

**FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**



## **Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**

za 6 miesięcy obejmujące okres  
od 01.04.2023 r. do 30.09.2023 r.

---

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej



Ostrów Mazowiecka, 12 grudnia 2023 roku

[www.FORTE.com.pl](http://www.FORTE.com.pl)

## SPIS TREŚCI

WYBRNE DANE FINANSOWE .....	3
Śródroczny Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat.....	4
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Innych Całkowitych Dochodów.....	5
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	6
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	7
Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Podstawa sporządzenia .....	14
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	14
4. Oświadczenie o zgodności .....	14
5. Wpływ sytuacji finansowej i gospodarczej na działalność FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.....	14
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy.....	15
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	19
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
9. Sezonowość działalności.....	20
10. Przychody i koszty .....	20
Przychody ze sprzedaży .....	20
Koszt własny sprzedaży .....	21
Pozostałe przychody operacyjne.....	21
Pozostałe koszty operacyjne .....	21
Przychody finansowe .....	22
Koszty finansowe .....	22
Koszty według rodzajów .....	22
11. Podatek dochodowy.....	23
12. Leasing .....	23
13. Rzeczowe aktywa trwałe .....	24
Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie .....	24
Zobowiązania inwestycyjne.....	24
Kupno i sprzedaż.....	24
14. Wartości niematerialne.....	24
15. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane .....	24
16. Aktywa finansowe.....	26
17. Zapasy .....	26
Odpisy aktualizujące Zapasy .....	27
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	27
Odpisy aktualizujące należności.....	28
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	28
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	29
21. Oprocentowane kredyty bankowe i otrzymane pożyczki .....	29
Otrzymane pożyczki .....	29
Otrzymane kredyty bankowe.....	30
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	33
23. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia udzielone spółkom zależnym .....	34
Udzielone poręczenia.....	34
Zobowiązania warunkowe .....	35
24. Instrumenty finansowe .....	36
25. Rachunkowość zabezpieczeń .....	39
26. Informacje o podmiotach powiązanych .....	41
27. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi .....	42
Udzielone pożyczki .....	43
Otrzymane pożyczki .....	44
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	44

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.04.2023-30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)	01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	436 905	537 770	96 752	115 831
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-51 195	-41 542	-11 337	-8 948
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-36 778	-33 696	-8 144	-7 258
Zysk/(strata) okresu	-39 094	-27 894	-8 657	-6 008
Całkowite dochody netto okresu	-13 188	-61 602	-2 920	-13 269
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 798	-67 774	-1 727	-14 598
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-405	-34 189	-90	-7 364
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 789	112 036	-1 282	24 132
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14 004	10 005	-3 101	2 155
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	2,00	0,00	0,43
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,63	-1,17	-0,36	-0,25
	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Suma aktywów	979 391	1 006 812	211 276	215 338
Zobowiązania razem	561 557	575 790	121 140	123 150
Zobowiązania długoterminowe	61 923	219 851	13 358	47 022
Zobowiązania krótkoterminowe	499 634	355 939	107 782	76 129
Kapitał własny	417 834	431 022	90 136	92 187
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 162	5 118
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	17,46	18,01	3,77	3,85

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 30 września 2023 roku (1 EUR = 4,6356 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2023 roku tj. okres od 01.04.2023 do 30.09.2023 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,5157 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 półrocze 2022 roku tj. okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 1 półrocze 2022 roku = 4,6427 zł).

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	10	436 905	537 770	195 540	242 667
Koszt własny sprzedaży	10	338 507	392 172	150 676	179 827
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>98 397</b>	<b>145 598</b>	<b>44 862</b>	<b>62 840</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	732	260	519	103
Koszty sprzedaży	10	114 700	146 078	52 866	71 851
Koszty ogólnego zarządu	10	33 150	36 589	15 623	18 646
Pozostałe koszty operacyjne	10	2 476	4 731	1 149	3 731
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-51 195</b>	<b>-41 542</b>	<b>-24 254</b>	<b>-31 287</b>
Przychody finansowe	10	24 574	14 146	17 013	13 224
Koszty finansowe	10	8 381	3 410	4 313	2 217
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	15	-1 776	-2 890	-1 133	-1 198
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-36 778</b>	<b>-33 696</b>	<b>-12 687</b>	<b>-21 478</b>
Podatek dochodowy	11	2 316	-5 801	6 137	-5 106
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>-39 094</b>	<b>-27 894</b>	<b>-18 824</b>	<b>-16 371</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-39 094</b>	<b>-27 894</b>	<b>-18 824</b>	<b>-16 371</b>
<b>Zysk/ (strata) na jedną akcję:</b>					
Podstawowy zysk/ (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-1,63	-1,17	-0,79	-0,68
Rozwodniony zysk /(rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-1,63	-1,17	-0,79	-0,68

