	3 922	-39 250
Zmiana stanu należności	34 164	29 059	-16 553
Zmiana stanu zapasów	5 222	-45 070	-28 846
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-28 211	-38 001	-21 473
Zmiana stanu rezerw	1 461	150	0
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	0	5 236	0
Inne korekty	241	63	48
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	22 060	-16 426	-18 934
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-5 277	-8 778	-3 618
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 783	-25 204	-22 552
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych	2 646	0	0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	45	0	15
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0	5 500
Nabycie wartości niematerialnych	0	-53	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-20 413	-6 267	-9 887
Inwestycje w nieruchomości	0	-114	0
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-20	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	-698	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	0	-3 378	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	0	-4 636	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	0	0	200
Odsetki otrzymane	10	76	17
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	3 264	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	0	700	0
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym	0	0	-5 200
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 430	-10 408	-9 355
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	35 807	39 546	76 192
Splata pożyczek/kredytów	-18 559	-14 830	-24 475
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-578	-463	-444
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	-2	0	0
Odsetki zapłacone	-5 609	-1 942	-1 827



Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 059	22 311	49 446
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	9 412	-13 301	17 539
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-190	162	-107
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 222	-13 139	17 432
Środki pieniężne na początek okresu	29 342	46 017	28 585
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	38 564	32 878	46 017
o ograniczonej możliwości dysponowania	132	2 081	506



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-2	-2
Inne zmiany	0	0	6	0	6	0	6
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 302</i>	<i>0</i>	<i>1 302</i>	<i>-1</i>	<i>1 302</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>46 760</i>	<i>46 760</i>	<i>0</i>	<i>46 760</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	1 302	46 760	48 062	-1	48 062
Zmiany w kapitale własnym	0	0	1 308	46 760	48 068	-2	48 066
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	709 798	79 660	927 945	2 119	930 064



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony 31 marca 2023 roku (badane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843
Wyplata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
Inne zmiany	0	0	-1	-1	-2	-1	-3
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>88 148</i>	<i>0</i>	<i>88 148</i>	<i>-506</i>	<i>87 642</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47 378</i>	<i>47 378</i>	<i>0</i>	<i>47 378</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	88 148	47 378	135 526	-506	135 020
Zmiany w kapitale własnym	0	0	40 285	47 377	87 662	-507	87 155
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 oraz 31 marca 2022, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych –za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

Jednostka Dominująca – FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. powstała z przekształcenia FABRYK MEBLI „FORTE” Sp. z o.o. w Spółkę akcyjną w dniu 9 grudnia 1994 r. Pierwotnie tj. od dnia 17 czerwca 1992 r. Spółka prowadziła działalność pod firmą „FORTE” Sp. z o.o. W dniu 25 listopada 1993 r. na mocy aktu notarialnego nastąpiło przyłączenie „FORTE” Sp. z o. o. do Spółki pod nazwą FABRYKI MEBLI „FORTE” Sp. z o. o. Pod nazwą FABRYKI MEBLI „FORTE” Sp. z o. o. spółka prowadziła działalność, aż do czasu przekształcenia w Spółkę akcyjną.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sądu Rejonowego dla st. m. Warszawy), pod numerem KRS 0000021840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

- produkcja mebli;
- prowadzenie działalności handlowej w kraju oraz za granicą;
- świadczenie usług w zakresie marketingu, promocji, organizacji wystaw, konferencji.

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez trzy krajowe Oddziały.

Oddziały zlokalizowane są:

Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – siedziba Jednostki Dominującej wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku. W kolejnych miesiącach zakład był przystosowywany do wynajmu dla SPECIFIC Sp. z o.o. pod działalność polegającą na produkcji mebli tapicerowanych, której uruchomienie miało miejsce w dniu 15 maja 2023 roku.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również trzy własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej, Suwałkach i we Wrocławiu.



Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.06.2023	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2023
MV FORTE GMBH	Bad Salzflun (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>***SPECIFIC SP. Z O.O.</i>	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>***FORT INVESTMENT SP. Z O.O. W LIKWIDACJI</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%



FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE MOBILA S.L.R	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
MEUBILAIR FORTE	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
*****FORTE PROPERTY SP. Z O.O.	Ostrów mazowiecka	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Tiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

* spółka pośrednio powiązana - 81% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od KWADRAT Sp. z o.o.

*** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL Sp. z o.o. SKA

**** spółka pośrednio powiązana - 50% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

***** spółka pośrednio powiązana - 99% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o. i 1% od FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

W dniu 15 maja 2023 roku na mocy Aktu Notarialnego Rep. A Nr 2826/2023 została zawiązana przez FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. spółka FORTE PROPERTY Sp. z o.o. Kapitał zakładowy nowopowstałej spółki wynosi 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy zł. Udziały zostały objęte w następujący sposób: 99 udziałów objęła spółka FORTE BRAND Sp. z o.o. za wkład pieniężny w wysokości 19 800 zł, natomiast 1 udział objęły FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. Za wkład pieniężny w wysokości 200 zł. Podstawowy profil działalności spółki stanowi wynajem i zarządzanie nieruchomościami.



3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu
- Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu
- Walter Stevens – Członek Zarządu

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W dniu 27 kwietnia 2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Jednostki Dominującej z upływem dnia 31 sierpnia 2023 roku złożył Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała z dniem 1 września 2023 roku Panią Marię Małgorzatę Florczuk, dotychczasową Członkinię Zarządu, na Prezeskę Zarządu Jednostki Dominującej.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN i Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jerzy Lucjan Smardzewski – Członek RN
- Piotr Marek Szczepiórkowski – Członek RN
- Jakub Stanisław Papierski – Członek RN
- Agnieszka Maryla Zalewska – Członek RN

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 sierpnia 2023 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

6.2. DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową per analogia do MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 14.

6.3. STAWKI AMORTYZACYJNE

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.



6.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

Oceniając kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym posiadanie władzy nad danym podmiotem, podleganie ekspozycji na zmienne zwroty lub prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów, a także relacje z innymi podmiotami. W ocenie Zarządu wszystkie istotne podmioty kontrolowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

6.5. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

6.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

Grupa tworzy odpisy na zapasy na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących. Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami oraz gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

W przypadku posiadanych przez Grupę udziałów stanowiących inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz udzielonych pożyczek Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową spółek stanowiących przedmiot inwestycji i w razie stwierdzenia przesłanek do utraty wartości tworzy odpisy aktualizujące.

6.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 31.

6.8. WYCENA REZERW

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych są szacowane za pomocą metod aktuarialnych. Grupa przeprowadza aktualizację rezerwy raz w roku.

6.9. SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w pełnych tysiącach złotych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki



Dominującej ocenił, iż nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 r.

OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ WPŁYW WYBUCHU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Trwająca wojna w Ukrainie utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co pozostaje negatywnym czynnikiem mającym wpływ na działalność Grupy FORTE. Grupa odnotowała ilościowe spadki zamówień na większości obsługiwanych rynków zbytu. Przyczyn braku stabilnego popytu na meble można dopatrywać się w pesymistycznych nastrojach konsumentów spowodowanych niepewną sytuacją geopolityczną w Europie oraz utrzymującą się wysoką inflacją.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała sprzedaży zarówno do Rosji, jak i Białorusi. Sprzedaż do Ukrainy wyniosła zaś ok 0,13% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy. Grupa nie realizuje także zakupów surowców od dostawców z Ukrainy, Rosji i Białorusi.

Grupa nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt. Tocząca się wojna wpłynęła na osłabienie koniunktury gospodarczej, globalny wzrost cen surowców oraz ich dostępność, dużą dynamikę zmian kursów walut oraz wzrost kosztów finansowych będących wynikiem podwyżek stóp procentowych co nie pozostawało bez wpływu na wyniki finansowe Grupy w okresie sprawozdawczym oraz będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach roku.

Zarząd podejmował i wciąż podejmuje szereg działań, aby w maksymalny sposób niwelować negatywny wpływ w.w. czynników na działalność Grupy, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, zapewnienie odpowiednich poziomów finansowania zewnętrznego.

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy.

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązują od 2023 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące kwestii istotności ujawnień w odniesieniu do polityk rachunkowości - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w odniesieniu do definicji wartości szacunkowych - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.



Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe bądź długoterminowe - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.

Według obecnych szacunków Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej tj. Fabryk Mebli „FORTE” S.A. w dniu 16 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy i podatkowy, tak by docelowo trwał on od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. W konsekwencji tej decyzji rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2022 roku miał charakter przejściowy i trwał 15 miesięcy tj. do dnia 31 marca 2023 roku. Pierwszy docelowy rok obrotowy Grupy rozpoczął się 1 kwietnia 2023 roku i potrwa do 31 marca 2024 roku.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, w którym to sezon wysoki przypada na I i IV kwartał kalendarzowy zaś niski w kwartałach II i III. Przesunięcie okresu w pozytywny sposób wpłynie na procesy zarządcze, między innymi poprzez zmianę terminu procesu budżetowania, który do tej pory miał miejsce przed sezonem wysokim w związku z czym wszelkie prognozy były trudne do przeprowadzenia. Po zmianie, budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd będzie mógł podejmować decyzje w oparciu o pełne dane.

W związku z wprowadzoną zmianą roku obrotowego dane zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych nie są w pełni porównywalne. Aby umożliwić prawidłową interpretację i analizę danych Grupa prezentuje również dane porównawcze za adekwatny okres 3 miesięcy roku poprzedniego tj. od 1 kwietnia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane te nie podlegały badaniu.

ZASADY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Grupa prezentuje dane w następujący sposób:

- Pozycje kosztów i zobowiązań prezentowane są w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne;
- W związku z publikacją danych Grupy w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysiąc złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

9. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane przy zastosowaniu odpowiednio obowiązujących kursów walut. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe konsolidowanych jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,4503
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,5562
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0500

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc z 3 miesięcznego okresu:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,5256
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,6297
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0508

10. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2023 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH (MV FORTE) – EUR
- FORTE Möbel AG – CHF
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD - INR

Poniższa tabela przedstawia zastosowane w sprawozdaniu finansowym kursy głównych walut występujących w Grupie do przeliczenia wartości w walutach obcych.

30 czerwca 2023 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,4503	4,1066	4,5562	5,1796	0,0500
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5256	4,1793	4,6297	5,2123	0,0508

31 marca 2023 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6755	4,2934	4,6856	5,3107	0,0522
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6907	4,4469	4,6879	5,4614	0,0559

30 czerwca 2022 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6806	4,4825	4,6904	5,4429	0,0568
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6381	4,3849	4,5598	5,4511	0,0565

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Od 1 stycznia 2009 obowiązuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami niniejszego standardu, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowane decyzje w Grupie jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży, a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych przez Grupę kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, ani też angażowania specyficznych aktywów, zaś zarówno produkty dostarczane klientom, jak i proces ich dystrybucji mają charakter standardowy i nie wymagają zróżnicowania.

Grupa prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 13 oraz Komentarzu Zarządu.

W związku z tym, iż dla konkretnych kierunków sprzedaży nie ma możliwości uzyskania oddzielnych informacji finansowych, które podlegałyby obowiązkowi ujawnienia, a segmenty operacyjne posiadają podobne właściwości gospodarcze, Zarząd analizuje informacje finansowe bez wydzielenia segmentów operacyjnych.

12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI



W przychodach ze sprzedaży Grupy w skali roku obserwowana jest sezonowość.

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięte w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Okres	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
Okres 3 miesięcy tj. od 01.04.2023 do 30.06.2023	48 546	18%	215 125	82%	263 671
Okres 3 miesięcy tj. od 01.04.2022 do 30.06.2022	91 314	27%	241 819	73%	333 132

13. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	261 186	331 561	354 211
Produkty	235 759	236 874	289 581
Towary	1 551	1 446	1 423
Materiały	23 876	93 241	63 206
Przychody ze sprzedaży usług	2 485	1 571	1 355
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	263 671	333 132	355 566

Struktura geograficzna	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Kraj	48 546	91 314	71 324
Eksport	215 125	241 819	284 242
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	263 671	333 132	355 566
- w tym od jednostek powiązanych	2 191	836	1 931

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 17 886 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku: 20 725 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku: 24 294 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych wyniosły 22 944 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku: 62 357 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku: 91 066 tys. zł).

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 25 262 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku: 26 392 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku: 23 470 tys. zł).

Informacje o wiódących klientach

Największym odbiorcą wyrobów Grupy jest grupa zakupowa Giga Lutz, której udział obrotów w przychodach ze sprzedaży Grupy przekroczył 10%. Brak jest formalnych powiązań odbiorców z Grupą.