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 (niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-39 094</b>	<b>-27 894</b>	<b>-18 824</b>	<b>-16 371</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>32 023</b>	<b>-41 517</b>	<b>-26 433</b>	<b>-16 371</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		<b>32 023</b>	<b>-41 517</b>	<b>-26 433</b>	<b>-16 371</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	20	-172	-418	-216	-359
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	20	32 195	-41 098	-25 816	-10 839
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>		<b>6 117</b>	<b>-7 809</b>	<b>-4 905</b>	<b>-2 042</b>
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	25	6 117	-7 809	-4 905	-2 042
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>25 906</b>	<b>-33 708</b>	<b>-21 528</b>	<b>-9 158</b>
<b>Całkowite dochody ze okres</b>		<b>-13 188</b>	<b>-61 602</b>	<b>-40 352</b>	<b>-25 529</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>663 194</b>	<b>641 912</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	294 185	281 050
Wartości niematerialne	14	338	389
Inwestycje w jednostkach zależnych	15	290 782	290 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 096	9 529
Inne długoterminowe aktywa finansowe	16	36 266	37 049
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	40 527	23 113
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>316 197</b>	<b>364 900</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>316 197</b>	<b>364 900</b>
Zapasy	17	155 937	152 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	140 157	173 530
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	7 326	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 555	18 356
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 379	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	6 842	20 846
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>979 391</b>	<b>1 006 812</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>417 834</b>	<b>431 022</b>
Kapitał podstawowy	20	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	40 453	14 547
Zyski zatrzymane	20	238 895	277 989
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>61 923</b>	<b>219 851</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		3 175	3 175
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	11 500	170 652
Dotacje rządowe		1 447	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	33 339	33 913
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		12 462	10 514
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	0	578
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>499 634</b>	<b>355 939</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>499 634</b>	<b>355 939</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	271 670	282 352
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 458	1 463
Dotacje rządowe		329	339
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	21	221 531	60 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	2 026	1 930
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	25	0	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		443	443
Pozostałe rezerwy		2 179	2 310
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>561 557</b>	<b>575 790</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>979 391</b>	<b>1 006 812</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Nota	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-39 094</b>	<b>-27 894</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>17 495</b>	<b>-28 537</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	15	1 776	2 890
Amortyzacja	10	12 038	12 158
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-964	1 080
Przychody z tytułu odsetek		-938	-252
Koszty z tytułu odsetek		8 134	3 146
Przychody z tytułu dywidend	10	-23 164	-13 494
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		103	-208
Zmiana stanu należności		33 337	37 395
Zmiana stanu zapasów		-3 812	-33 705
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-11 434	-32 007
Zmiana stanu rezerw		-141	150
Podatek w rachunku zysków i strat	11	2 316	-5 801
Inne korekty		246	111
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>-21 599</b>	<b>-56 431</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		13 801	-11 343
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-7 798</b>	<b>-67 774</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		216	15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-23 815	-13 735
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		0	-1 000
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		0	-3 378
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		0	200
Dywidendy otrzymane		23 164	13 494
Odsetki otrzymane		30	93
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		0	3 673
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		0	-33 552
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-405</b>	<b>-34 189</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	21	5 580	115 738
Spłata pożyczek/kredytów		-2 000	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-920	-865
Odsetki zapłacone		-8 450	-2 837
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-5 789</b>	<b>112 036</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>		<b>-13 992</b>	<b>10 072</b>
<b>Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)</b>		<b>-12</b>	<b>-68</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>-14 004</b>	<b>10 005</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>20 846</b>	<b>14 012</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>6 842</b>	<b>24 017</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		14	133

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 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
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>
Wynik bieżący	0	0	-39 094	0	-39 094
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>25 906</i>	<i>25 906</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-39 094</b>	<b>25 906</b>	<b>-13 188</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-39 094</b>	<b>25 906</b>	<b>-13 188</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>238 895</b>	<b>40 453</b>	<b>417 834</b>



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**  
za rok zakończony dnia 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
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>430 688</b>	<b>-32 543</b>	<b>536 632</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>430 688</b>	<b>-32 543</b>	<b>536 632</b>
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862
Wynik bieżący	0	0	-104 837	0	-104 837
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	47 089	47 089
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-104 837</b>	<b>47 089</b>	<b>-57 748</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-152 699</b>	<b>47 089</b>	<b>-105 610</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>

## ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), pod numerem KRS 0000021840.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Siedziba Spółki znajduje się w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. swoją działalność prowadzi poprzez trzy krajowe Oddziały:

- Ostrow Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

Zakład produkcyjny w Białymstoku przy ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Spółki do końca czerwca 2022 roku. W kolejnych miesiącach zakład był przystosowywany do wynajmu dla spółki współzależnej - 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.

### Inwestycje Spółki:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Spółki w kapitale 30.09.2023	Procentowy udział Spółki w kapitale 31.03.2023
MV FORTE GMBH	Bad Salzufflen (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>	<i>Białystok</i>	<i>Produkcja mebli tapicerowanych</i>	<i>współzależna, ujęta metodą praw własności</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>
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>-</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 - z dniem 20 września 2023 roku spółka została zlikwidowana i wykreślona z KRS

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

\*\*\*\*\* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o. – utworzona w dniu 15 maja 2023 roku

### **Opis zmian dokonanych w inwestycjach Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego**

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. Początkowo 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. W dniu 31 sierpnia 2023 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. odsprzedały swój 1 udział spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2023 roku jedynym udziałowcem FORTE PROPERTY Sp. z o.o. jest FORTE BRAND Sp. z o.o. Podstawowy profil działalności spółki stanowi wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

Z dniem 20 września 2023 roku FORT INVESTMENT Sp. z o.o. została wykreślona z KRS i tym samym zakończył się proces likwidacji Spółki.

### **Skład Zarządu Spółki**

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdanie finansowego do publikacji:

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

### **Zmiany w składzie Zarządu**

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

### **Skład Rady Nadzorczej**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2023 roku:

- 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

### **Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:**

- Maciej Formanowicz - Przewodniczący RN
- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Wiceprzewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Członek 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 dniu 6 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2022-2026). Ponadto, w związku ze złożoną przez Pana Zbigniewa Sebastiana rezygnacją z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z upływem dnia 30 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza do pełnienia tej funkcji. Pan Zbigniew Sebastian objął funkcję Wiceprzewodniczącego. Od dnia 1 października 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki liczy 7 członków.

## 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Pomimo obecnej sytuacji geopolitycznej i gospodarczej związanej z trwającą wojną w Ukrainie i Strefie Gazy oraz utrzymującym się kryzysem w branży meblarskiej, biorąc pod uwagę podjęte i możliwe do podjęcia przez Zarząd decyzje oraz działania zaradcze, Zarząd Spółki ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

## 3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dnia 12 grudnia 2023 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, które również dnia 12 grudnia 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

## 4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 r.

## 5. WPŁYW SYTUACJI FINANSOWEJ I GOSPODARCZEJ NA DZIAŁALNOŚĆ FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Trwająca wojna w Ukrainie oraz aktualna sytuacja geopolityczna na świecie utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co pozostaje negatywnym czynnikiem mającym wpływ na działalność FORTE.

Pierwsza połowa roku obrotowego 2023-24 okazała się być jednym z najtrudniejszych okresów dla Spółki i Grupy FORTE, co pokrywa się także z koniunkturą całej branży meblarskiej.

Malejąca siła nabywcza konsumentów związana z wysoką inflacją powoduje odkładanie decyzji o zakupach mebli jako artykułów niebędących towarem pierwszej potrzeby. Dodatkowym wyzwaniem są wciąż wysokie ceny surowców oraz energii. Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej i płynnościowej zarówno Spółki jak i Grupy FORTE, co miało wpływ na zrealizowane wyniki finansowe okresu sprawozdawczego i nie pozostanie bez wpływu 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 Spółki oraz Grupy FORTE, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, wprowadzanie nowych technologii, maksymalnie możliwą redukcję w obszarze kosztów i nakładów inwestycyjnych oraz dopasowanie stanu zatrudnienia i mocy produkcyjnych do aktualnego zapotrzebowania rynkowego.

Na dzień 30 września 2023 roku współczynnik płynności kształtował się poniżej 1, co wynika z faktu ujmowania istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi po stronie zobowiązań krótkoterminowych. Jednakże sytuacja ta w ocenie Zarządu nie rodzi ryzyka utraty płynności przez Spółkę.

Mając na uwadze bieżącą sytuację finansową i płynnościową Spółki i Grupy FORTE, Zarząd Spółki złożył do wszystkich Banków finansujących wnioski o ustalenie nowego – adekwatnego poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA na okres od 30.09.2023 do 31.03.2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka pozyskała potwierdzenie zgód komitetów kredytowych wszystkich Banków finansujących na ustalenie na datę 30.09.2023 roku wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie 5,5. Ponadto Zarząd Spółki oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspołnienia zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego ma być wypracowanie do połowy marca 2024 roku wielostronnie uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Do czasu wypracowania w.w. dokumentacji kredytowej Spółka będzie raportować do wszystkich Banków w skali miesięcznej swoją sytuację płynnościową, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) zobowiązań handlowych i publicznoprawnych. Szczegóły dotyczące aktualnego statusu aneksów do umów kredytowych opisano w nocie 21.

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze geopolitycznym i gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować ich wpływu na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Spółki na w.w. czynniki oraz ustalony wspólnie z Bankami finansującymi Spółkę plan działań w zakresie średnioterminowego finansowania, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Spółki oraz Grupy FORTE.

## **6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM / NOWE STANDARDY**

### **Standardy i interpretacje przyjęte w roku 2023 oraz nieobowiązujące na dzień bilansowy**

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2023:

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat istotnych zasad rachunkowości. zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 rok.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę.

### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

### Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka 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 spółki w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysiąc złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

### Zmiana okresu sprawozdawczego

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy i podatkowy Spółki, tak by docelowo trwał on od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. Pierwszy docelowy rok obrotowy Spółki 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 wpływa 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. Zmiana spowodowała, że budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd może podejmować decyzje w oparciu o pełne dane.

W związku z wprowadzoną zmianą roku obrotowego dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym nie są w pełni porównywalne. Aby umożliwić prawidłową interpretację i analizę danych Spółka w dodatkowych objaśnieniach prezentuje również dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 kwietnia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Dane za okres 6 miesięcy okresu porównawczego nie podlegały badaniu.