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	182 186	215 108	229 727
Koszt własny sprzedanych usług	1 716	1 017	1 178
Koszt własny sprzedaży	183 902	216 125	230 904

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	0	36	0
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	0	15
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	2 646	0	0
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	156
Dotacje	21	581	15
Darowizny i odszkodowania	33	1 275	171
Pozostałe	129	159	224
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	2 863	2 051	582

W okresie sprawozdawczym miała miejsce sprzedaż 6.855 jednostek uprawnień do emisji CO₂ w cenie 87 EUR/jednostkę otrzymanych nieodpłatnie przez spółkę zależną TANNE, co wygenerowało dodatkowy przychód w wysokości 2 646 tys. zł, wykazany w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych”.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	98	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	151	136	0
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	262	1	4
Złomowanie zapasów	426	608	484
Darowizny	86	2 559	105
Kary i odszkodowania	255	199	388
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	2	114	25
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	627	0
Pozostałe	152	144	41
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	1 335	4 488	1 048

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych transakcji mających wpływ na poziom pozostałych kosztów operacyjnych.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0	198
Odsetki	35	208	104
Różnice kursowe netto	7 881	0	989
Pozostałe	0	120	1
Przychody finansowe, ogółem	7 916	328	1 291

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Odsetki od kredytów, pożyczek	4 978	1 869	1 199
Odsetki od leasingu	457	293	296
Odsetki budżetowe	0	1	746
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	0	536	0
Różnice kursowe netto	0	1 870	0
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0	4 609	0
Pozostałe	132	67	49
Koszty finansowe, ogółem	5 567	9 245	2 290



W okresie sprawozdawczym znaczną pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetkowe, w szczególności koszty odsetek od kredytów 4 978 tys. zł. Wzrost kosztów odsetkowych nastąpił w związku z podwyższeniem stóp % oraz istotnie większym wykorzystaniem kredytów obrotowych przez Grupę w odniesieniu do okresu porównawczego.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Amortyzacja	13 796	13 876	13 813
Zużycie materiałów i energii	121 664	145 566	145 670
Usługi obce	47 188	56 758	54 805
Podatki i opłaty	4 320	4 290	4 673
Wynagrodzenia	46 761	48 405	56 690
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 911	11 146	15 177
Pozostałe koszty rodzajowe	3 901	3 976	4 189
Koszty według rodzajów, ogółem	247 539	284 017	295 017
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 802	29 513	14 455
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	512	337	504
Złomowanie produktów i półproduktów	358	524	444
Koszty sprzedaży	57 582	69 947	70 481
Koszty ogólnego zarządu	21 164	22 057	21 549
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	161 121	161 640	187 582
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 781	54 485	43 322
Koszt własny sprzedaży	183 902	216 125	230 904

Informacje o wiodących dostawcach

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% kosztów zakupu surowców Grupy.

14. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Bieżący podatek dochodowy	1 378	-254	1 414
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 379	-447	1 414
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	0	-6	0
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-1	199	0
Odroczony podatek dochodowy	2 925	4 175	-40 664
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 925	4 175	-40 664
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 303	3 922	-39 250

KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

W związku z prowadzeniem przez dwie spółki należące do Grupy działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, poniższe tabele prezentują kwoty ulg przyznanych i wykorzystanych przez spółki.

Korzyści podatkowe SSE	TANNE Sp. z o.o.	DYSTRIFORTE Sp. z o.o.
SSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600



Intensywność pomocy publicznej (w %)	50,00	35,00
Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania	160 144	12 466

	30.06.2023	31.03.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu	84 522	75 839
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	0	46 059
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	6 682	37 377
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu	77 840	84 522

W zakończonym okresie sprawozdawczym wykorzystano z tytułu przysługującej ulgi podatkowej kwotę 5 299 tys. zł w TANNE Sp. z o.o. i 1 383 tys. zł w DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.

W świetle aktualnie obowiązujących przepisów spółki mogą rozliczać korzyści wynikające z ulg do końca 2026 roku.

15. LEASING

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 czerwca 2023 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztową przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 36, 24 miesiące dla środków transportu oraz 60, 36 miesięcy dla sprzętu IT.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu oraz 10% dla sprzętu IT.

Grupa posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Grupa ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, w 2023 roku jest to 1 116 tys. zł (za 2022 rok opłata wynosiła 1 068 tys. zł).

Grupa w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zmiany stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania w podziale na poszczególne kategorie przedstawia poniższa tabela:

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgowa netto na początek okresu	37 134	7 138	911	45 183
Zwiększenia:	0	0	319	319
- nowe umowy	0	0	324	324
- przeszacowanie umów	0	0	-5	-5
Amortyzacja	137	379	145	661
Wartość księgowa na koniec okresu	36 997	6 759	1 084	44 841

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.06.2023	31.03.2023
Zobowiązania leasingowe na BO	35 941	26 475
Zwiększenie zobowiązań	324	12 072
Zmniejszenie zobowiązań	9	150
Splata zobowiązań leasingowych	578	2 456
Zobowiązania leasingowe na BZ	35 678	35 941

Zobowiązanie z tytułu umów leasingowych w podziale na kategorie rzeczowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	6 718	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	1 054	896
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	27 906	27 906
Razem	35 678	35 941



W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 457 tys. zł.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemyśle przy ul. Bakończyckiej 7 oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej.

Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony z 1 lub 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Najdłuższa umowa na czas określony zawarta została do 1 sierpnia 2027 roku.

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku także umowy leasingu dotyczące najmu maszyny.

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W nawiązaniu do postanowień MSSF 16, Grupa w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w notce 15 Leasing.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 360 811 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 362 717 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 26 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 339 456 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 marca 2023 roku: 342 189 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 marca 2023 roku: nie wystąpiły).

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 22 668 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku: 5 756 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku: 7 748 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 10 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku oraz od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku Grupa sprzedała całkowicie zamortyzowane środki trwałe).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Grupę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na budowę 4 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki oraz fabryce płyty TANNE o łącznej mocy 11 MWp na równowartość ok. 36 500 tys. zł. Pierwsze nakłady związane z instalacją fotowoltaiczną zostały poniesione przez Grupę w styczniu 2023 roku, zaś zakończenie realizacji inwestycji przewidziane jest na lipiec 2023 roku w zakładach Jednostki Dominującej oraz na wrzesień w Spółce TANNE.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 6 363 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 065 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 4 154 tys. zł.

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa zalicza do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, których nie wykorzystuje, lub wykorzystuje w niewielkim stopniu, na własne potrzeby prowadzonej działalności produkcyjnej i są one przez Grupę traktowane jako źródło przychodów z czynszów najmów długoterminowych.

Na dzień bilansowy w skład nieruchomości inwestycyjnych Grupy wchodzi: centrum handlowe we Wrocławiu i Bydgoszczy oraz nieruchomość w Przemyśle.