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	436 905	452 950	195 540	210 283
Koszt własny sprzedaży	338 507	341 604	150 676	161 777
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>98 397</b>	<b>111 345</b>	<b>44 862</b>	<b>48 506</b>
Pozostałe przychody operacyjne	732	464	519	361
Koszty sprzedaży	114 700	129 234	52 866	57 383
Koszty ogólnego zarządu	33 150	31 693	15 623	13 047
Pozostałe koszty operacyjne	2 476	5 640	1 149	1 909
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-51 195</b>	<b>-54 757</b>	<b>-24 254</b>	<b>-23 470</b>
Przychody finansowe	24 574	13 557	17 013	333
Koszty finansowe	8 381	9 157	4 313	6 940
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 776	-2 294	-1 133	-1 096
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-36 778</b>	<b>-52 652</b>	<b>-12 687</b>	<b>-31 173</b>
Podatek dochodowy	2 316	-9 951	6 137	-4 845
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-39 094</b>	<b>-42 700</b>	<b>-18 824</b>	<b>-26 329</b>



<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-39 094</b>	<b>-42 700</b>	<b>-18 824</b>	<b>-26 329</b>
-----------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

**Zysk/ (strata) na jedną akcję:**

Podstawowy zysk/ (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,63	-1,78	-0,79	-1,10
Rozwodniony zysk /(rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,63	-1,78	-0,79	-1,10

<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-39 094</b>	<b>-42 700</b>	<b>-18 824</b>	<b>-26 329</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>32 023</b>	<b>-40 951</b>	<b>-26 433</b>	<b>-29 752</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>32 023</b>	<b>-40 951</b>	<b>-26 433</b>	<b>-29 752</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>-172</i>	<i>-962</i>	<i>-216</i>	<i>-603</i>
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	<i>32 195</i>	<i>-39 989</i>	<i>-25 816</i>	<i>-29 150</i>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>6 117</b>	<b>-7 580</b>	<b>-4 905</b>	<b>-5 538</b>
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	<i>6 117</i>	<i>-7 580</i>	<i>-4 905</i>	<i>-5 538</i>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>25 906</b>	<b>-33 372</b>	<b>-21 528</b>	<b>-24 214</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>	<b>-13 188</b>	<b>-76 072</b>	<b>-40 352</b>	<b>-50 543</b>

<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>6 miesięcy od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-39 094</b>	<b>-42 700</b>	<b>-18 824</b>	<b>-26 329</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>17 495</b>	<b>27 002</b>	<b>- 1 581</b>	<b>58 576</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	1 776	2 294	1 133	1 096
Amortyzacja	12 038	12 168	5 932	6 060
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-964	6 762	3 661	5 744
Przychody z tytułu odsetek	-938	-436	-499	-267
Koszty z tytułu odsetek	8 134	4 509	4 195	2 508
Przychody z tytułu dywidend	-23 164	-13 494	-23 015	0
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	103	9	-124	8

Zmiana stanu należności	33 337	33 629	6 081	1 108
Zmiana stanu zapasów	-3 812	11 309	-7 033	24 275
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-11 434	-20 411	1 972	22 489
Zmiana stanu rezerw	-141	498	-136	348
Podatek w rachunku zysków i strat	2 316	-9 951	6 137	-4 845
Inne korekty	246	116	117	53
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-21 599</b>	<b>-15 699</b>	<b>-20 405</b>	<b>32 246</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	13 801	-12 097	16 936	-3 941
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 798</b>	<b>-27 797</b>	<b>-3 470</b>	<b>28 305</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	216	130	171	130
Sprzedaż wartości niematerialnych	0	0	0	145
Nabycie wartości niematerialnych	0	-53	0	-53
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-23 815	-11 179	-10 063	-6 614
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	-1 000	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	0	-3 378	0	0
Dywidendy otrzymane	23 164	13 494	23 015	0
Odsetki otrzymane	30	107	20	54
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	3 468	0	0
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	0	-40	0	-40
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-405</b>	<b>1 550</b>	<b>13 144</b>	<b>-6 523</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 580	60 723	0	21 177
Splata pożyczek/kredytów	-2 000	-232	-19 828	-5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-920	-984	-359	-543
Odsetki zapłacone	-8 450	-3 929	-4 388	-2 029
Wyplata dywidendy	0	-47 862	0	-47 862
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 789</b>	<b>7 716</b>	<b>-24 574</b>	<b>-34 257</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-13 992</b>	<b>-18 530</b>	<b>-14 900</b>	<b>-12 475</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-12	318	97	217
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-14 004</b>	<b>-18 212</b>	<b>-14 803</b>	<b>-12 257</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 846</b>	<b>29 972</b>	<b>21 645</b>	<b>14 012</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>6 842</b>	<b>11 760</b>	<b>6 842</b>	<b>11 760</b>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>14</i>	<i>112</i>	<i>14</i>	<i>112</i>

## Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła korekta błędu.

## 7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

### Profesjonalny osąd

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### 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.

### Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

Spółka 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 Spółki są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Spółki, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

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

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

### 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 24.

### Wycena rezerw

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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.

## 8. 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 Spółki, 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 Spółce jest Zarząd.

Zarząd Spółki 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 Spółkę 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.

Spółka 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 10 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.

## 9. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

	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	30 684	13%	210 682	87%	241 366
Okres 3 miesięcy tj. od 01.07.2023 do 30.09.2023	32 966	17%	162 573	83%	195 539
<b>Razem 2023/24</b>	<b>63 650</b>		<b>373 255</b>		<b>436 905</b>
Okres 3 miesięcy tj. od 01.04.2022 do 30.06.2022	31 524	12%	211 143	88%	242 667
Okres 3 miesięcy tj. od 01.07.2022 do 30.09.2022	33 831	16%	176 452	84%	210 283
<b>Razem 2022/23</b>	<b>65 355</b>		<b>387 594</b>		<b>452 950</b>

## 10. PRZYCHODY I KOSZTY

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>431 918</b>	<b>448 778</b>	<b>533 736</b>
Produkty	424 971	441 953	526 720
Towary	3 696	2 954	2 870
Materiały	3 251	3 871	4 147
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>4 986</b>	<b>4 172</b>	<b>4 033</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>436 905</b>	<b>452 950</b>	<b>537 770</b>
- w tym od jednostek powiązanych	22 780	23 983	29 232

Struktura geograficzna	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Kraj	63 650	65 355	62 575
Eksport	373 255	387 595	475 194
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>436 905</b>	<b>452 950</b>	<b>537 770</b>
- w tym od jednostek powiązanych	22 780	23 983	29 232

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę 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 32 485 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku: 45 019 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.09.2022 roku: 41 831 tys. zł).