Zmiana stanu	30.06.2023	31.03.2023
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	53 733	51 667
Zmiana stanu:		



- nakłady na modernizację	0	21
- <i>przeszacowanie do wartości godziwej</i>	0	2 045
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	53 733	53 733

Hierarchia wartości godziwej

Opis metod wyceny nieruchomości potwierdzonych przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień:

- 22 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 21 lutego 2023 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - ze względu na fakt, że nieruchomość jest zabudowana budynkiem o funkcji handlowo-usługowej z częścią biurową, a na nieruchomości zawarte są umowy najmu, mające znaczenie dla oceny wielkości dochodów, warunki wynikające z tych umów uwzględniono w wycenie stosując podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę dyskontowania strumieni dochodów;
- 14 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 31 stycznia 2023 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.
- 22 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 17 lutego 2023 roku - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

Zaprezentowana w operatach szacunkowych wycena nieruchomości została przeprowadzona według dostępnych lokalnie danych transakcyjnych na lokalnych rynkach nieruchomości o podobnym charakterze przeznaczenia, bądź metodą dochodową. Wyboru metody wyceny i techniki szacowania dokonuje rzeczoznawca majątkowy. Wycena porównawcza opiera się na wiedzy lokalnych rzeczoznawców majątkowych i lokalnych analizach porównawczych tych rzeczoznawców z uwzględnieniem celu wyceny, rodzaju i położenia oraz otoczenia nieruchomości, wyposażenia w infrastrukturę techniczną, przeznaczenia w planie miejscowym oraz dostępnych danych o cenach, dochodach i cenach nieruchomości podobnych, sposobie użytkowania nieruchomości, stanie prawnym nieruchomości oraz przede wszystkim na lustracji przeprowadzonych na nieruchomościach. W podejściu dochodowym oprócz dochodu generowanego z przedmiotowej nieruchomości, rzeczoznawcy opierali się na lokalizacji i otoczeniu nieruchomości, na badaniu stanu technicznego budynku, powierzchni obiektu, jego dostępności – dojazd, miejsca parkingowe, oraz analizowano jakość najemcy i czas trwania umowy.

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

przeprowadzona dokumentacja fotograficzna,

- dane dotyczące tytułu prawnego do nieruchomości,
- dane ewidencyjne nieruchomości,
- dane dotyczące aktów planowania przestrzennego,
- dane dotyczące istniejącej zabudowy,
- dane dotyczące umów zobowiązaniowych zawartych na nieruchomościach
- dane dotyczące kosztów eksploatacji
- dane dotyczące rynku nieruchomości podobnych

Wycena opierała się na analizie podaży i popycie zgłaszanym na lokalnym rynku nieruchomości. Rzeczoznawcy zwrócili uwagę również na poziom stawek czynszu w podobnych obiektach i wskazali ich uzależnienie głównie od lokalizacji nieruchomości, liczby osób w zasięgu oddziaływania obiektu, potencjału nabywczego ludności zamieszkującej okolicę, ekspozycji nieruchomości, jej stanu technicznego i standardu wykończeniowego oraz wielkości wynajmowanej powierzchni i okresu najmu. Stawki czynszu jako jedną z istotnych zmiennych wpływających na wycenę, badano z uwzględnieniem podziału na powierzchnie handlowo-usługowe oraz biurowe.

Wycena uwzględniła przewidywane dochody z nieruchomości wynikające z umów najmu zawartych na czas określony i nieokreślony, a także dochody oszacowane na poziomie rynkowym po okresie zakończenia umów najmu. Wzięto pod uwagę również czy nieruchomość generuje dodatkowe przychody związane m.in. z udostępnianiem powierzchni reklamowej czy pod stoiska na parkingu. Analizowano również wpływ rotacji najemców w budynkach, czas jaki upływa do ponownego wynajęcia powierzchni oraz koszty utrzymania obiektu. Ustalono również stopę dyskonta jako dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość i stopę kapitalizacji, która odwzorowuje dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość oraz zwrot wyłożonego kapitału. Przyjęto, iż podstawowymi czynnikami ryzyka, wpływającymi na poziom stopy



kapitalizacji, są między innymi: lokalizacja, stan techniczny, standard użytkowy, wiarygodność najemców, warunki umów najmu, wielkość budynków i ich funkcje. Przy wyznaczeniu stopy kapitalizacji kierowano się zawodowym osądem uwzględniając oprócz ww. czynników przewidywane dochody możliwe do uzyskania z przedmiotu wyceny na rynku, różnice w poziomie ryzyka pomiędzy nieruchomością wycenianą a nieruchomościami stanowiącymi przedmiot analizy stóp kapitalizacji.

Wycena uwzględnia również zmieniające się warunki makroekonomiczne na rynku polskim tj. wzrastający poziom inflacji i przewidywalny dalszy wzrost cen, a także związane z tym dotychczasowe i przewidywane podwyżki stóp procentowych, oraz ewentualny wzrost bezrobocia (na moment wyceny poziom bezrobocia pozostawał na relatywnie niskim poziomie).

Rzeczoznawcy w warunkach makroekonomicznych wyceny rozważali także agresję Federacji Rosyjskiej w Ukrainie oraz związane z tym sankcje gospodarcze nałożone na agresora. Konflikt ten z pewnością wpłynie na otoczenie ekonomiczne oraz sytuację w regionie, niemniej jednak na chwilę obecną nie ma możliwości rzetelnego przewidzenia jego skutków na inflację, sytuację migracyjną, ceny nieruchomości, zainteresowanie najemców, inwestorów itp. Jeżeli opisana sytuacja w istotny sposób wpłynie na rynek nieruchomości, rekomendowano aktualizację opracowania.

W związku z tym, że stawki czynszu najmu dla wszystkich umów najmu zawartych na nieruchomościach ustalone są w złotych, wartość nieruchomości oszacowano w walucie PLN – brak ryzyka walutowego.

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2023 roku kształtowała się następująco:

	Wartość godziwa na 31.03.2023	Zmiana wyceny nieruchomości	Wartość godziwa na 30.06.2023
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	26 051	-	26 051
Nieruchomość w Przemysłu	14 027	-	14 027
Nieruchomość w Bydgoszczy	13 655	-	13 655
	53 733	-	53 733

Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Hipoteki ustanowione przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. na nieruchomościach w Przemysłu i Wrocławiu. Hipoteki stanowią zabezpieczenie kredytów obrotowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą w ING Bank Śląski S.A. oraz mBank S.A.

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 228 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku: 889 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.06.2022 roku: 1 052 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

Prawa do emisji CO₂

W każdym roku Grupa FORTE jest zobowiązana do rozliczenia emisji CO₂ z instalacji, której jest właścicielem. W rozliczeniu umarzana jest odpowiednia liczba uprawnień do emisji.

W dniu 21 kwietnia 2023 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. dokonała umorzenia 3 318 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkości emisji CO₂ za rok 2022.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. przyznano 50 087 bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 22 499 tys. zł.

Uprawnienia do emisji CO₂ zostały przyznane TANNE w ramach systemu EU ETS, którego TANNE jest uczestnikiem od roku 2020, kiedy to otrzymało zezwolenie na przetwarzanie odpadów w celu pozyskania energii cieplnej oraz zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych i jest zobowiązane realizować obowiązki prawne wynikające z tego systemu.