Spółka 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 44 157 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku: 49 862 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.09.2022 roku: 39 736 tys. zł).

#### Informacje o wiodących klientach

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

#### KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	336 234	339 648	390 137
Produkty	330 119	333 835	384 463
Towary	2 972	2 274	2 167
Materiały	3 143	3 538	3 508
Koszt własny sprzedanych usług	2 273	1 957	2 035
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>338 507</b>	<b>341 605</b>	<b>392 172</b>
- w tym od jednostek powiązanych	16 023	17 152	19 892

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	81	1	0
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	76	0	0
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	173	95	15
Dotacje	40	38	38
Darowizny i odszkodowania	140	125	111
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	47	0
Pozostałe	224	157	95
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>732</b>	<b>464</b>	<b>260</b>

#### POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	98	98
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	203	186	130
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	277	103	5
Złomowanie zapasów	1 053	1 301	1 053
Darowizny	158	2 594	2 665
Kary i odszkodowania	356	1 010	581
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	261	53	22
Pozostałe	168	295	177
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>2 476</b>	<b>5 640</b>	<b>4 731</b>

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała złomowania zapasów o wartości 1 053 tys. zł. Koszty złomowania zostały zrekompensowane przez rozwiązanie utworzonych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

#### PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0	198
Dywidendy	23 164	13 494	13 494
Odsetki	965	558	355
Różnice kursowe netto	445	0	0
Pozostałe	0	99	99
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>24 574</b>	<b>14 151</b>	<b>14 146</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych: FORTE MÖBEL AG, MV FORTE GMBH, DYSTRIFORTE Sp. z o.o. oraz FORTE BRAND Sp. z o.o.

#### KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Odsetki od kredytów, pożyczek	7 305	3 922	2 569
Odsetki od leasingu	829	586	577
Odsetki budżetowe	0	6	1
Różnice kursowe netto	0	5 119	150
Pozostałe	247	118	113
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>8 381</b>	<b>9 751</b>	<b>3 410</b>

W okresie sprawozdawczym najistotniejszą pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetkowe, w szczególności koszty odsetek od kredytów i pożyczek w kwocie 7 305 tys. zł. Wzrost kosztów odsetkowych nastąpił w związku z podwyższeniem stóp % oraz istotnie większym wykorzystaniem przez Spółkę kredytów obrotowych w odniesieniu do okresu porównawczego.

#### KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Amortyzacja	12 038	12 168	12 158
Zużycie materiałów i energii	269 801	260 049	335 558
Usługi obce	97 775	107 224	119 538
Podatki i opłaty	5 322	5 275	6 003
Wynagrodzenia	72 625	71 722	86 285
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 813	17 605	21 962
Opłaty licencyjne	8 499	8 839	10 534
Pozostałe koszty rodzajowe	5 430	5 501	6 236
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>487 302</b>	<b>488 383</b>	<b>598 274</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 320	-8 052	29 102
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 076	588	842
Złomowanie produktów i półproduktów	693	983	968
Koszt własny usług refakturowanych	-2 028	-1 855	-1 803
Koszty sprzedaży	114 700	129 233	146 078
Koszty ogólnego zarządu	33 150	31 693	36 589
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>332 392</b>	<b>335 792</b>	<b>386 497</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>6 115</b>	<b>5 812</b>	<b>5 675</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>338 507</b>	<b>341 605</b>	<b>392 172</b>

## Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest spółka zależna TANNE, której udział obrotów przekroczył 10% kosztów zakupu surowców Spółki.

## 11. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2023 oraz za okresy porównawcze przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	0	-834	204
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	-1 038	0
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	0	-6	-6
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	210	210
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>2 316</b>	<b>-9 117</b>	<b>-6 005</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 316	-9 117	-6 005
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 316</b>	<b>-9 951</b>	<b>-5 801</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła podatek odroczony na różnice przejściowe oraz stosując bezpieczne podejście zaprzestała tworzenia aktywa na stratę podatkową, co miało negatywny wpływ na obciążenie podatkowe wyniku netto w bieżącym okresie.

## 12. LEASING

Spółka 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	814	45 087
Zwiększenia:	0	0	459	459
- nowe umowy	0	0	459	459
Amortyzacja	274	758	275	1 306
Pozostałe korekty	0	0	-15	-15
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>36 861</b>	<b>6 381</b>	<b>984</b>	<b>44 225</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 829 tys. zł.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	6 505	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	953	799
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	27 906	27 906
<b>Razem</b>	<b>35 364</b>	<b>35 844</b>

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	35 844	26 354
Zwiększenie zobowiązań	459	11 989
Zmniejszenie zobowiązań	19	146
Splata zobowiązań leasingowych	920	2 353
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>35 364</b>	<b>35 844</b>

### 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

#### AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

Grunty i budynki o wartości bilansowej 177 530 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 170 613 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 50 889 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 marca 2023 roku: 55 293 tysiące zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2023 roku nie wystąpiły (na dzień 31 marca 2023 roku: nie wystąpiły).

#### ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 września 2023 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 2 587 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 1 410 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

#### KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 25 038 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku: 11 081 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 30.09.2022 roku: 12 521 tys. zł) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 43 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku Spółka sprzedała całkowicie zamortyzowane środki trwałe oraz od 01.04.2022 do 30.09.2022 roku sprzedano środki trwałe o wartości netto 35 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na budowę 3 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki o łącznej mocy 5 MWp na równowartość ok. 18 000 tys. zł. Pozostałe nakłady inwestycyjne poniesiono na zakup trzech maszyn związanych z rozwojem Projektu EasyKlix oraz modernizację budynków i infrastruktury technicznej.

### 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

#### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 2 101 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych, natomiast Spółka nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

Spółka w okresie sprawozdawczym od 01.01.2022 do 30.06.2022 ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 1 941 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze, natomiast nie poniosła wydatków na prace rozwojowe. Spółka w okresie sprawozdawczym od 01.04.2022 do 30.09.2022 ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 1 551 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze, natomiast nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

### 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLKONTROLOWANE

#### Inwestycje w jednostki zależne

Rodzaj inwestycji	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	290 782	290 782
<b>Razem</b>	<b>290 782</b>	<b>290 782</b>

#### Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2023 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50



TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
<b>Razem</b>			<b>290 782</b>	<b>290 782</b>

#### Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2023 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
<b>Razem</b>			<b>290 782</b>	<b>290 782</b>

#### Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

Udziały o wartości bilansowej 148 005 tys. zł w spółce zależnej TANNE Sp. z o.o., zostały objęte zastawem rejestrowym i stanowią zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na budowę fabryki płyty.

#### Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W dniu 18 stycznia 2017 r. Spółka 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 technologie produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

W 2021 roku Spółka 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 Spółki wyraził zgodę na konwersję udzielonej pożyczki na kapitał. Konwersji pożyczki dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku.

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

<b>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Skumulowany wynik	-38 658	-36 883
Różnice kursowe z przeliczenia	-36	125
Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej	1 327	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	24 905
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-12 462</b>	<b>-10 514</b>

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Aktywa trwałe	4 315	5 290
Aktywa obrotowe	8 369	9 777
<b>Suma aktywów</b>	<b>12 684</b>	<b>15 067</b>
Kapitały	-13 789	-11 852
Zobowiązania długoterminowe	11 751	12 364
Zobowiązania krótkoterminowe	14 722	14 555
<b>Suma pasywów</b>	<b>12 684</b>	<b>15 067</b>
Przychody ze sprzedaży	5 691	20 894
Wynik bieżący	-1 776	-7 505

#### 16. AKTYWA FINANSOWE

<b>Rodzaj inwestycji</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	290 782	290 782
<b>Razem</b>	<b>290 782</b>	<b>290 782</b>

<b>Inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	34 192	35 721
Odsetki długoterminowe od pożyczek udzielonych	1 739	939
Należności długoterminowe	11	12
Inne	325	376
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>36 266</b>	<b>37 049</b>

W związku z likwidacją FORT INVESTMENT Sp. z o.o. Spółka ujęła niespłaconą pożyczkę w wysokości 700 tys. zł w kosztach finansowych i jednocześnie rozwiązała odpis aktualizujący z tego tytułu utworzony w roku ubiegłym. Zdarzenie pozostało bez wpływu na wynik finansowy bieżącego okresu.

<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Udzielone pożyczki	1 237	0
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	142	44
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 379</b>	<b>44</b>

Szczegóły pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawione są w Nocie 27 dodatkowych not objaśniających.

#### 17. ZAPASY

<b>Zapasy</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Materiały (według ceny nabycia)	41 178	44 659
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	10 587	11 069
Produkty gotowe:		

Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	107 693	100 830
Według wartości netto możliwej do uzyskania	103 317	95 492
Towary	856	905
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>155 937</b>	<b>152 125</b>

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 703	5 416
Zwiększenie	30	1 990
Zmniejszenie	173	0
Wykorzystanie	1 053	703
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>5 506</b>	<b>6 703</b>

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Materiały	618	728
Towary	396	553
Produkty gotowe	4 376	5 337
Półwyroby	115	85
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>5 506</b>	<b>6 703</b>

Spółka oszacowała, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 5 506 tys. zł (na 31 marca 2023 roku: 6 703 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji kosztu własnego sprzedaży – w przypadku zapasów wyrobów gotowych i półwyrobów oraz w pozostałych kosztach operacyjnych – w przypadku zapasów materiałów.