Oznacza to, że wykorzystywana w działalności instalacja przeszła pozytywnie procesy weryfikacji rocznej:

1. Dotyczącej emisji gazów cieplarnianych potwierdzającej, że instalacja należy do instalacji o niskim poziomie emisji



2. Dotyczącej poziomów działalności, związanych z efektywnością energetyczną. W efekcie tej weryfikacji TANNE otrzymało przydział bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂.

Część uzyskanych bezpłatnie uprawnień spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zbyła w wolnym obrocie. W czerwcu 2023 roku Zarząd zdecydował o sprzedaży 6 855 jednostek uprawnień, uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 2 646 tys. zł, który w całości został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa posiada 60 000 uprawnień do emisji CO₂ o wartości 26 455 tys. zł.

Grupa nie tworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwy na pokrycie kosztów emisji CO₂.

Zarząd szacuje, że liczba posiadanych przez Grupę uprawnień stanowi wystarczające zabezpieczenie na pokrycie ww. kosztów za rok 2023.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy.

Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 30 czerwca 2023 roku to 15 272 tys. zł. (w 2022 roku: 15 272 tys. zł).

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na znaku towarowym został ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu w ING Bank Śląski S.A. zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą.

19. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	30.06.2023	31.03.2023
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	570	550
Aktywa w innych jednostkach	570	550

W okresie sprawozdawczym na mocy aktu notarialnego Rep. A Nr 2826/2023 z dnia 15 maja 2023 roku została zawieszona przez FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. spółka FORTE PROPERTY Sp. z o.o. Kapitał zakładowy nowopowstałej spółki składa się ze 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały w kapitale spółki zostały objęte w następujący sposób: 1% przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. pokryty wkładem pieniężnym w wysokości 200 zł, 99% przez FORTE BRAND Sp. z o.o. pokryty wkładem pieniężnym w wysokości 19 800 zł.

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2023	31.03.2023
Należności długoterminowe	12	12
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	9 331
Inne	330	376
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	10 370	9 719

W dniu 17 kwietnia 2023 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę kupna 3 udziałów spółki FibriTech Sp. z o.o. za kwotę 697 tys. zł. Obecny udział FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym FibriTech Sp. z o.o. wynosi 21,23%.

20. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2023	31.03.2023
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	0	3
Pozostałe aktywa finansowe	137	141
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	137	144



21. ZAPASY

Zapasy	30.06.2023	31.03.2023
Materiały (według ceny nabycia)	135 319	99 097
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	6 836	44 065
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	107 416	111 083
Według wartości netto możliwej do uzyskania	102 078	105 746
Towary	704	1 251
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	244 937	250 159
Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.06.2023	31.03.2023
Odpis aktualizujący na początek okresu	7 261	5 535
Zwiększenie	0	2 466
Zmniejszenie	0	36
Wykorzystanie	0	703
Odpis aktualizujący na koniec okresu	7 261	7 261

Wyczerpanie odpisu aktualizującego zapasy ujętego w księgach Grupa dokonuje na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących.

Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Grupy zostały poddane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określono jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego zapasy powinna pozostać na niezmiennym poziomie oszacowanym na dzień kończący poprzedni rok obrotowy tj. na dzień 31 marca 2023 roku.

Odpis aktualizujący wartości zapasów ujęty był w rachunku zysków i strat w pozycji kosztu własnego sprzedaży – w przypadku zapasów wyrobów i półwyrobów przeznaczonych do sprzedaży lub złomowania oraz w pozostałych kosztach operacyjnych – w przypadku zapasów towarów i materiałów.

22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe	30.06.2023	31.03.2023
Należności z tytułu dostaw i usług razem	108 663	134 889
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>2 408</i>	<i>2 087</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>106 256</i>	<i>132 802</i>
Należności budżetowe	41 167	47 641
Pozostałe należności od osób trzecich	3 550	2 978
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 125	6 258
Należności ogółem (netto)	157 506	191 766
Odpis aktualizujący należności	6 626	6 582
Należności brutto	164 132	198 348

Należności o pozostałym okresie spłaty	30.06.2023	31.03.2023
a) do jednego miesiąca	48 204	93 601
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 330	24 279
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	119	128
f) należności przeterminowane	32 700	23 462
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	115 353	141 471
Odpis aktualizujący należności	6 690	6 582



Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	108 663	134 889
Należności niespłacone w okresie	30.06.2023	31.03.2023
a) do jednego miesiąca	11 133	13 923
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 187	2 629
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 663	558
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	800	530
e) powyżej 1 roku	5 918	5 822
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	32 700	23 462
Odpis aktualizujący należności	6 626	6 464
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	26 075	16 998

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2023	31.03.2023
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 582	6 339
Różnice kursowe	-4	10
Utworzenie	162	577
Wykorzystanie	0	2
Rozwiązanie	50	342
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 690	6 582

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Grupy jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Współpraca z niektórymi klientami Grupy, którzy otrzymali odmowę ubezpieczenia należności odbywa się w oparciu o limity wewnętrzne przyznawane indywidualnie przez Zarząd. Limity wewnętrzne są przyznawane wyłącznie klientom wiarygodnym z długoletnią, pozytywną moralnością płatniczą wobec Grupy. Należności od tych klientów są stale monitorowane i w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach następuje natychmiastowa blokada wysyłek.

23. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2023	31.03.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	38 564	29 342
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	38 564	29 342

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 38 564 tys. zł (31 marca 2023 roku: 29 342 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 132 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	30.06.2023	31.03.2023
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093

Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone lub pokryte wkładem rzeczowym.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu oraz co do dywidendy i prawa zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	ALIANZ OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	3 454 230	14,43%	14,43%
3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52%	11,52%
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.06.2023	31.03.2023
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	35 602	-1 710
Koszt zabezpieczenia	22 630	12 729
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	1 835	2 287
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	658	658
Razem	79 660	32 900

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.06.2023	31.03.2023
Saldo na początek okresu obrotowego	-1 710	-10 656
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	46 012	22 468
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	0	-11 423
Odroczony podatek dochodowy	-8 700	-2 098
Saldo na koniec okresu obrotowego	35 602	-1 710



Koszt zabezpieczenia	30.06.2023	31.03.2023
Saldo na początek okresu obrotowego	12 729	-24 535
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	12 223	34 582
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	11 423
Odroczony podatek dochodowy	-2 322	-8 741
Saldo na koniec okresu obrotowego	22 630	12 729

Zyski zatrzymane	30.06.2023	31.03.2023
Saldo na początek okresu obrotowego	708 490	668 205
Zysk netto	1 302	88 148
Wypłata dywidendy	0	-47 862
Pozostałe korekty	6	-2
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	709 798	708 490

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Jednostki Dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowych sprawozdaniach i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej kapitał rezerwowy może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	30.06.2023	31.03.2023
Stan na początek okresu	2 121	2 628
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	-2	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	-1	-506
Pozostałe korekty	0	-1
Stan na koniec okresu	2 119	2 121



26. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2023	31.03.2023
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	0	90 416
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	0	80 236
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	35 240	56 443
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	4 562	4 968
Razem długoterminowe				39 801	232 062
Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2023	31.03.2023
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	96 403	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR	do 28.09.2023	39 531	36 269
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	87 874	0
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	73 634	77 360
TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. PLN	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- 1M WIBOR+marża, lub dla EUR- 1M EURIBOR + marża	do 04.10.2023	47 993	35 525
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	668	701
Razem krótkoterminowe				346 104	149 855

Przy nominalnej stopie procentowej należy uwzględnić dodatkowo wynegocjowane marże bankowe, które odzwierciedlają ryzyko związane z finansowaniem Grupy.



Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych. Hipoteka ustanowiona przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera. Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy do wysokości 120 000 tys. zł. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy ustanowiony przez FORTE BRAND Sp. z o.o na znaku towarowym "FORTE".
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR. Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu DYSTRI FORTE Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 227, 228, 229, 230, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka i na nieruchomościach budynkowych Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 899, 903, 904 i 905, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.



		<p>6. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 226 oraz działkę nr 231, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka oraz na nieruchomościach budynkowych</p> <p>7. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Przemysł przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 908/3 i 915/3, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.</p> <p>8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln EUR przez Kredytobiorcę oraz spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o.</p> <p>9. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w m Banku S.A.</p>
TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. zł	<p>1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach.</p>
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	<p>1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.</p> <p>2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.</p> <p>3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.</p> <p>4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.</p> <p>5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.</p> <p>6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.</p> <p>7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą.</p> <p>8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.</p> <p>9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.</p> <p>10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.</p> <p>11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.</p>



12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR.
 13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR.
 14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.
 15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o. lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie
 16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1.
 17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o. dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem.
 18. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.
 19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki.
 20. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.
1. Hipoteka łączna do kwoty 2 000 tys. EUR na prawie własności hali wystawienniczej w Bad Salzufflen.

MV FORTE GmbH

Volksbank Bad Salzufflen eG-
kredyt inwestycyjny 2 000 tys.
EUR



Grupa uzyskała zgody wszystkich Banków finansujących na podwyższenie poziomu wskaźnika dług/EBITDA powodującego przypadek naruszenia z dotychczasowego poziomu 3,0 do poziomu 6,0 do dnia 30.06.2023 włącznie.

W I kwartale 2023/2024 roku Grupa spełniła podstawowy wskaźnik dług/EBITDA zawarty w umowach kredytowych ze wszystkimi Bankami finansującymi.

Aktualnie Zarząd opracowuje projekcję finansową będącą podstawą do zawnioskowania o adekwatny- nowy poziom wskaźnika dług/EBITDA na kolejne kwartały roku obrotowego, o czym Banki były informowane podczas cyklicznych, comiesięcznych spotkań z Zarządem.

Niezależnie od powyższych ustaleń Grupa dokonuje spłat kredytu konsorcjalnego zgodnie z przyjętym w umowie harmonogramem.

Podział kredytów ze względu na rodzaj waluty (w przeliczeniu na zł, w tysiącach zł)

Waluta	30.06.2023	31.03.2023
PLN	149 418	71 670
EUR	236 486	309 997
USD	0	250
Razem	385 904	381 917

Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

Spółka	Stan na początek okresu	Zaciągnięcia	Spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	206 920	23 408	0	-6 520	223 808
TANNE SP. Z O.O.	169 328	12 399	-18 389	-6 471	156 867
MV Forte GmbH	5 669	0	-170	-270	5 229
Razem	381 917	35 807	-18 559	-13 261	385 904

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 351	71 892
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 996	1 795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	54 355	70 097
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	7 151	18 110
Podatek VAT	658	5 092
Podatek dochodowy od osób fizycznych	870	1 438
Ubezpieczenia społeczne	5 069	10 030
Pozostałe	554	1 550
Pozostałe zobowiązania	24 279	17 827
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	16 672	10 881
Zobowiązania inwestycyjne	5 298	3 089
Inne zobowiązania	2 309	3 857
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	51 545	56 969
Prowizji od sprzedaży	2 139	2 920
Bonusów dla odbiorców	23 711	23 937
Świadczeń urlopowych	5 475	6 747
Premii rocznej	6 480	5 610
Kosztów badania sprawozdania finansowego	33	110
Usług obcych	11 933	14 228
Kar konwencjonalnych	833	781
Pozostałe	941	2 634
Zobowiązania razem	139 326	164 798



Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	30.06.2023	31.03.2023
a) do jednego miesiąca	37 671	58 766
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 047	6 940
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13	228
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	11
f) zobowiązania przeterminowane	12 618	5 947
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	56 351	71 892

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.06.2023	31.03.2023
a) do jednego miesiąca	5 166	4 313
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	961	986
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 381	394
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	89	248
e) powyżej 1 roku	21	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	12 618	5 947

28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Grupy. Grupa w ramach Planu Finansowego, co rok prognozuje miesięczne przychody i wydatki w walutach obcych otrzymując finalnie szereg prognozowanych ekspozycji netto. W celu zabezpieczenia tych prognozowanych ekspozycji przed wpływem istotnej zmiany kursu walutowego Grupa zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

Pomiędzy pozycją zabezpieczaną, a instrumentem zabezpieczającym istnieje naturalna relacja ekonomiczna oparta na zgodności ryzyka związanego z pozycją zabezpieczaną (ryzyko walutowe) a typem instrumentów zabezpieczających (opcje walutowe). Konstrukcja strategii sprawia, że jej wartość wewnętrzna jako instrumentu zabezpieczającego zmienia się w przeciwnym kierunku, niż wartość pozycji zabezpieczanej.

Zgodnie z zasadami przyjętymi przez Grupę zmiany wartości wewnętrznej i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Grupy. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

Nie rzadziej niż na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na koniec każdego miesiąca, dokonuje się oceny efektywności perspektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów. Grupa szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Grupa szacuje prognozowane przepływy, a następnie część z nich zabezpiecza strategią opcyjną w proporcji 1:1. MSSF 9 wymaga, aby zabezpieczenie było efektywne. Nieefektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

- niedopasowanie terminów pieniężnych
- niedopasowanie terminów zapadalności
- niedopasowanie wartości nominalnych zabezpieczenia i pozycji zabezpieczanej.

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności zabezpieczenia - efektywność retrospektywna – porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających ustanowionych powiązań w ramach rachunkowości zabezpieczeń do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	30.06.2023	31.03.2023
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	63 873	23 113
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 796	0
Razem	73 669	23 113



Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 440	2 242
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	6 877
Razem	1 440	9 119

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych składający się z Kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i Kosztu zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 25 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 73 669 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości:(-) 1 440 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: (-)13 997 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 58 232 tys. zł.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe:	322	-278	-325
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	322	-278	-325
Razem	322	-278	-325

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	12 446	-15 405	-32 193
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	0	-5 894	0
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	45 788	4 566	3 006
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	5 869	0
Razem	58 235	-10 865	-29 187

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminów rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych. Terminy rozliczeń są zbieżne z terminami, w których kwoty odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu tych transakcji zostaną odniesione do rachunku zysków i strat.

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	07-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	236
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	07-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-44
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	1 510
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	5,0850	PKO BP S.A.	-254
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	2 518
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-788
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	7 628
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-600
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	18 865
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-551
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	12 368
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-446

EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	16 005
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-1 005
Razem						PKO BP S.A.	55 442
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	2 751
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-189
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	1 605
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-447
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	1 721
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-738
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	3 647
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-1 014
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	2 513
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-455
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	9 617
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-784
Razem						mBank S.A.	18 227

Ryzyka związane z terminowymi kontraktami walutowymi to ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego oraz niewypłacalności drugiej strony transakcji. Ryzyko kredytowe jest jednak ograniczone, gdyż drugą stroną transakcji są banki o wysokim standingu finansowym.

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 1 440 tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych.

Podstawowe warunki transakcji IRS zawartej pomiędzy spółką zależną TANNE Sp. z o.o., a PKO BP S.A.:

- data zawarcia transakcji 31.01.2017,
- kwota nominalna i waluta transakcji: (-) 49 000 tys. EUR (35% kwoty nominalnej kredytu),
- stopa referencyjna: EURIBOR 3M,
- początek pierwszego okresu odsetkowego - 20.09.2018 r.,
- pierwsza wymiana płatności odsetkowych - 20.12.2018 r.,
- data zakończenia transakcji IRS - 14.10.2024 r.,
- amortyzacja i okresy odsetkowe - zgodnie z uzgodnionym harmonogramem,
- baza odsetkowa dla obu nóg swapa (stałych i zmiennych płatności odsetkowych) - Act/360.

Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. wyznaczyła komponent ryzyka w wysokości stawki bazowej EURIBOR 3M z pełnego oprocentowania kredytów i wyłącznie przepływy odsetkowe oparte o tę stawkę. Historycznie wyznaczony komponent ryzyka odpowiadał za ok. -15% całego przepływu odsetkowego (ze względu na ujemną stawkę EURIBOR).

Wymiana płatności odsetkowych za okres kwiecień – czerwiec 2023 roku w kwocie 322 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Zysk/ (strata) z pochodnych instrumentów finansowych”.

29. TRANSAKcje z podmiotami powiązanymi

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli FORTE jest Spółka Fabryki Mebli FORTE S.A.

PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 25.

**WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM**

Grupa inwestuje we wspólne przedsięwzięcia. Są to dwie spółki z branży meblowej. Jedna z nich prowadzi działalność na rynku indyjskim FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, druga natomiast na rynku polskim SPECIFIC Sp. z o.o.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2023	31.03.2023
Skumulowany wynik	-33 975	-34 359
Różnice kursowe z przeliczenia	635	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 274	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	30 655	30 655
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-1 411	-2 240

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD

W dniu 18 stycznia 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Thiruvallur Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Kakallur Thiruvallur, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

W 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD umowy, na mocy których udzieliła spółce indyjskiej długoterminowej pożyczki w wysokości 717 tys. EUR. W dniu 10 czerwca 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej wyraził zgodę na konwersję udzielonej pożyczki na kapitał. Konwersji pożyczki dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku.

W dniu 27 lutego 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z FFPI PVT. LTD kolejną umowę pożyczki wysokości 1 339 tys. zł (286 tys. EUR). Termin spłaty pożyczki przypada na 25 grudnia 2028 roku.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2023	31.03.2023
Skumulowany wynik	-37 526	-36 883
Różnice kursowe z przeliczenia	635	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 274	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	24 905
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-10 711	-10 514

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	4 148	5 290
Aktywa obrotowe	8 601	9 777
Suma aktywów	12 749	15 067
Kapitały	-11 985	-11 852
Zobowiązania długoterminowe	11 188	12 364
Zobowiązania krótkoterminowe	13 546	14 555
Suma pasywów	12 749	15 067
Przychody ze sprzedaży	3 046	20 894
Wynik bieżący	-643	-7 505

SPECIFIC SP. Z O.O.

W dniu 13 października 2022 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy FORTE) zawarła umowę z Pawłem Ściesińskim (założycielem SPECIFIC SP. Z O.O.), na mocy której objęła udziały w spółce SPECIFIC SP. Z O.O. Przystąpienie do spółki nastąpiło przez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 10 000 tys. zł. W chwili obecnej każdy ze wspólników posiada 50% udziału w SPECIFIC SP. Z O.O. Podstawowym profilem działalności spółki jest produkcja mebli tapicerowanych (głównie łóżek),



elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy FORTE BRAND Sp. z o.o. ze SPECIFIC SP. Z O.O. pozwoli Grupie FORTE na dostosowanie swojej oferty do oczekiwań klientów poprzez jej rozszerzenie o meble tapicerowane.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2023	31.03.2023
Skumulowany wynik	3 550	2 523
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 750	5 750
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	9 300	8 273

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	7 378	9 342
Aktywa obrotowe	11 171	10 432
Suma aktywów	18 549	19 774
Kapitały	6 973	7 296
Zobowiązania długoterminowe	425	0
Zobowiązania krótkoterminowe	11 150	12 478
Suma pasywów	18 549	19 774
Przychody ze sprzedaży	16 287	31 142
Wynik bieżący	1 027	2 523

WARUNKI TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Grupę w relacjach z podmiotami niepowiązаныmi.

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 168 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 54 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 335 tys. zł,

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2023 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,



- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 108 874 tys. zł.

Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania, na które Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Jednostkę Dominującą w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 6 grudnia 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia spółce współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), poprzez otwarcie akredytywy Stand-by na rzecz Deutsche Bank, który przejął od ICICI Bank finansowanie jej działalności. W dniu 4 sierpnia 2022 roku podwyższono kwotę akredytywy z 1,95 mln EUR do 2,27 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Pierwotny termin udzielonej gwarancji wygasł w dniu 23 września 2022 roku, jednak Aneks nr 1 podpisanym w dniu 5 sierpnia 2022 roku termin ważności gwarancji został wydłużony do dnia 22 września 2023 roku. W dniu 1 sierpnia 2023 roku został zawarty Aneks nr 2 podwyższający kwotę gwarancji do 196 tys. EUR i przedłużający jej termin do dnia 23 września 2024 roku.