#### 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>107 359</b>	<b>121 776</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7 003	7 909
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	100 356	113 866
<b>Należności budżetowe</b>	<b>28 705</b>	<b>47 535</b>
<b>Pozostałe należności od osób trzecich</b>	<b>828</b>	<b>14</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>3 266</b>	<b>4 206</b>
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 550	997
Targi	84	23
Podróże służbowe	5	47
Licencje	145	344
Wieczyste użytkowanie gruntów	253	760
Pozostałe	1 228	2 035
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>140 157</b>	<b>173 530</b>
Odpis aktualizujący należności	6 583	6 463
<b>Należności brutto</b>	<b>146 741</b>	<b>179 993</b>

<b>Należności o pozostałym okresie spłaty</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	61 878	81 056
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 777	24 278
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	404	128
f) należności przeterminowane	28 883	22 777
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	113 942	128 239
Odpis aktualizujący należności	6 583	6 463
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>107 359</b>	<b>121 776</b>

<b>Należności niespłacone w okresie</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	11 667	13 231
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 178	2 670
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 310	538
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	728	521
e) powyżej 1 roku	6 001	5 816
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>28 883</b>	<b>22 777</b>
Odpis aktualizujący należności	6 583	6 463
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>22 300</b>	<b>16 314</b>

#### **ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 463	6 142
Utworzenie	214	571
Wykorzystanie	93	2
Rozwiązanie	1	248
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>6 583</b>	<b>6 463</b>

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Współpraca z niektórymi klientami Spółki, 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 Spółki. Należności od tych klientów są stale monitorowane i w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach następuje natychmiastowa blokada wysyłek

#### **19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 842	20 846
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>6 842</b>	<b>20 846</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2023 roku wynosi 6 842 tys. zł (31 marca 2023 roku: 20 846 tys. zł).

Spółka na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 14 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

## 20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

### Kapitał podstawowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

### Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	1 917	-47
Koszt zabezpieczenia	36 844	12 729
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	-51	121
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	461	461
<b>Razem</b>	<b>40 453</b>	<b>14 547</b>

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-47	-8 992
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	2 424	22 467
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	0	-11 423
Odroczony podatek dochodowy	-461	-2 098
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>1 917</b>	<b>-47</b>

Koszt zabezpieczenia	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	12 729	-24 535
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	29 771	34 582
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	11 423
Odroczony podatek dochodowy	-5 657	-8 741
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>36 844</b>	<b>12 729</b>

## 21. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I OTRZYMANE POŻYCZKI

### OTRZYMANE POŻYCZKI

Spółka w 2021 roku otrzymała od spółki powiązanej FORTE BRAND pożyczkę w wysokości 23 205 tys. zł. Szczegóły dotyczące umowy pożyczki zostały opisane w notcie 27.

#### OTRZYMANE KREDYTY BANKOWE

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
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	102 120	0
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	72 308	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 29.11.2023	36 715	36 269
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>211 143</b>	<b>36 269</b>

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2023	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
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>0</b>	<b>170 652</b>

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<p>1.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.</p> <p>2.Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>3.Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</p>

FORTE S.A. ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł

4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.

1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.

2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach.

3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku.

4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł

5. 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.

6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.

7. 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.

8. Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

9. Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy do wysokości 120 000 tys. zł.

10. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez FORTE BRAND Sp. z o.o.

11. 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

1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.

2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.

3. 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

4. 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. i na nieruchomościach budynkowych

5. 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.

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. oraz na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości.

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.

8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln EUR przez Kredytobiorcę oraz spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o.

9. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w mBank S.A.

---



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

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

Waluta	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
PLN	73 354	49 753
EUR	134 938	156 918
USD	2 851	250
<b>Razem</b>	<b>211 143</b>	<b>206 920</b>

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

nazwa spółki	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	206 920	5 580	-1 357	211 143
<b>Razem</b>	<b>206 920</b>	<b>5 580</b>	<b>-1 357</b>	<b>211 143</b>

Mając na uwadze treść raportu bieżącego nr 14/2023 z dnia 24.10.2023, Zarząd Spółki złożył do wszystkich Banków finansujących wnioski o ustalenie nowego – adekwatnego poziomu wskaźnika na okres od 30.09.2023 do 31.03.2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka pozyskała potwierdzenie zgód komitetów kredytowych wszystkich Banków finansujących na ustalenie na datę 30.09.2023 roku wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie 5,5.

W dniu 28 września 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 12 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 29 listopada 2023 roku.

W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 14 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu do dnia 14 grudnia 2023 roku, zaś w dniu 8 grudnia 2023 roku Spółka otrzymała od mBank S.A. potwierdzenie uzyskania zgody komitetu kredytowego Banku na wydłużenie terminu wykorzystania kredytu do dnia 15 marca 2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu aneks do umowy kredytowej nie został jeszcze podpisany.

W związku z przeniesieniem ze spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkowania wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz mBank S.A., w dniu 23 listopada 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

W związku z przeniesieniem ze spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkowania wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Brucknera, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz ING Bank Śląski S.A., w dniu 27 listopada 2023 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dn. 24 czerwca 2003 roku, na podstawie której ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

Zarząd Spółki oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspołnienia zasad finansowania Grupy FORTE oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego ma być wypracowanie do końca marca 2024 roku wielostronne uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Do czasu wypracowania w.w. dokumentacji kredytowej Spółka będzie raportować do wszystkich Banków w skali miesięcznej swoją sytuację płynnościową, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) zobowiązań handlowych i publicznoprawnych.