31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa

30.06.2023

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	0	10 028	12	0	63 873	73 913
Akcje i udziały pozostałe	0	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	12	0	0	12
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	63 873	63 873
Aktywa finansowe obrotowe:	137	4 408	146 370	0	9 796	160 710
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	4 408	107 806	0	0	112 214
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	9 796	9 796
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	38 564	0	0	38 564
Pozostałe aktywa finansowe	137	0	0	0	0	137
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	39 801	1 440	41 241
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	39 801	0	39 801
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	1 440	1 440
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	447 638	0	447 638
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	101 534	0	101 534
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	346 104	0	346 104
Razem	137	14 436	146 382	-487 439	72 229	-254 255



31.03.2023

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	9 331	12	0	23 113	32 455
Akcje i udziały pozostałe	9 331	0	0	0	9 331
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	12	0	0	12
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
Aktywa finansowe obrotowe:	5 126	167 353	0	0	172 479
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	137 867	0	0	142 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	29 342	0	0	29 342
Pozostałe aktywa finansowe	0	144	0	0	144
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	233 127	2 242	235 369
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	232 062	0	232 062
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	2 242	2 242
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	1 065	0	1 065
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	271 188	6 877	278 369
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	121 333	0	121 333
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	149 855	0	149 855
Razem	14 457	167 365	-504 315	13 994	-308 498

Grupa w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki (61 tys. zł), w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i czynnych rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.



32. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 8 sierpnia 2023 roku Yestersen Sp. z o.o. , w której udziały posiadała spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. W okresach wcześniejszych Zarząd Jednostki Dominującej informował o rozpoczęciu procesu likwidacji i objęciu całości inwestycji odpisem aktualizującym, dlatego fakt wykreślenia Yestersen Sp. z o.o z rejestru pozostaje bez wpływu na wyniki finansowe Grupy FORTE.



33. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	241 365	242 667	295 103
Koszt własny sprzedaży	187 831	179 827	212 345
Zysk brutto ze sprzedaży	53 535	62 840	82 758
Pozostałe przychody operacyjne	213	102	157
Koszty sprzedaży	61 834	71 851	74 227
Koszty ogólnego zarządu	17 527	18 646	17 943
Pozostałe koszty operacyjne	1 327	3 731	1 000
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-26 941	-31 286	-10 255
Przychody finansowe	7 561	13 818	922
Koszty finansowe	4 068	2 811	1 193
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-643	-1 198	-1 692
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	-24 091	-21 477	-12 218
Podatek dochodowy	-3 821	-5 106	-695
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej	-20 270	-16 371	-11 523
Zysk/ (strata) okresu	-20 270	-16 371	-11 523

Zysk / (strata) na akcję	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,84	-0,68	-0,48
Zysk / (strata) na jedną akcję	-0,84	-0,68	-0,48
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,84	-0,68	-0,48
Rozwodniony zysk/ (strata) na jedną akcję	-0,84	-0,68	-0,48



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów			
Zysk/ (strata) okresu	-20 270	-16 371	-11 523
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	58 456	-11 199	-30 318
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	58 456	-11 199	-30 318
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	445	-360	-59
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	58 011	-10 839	-30 259
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	11 022	-2 041	-5 767
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	11 022	-2 041	-5 767
Inne całkowite dochody netto	47 434	-9 158	-24 550
Całkowite dochody ze okresu	27 164	-25 529	-36 073



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Aktywa trwałe	683 811	641 912
Rzeczowe aktywa trwałe	292 009	281 050
Wartości niematerialne	363	389
Inwestycje w jednostkach zależnych	290 782	290 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 327	9 529
Inne długoterminowe aktywa finansowe	34 456	37 049
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	63 873	23 113
Aktywa obrotowe	349 381	364 900
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	349 381	364 900
Zapasy	148 904	152 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	146 242	173 530
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 796	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	21 491	18 356
Pozostałe aktywa finansowe	1 304	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 645	20 846
SUMA AKTYWÓW	1 033 193	1 006 812

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Kapitał własny ogółem	458 187	431 022
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	61 981	14 547
Zyski zatrzymane	257 719	277 989
Zobowiązania długoterminowe	60 095	219 851
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 175	3 175
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	11 500	170 652
Dotacje rządowe	1 005	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 704	33 913
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	10 711	10 514
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	578
Zobowiązania krótkoterminowe	514 911	355 939
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	514 911	355 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	272 704	282 352
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	952	1 463
Dotacje rządowe	334	339
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	236 271	60 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 898	1 930
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	443	443
Pozostałe rezerwy	2 310	2 310
Zobowiązania razem	575 006	575 790
SUMA PASYWÓW	1 033 193	1 006 812



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu	-20 270	-16 371	-11 523
Korekty o pozycje:	19 076	-31 574	3 037
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	643	1 198	1 692
Amortyzacja	6 106	6 108	6 050
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 625	1 019	62
Przychody z tytułu odsetek	-439	-168	-83
Koszty z tytułu odsetek	3 939	2 001	1 145
Przychody z tytułu dywidend	-149	-13 494	0
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	227	1	-209
Zmiana stanu należności	27 256	32 520	4 874
Zmiana stanu zapasów	3 221	-12 966	-20 739
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-13 406	-42 900	10 893
Zmiana stanu rezerw	-5	150	0
Podatek w rachunku zysków i strat	-3 821	-5 106	-695
Inne korekty	129	63	48
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	-1 194	-47 946	-8 486
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-3 135	-8 156	-3 187
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 328	-56 102	-11 672
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	45	0	15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-13 752	-4 565	-9 170
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	-1 000	0
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	0	-3 378	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	0	0	200
Dywidendy otrzymane	149	13 494	0
Odsetki otrzymane	10	54	40
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	3 469	205
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	0	0	-33 552
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 549	8 073	-42 262
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	23 408	39 546	76 192
Spłata pożyczek/kredytów	0	4 768	-4 768
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-561	-441	-424
Odsetki zapłacone	-4 062	-1 899	-937
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	18 785	41 973	70 063
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	907	-6 056	16 128
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-109	101	-168



Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	799	-5 956	15 960
Środki pieniężne na początek okresu	20 846	29 972	14 012
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 645	24 017	29 972
o ograniczonej możliwości dysponowania	10	133	84


ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022
<i>Inne zmiany</i>	0	0	0	0	0
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-20 270	0	-20 270
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	47 434	47 434
Całkowite dochody za okres	0	0	-20 270	47 434	27 164
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-20 270	47 434	27 164
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	257 719	61 981	458 187

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 31 marca 2023 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-104 837	0	-104 837
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	47 089	47 089
Całkowite dochody za okres	0	0	-104 837	47 089	-57 748
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-152 699	47 089	-105 609
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu
Walter Stevens**

**Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda**

Ostrów Mazowiecka, 22 sierpnia 2023 roku