## 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>207 036</b>	<b>208 590</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	166 784	160 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	40 252	47 960

<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>5 828</b>	<b>10 095</b>
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 353	1 214
Ubezpieczenia społeczne	4 232	8 381
Pozostałe	243	500
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>17 829</b>	<b>12 680</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 065	9 151
Zobowiązania inwestycyjne	2 587	1 410
Inne zobowiązania	2 176	2 119
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>40 977</b>	<b>50 988</b>
Provizji od sprzedaży	2 059	2 920
Bonusów dla odbiorców	24 144	25 066
Świadczeń urlopowych	3 341	5 439
Premii rocznej	0	5 610
Kosztów badania sprawozdania finansowego	70	60
Usług obcych	10 564	11 112
Kar konwencjonalnych	800	781
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>271 670</b>	<b>282 352</b>

<b>Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	64 689	89 379
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	56 659	6 408
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	5
f) zobowiązania przeterminowane	85 686	112 794
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>207 036</b>	<b>208 590</b>

<b>Zobowiązania niezapłacone w okresie</b>	<b>30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	31 462	59 772
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 932	52 373
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	300	394
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-8	248
e) powyżej 1 roku	-1	6
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>85 686</b>	<b>112 794</b>

## 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA UDZIELONE SPÓŁKOM ZALEŻNYM

### UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku Spółka 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 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 227 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 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 258 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 116 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 984 tys. zł,

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

- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu inwestycyjnego TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 września 2023 roku wynosi 93 963 tys. zł.

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Spółkę w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych.

#### **ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka 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 Spółka 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.

## 24. INSTRUMENTY FINANSOWE

### Wartość bilansowa

#### Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 września 2023 roku (niebadane)

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
<b>Aktywa finansowe trwale:</b>	<b>0</b>	<b>36 266</b>	<b>0</b>	<b>40 527</b>	<b>76 793</b>
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	36 266	0	0	36 266
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	40 527	40 527
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>8 132</b>	<b>108 276</b>	<b>0</b>	<b>7 326</b>	<b>123 735</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 132	100 055	0	0	108 187
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	7 326	7 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	6 842	0	0	6 842
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 379	0	0	1 379
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 500</b>	<b>0</b>	<b>11 500</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	11 500	0	11 500
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>465 370</b>	<b>0</b>	<b>465 370</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	243 839	0	243 839
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	221 531	0	221 531
<b>Razem</b>	<b>8 132</b>	<b>144 542</b>	<b>-476 870</b>	<b>47 853</b>	<b>-276 342</b>

**Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2023 roku (badane)**

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
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>0</b>	<b>36 673</b>	<b>0</b>	<b>23 113</b>	<b>59 785</b>
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	36 673	0	0	36 673
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>5 126</b>	<b>137 553</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142 679</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	116 663	0	0	121 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	20 846	0	0	20 846
Pozostałe aktywa finansowe	0	44	0	0	44
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>170 652</b>	<b>578</b>	<b>171 230</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	170 652	0	170 652
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	578	578
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>313 584</b>	<b>6 877</b>	<b>320 460</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	253 358	0	253 358
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	60 226	0	60 226
<b>Razem</b>	<b>5 126</b>	<b>174 226</b>	<b>-484 236</b>	<b>15 658</b>	<b>-289 226</b>

Spółka 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.

## Wartość godziwa

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega w sposób istotny od ich wartości godziwej.

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wynik analizy potwierdził, iż wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

## Hierarchia wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej na dzień:

### 30.09.2022 (niebadane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2
Należności długoterminowe	11
Inne długoterminowe aktywa finansowe	36 266
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	47 853
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	1 379
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	243 839
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	233 031
<b>Razem</b>	<b>-391 360</b>

### 31.03.2023 (badane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2
Należności długoterminowe	12
Inne długoterminowe aktywa finansowe	36 661
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	23 113
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	44
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	253 358
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	230 878
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 455
<b>Razem</b>	<b>-431 862</b>

## Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

### Poziom I

Wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku).

Do poziomu I Spółka kwalifikuje akcje, papiery dłużne notowane na GPW. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I.

### Poziom II

Zawiera dane wejściowe inne, niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne. Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:

- notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
- notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
- rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
- inne rynkowo potwierdzone informacje.

Do poziomu II Spółka kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/ zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (30.09.2023: kurs EUR- 4,6356; 31.03.2023: kurs EUR – 4,6755) i stóp procentowych ( 1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

### Poziom III

Do poziomu trzeciego zalicza się wszelkie wyceny oparte na danych o charakterze nieobserwowalnym, stosowany jest wówczas, gdy nie można pozyskać informacji z dwóch pierwszych poziomów wyceny.

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. Obecnie Spółka nie posiada takich aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca przekwalifikowanie, ani przesunięcie instrumentów finansowych między poszczególnymi poziomami (w okresie porównawczym: nie występowało).

Zmiany wartości godziwej	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Stan na początek okresu	0	3
Sprzedaż	0	3
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 25. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Jednym ze strategicznych celów Spółki jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Spółki. Spółka 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 Spółka 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.

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 prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów. Spółka szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Spółka 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 zabezpieczania - 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	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	40 527	23 113
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 326	0
<b>Razem</b>	<b>47 853</b>	<b>23 113</b>

Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	578
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	6 877
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>7 455</b>

#### 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 20 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 47 853 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 9 092 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 38 761 tys. zł.

#### Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku, ani w okresie porównawczym nie osiągnięto wyniku na instrumentach pochodnych, który zostałyby ujęty w rachunku zysków i strat.

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.04.2022 do 30.09.2022 (niebadany)	od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	29 771	-20 853	-48 671
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	0	-8 655	-5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	2 424	-19 136	7 572
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	8 655	5 869
<b>Razem</b>	<b>32 195</b>	<b>-39 989</b>	<b>-41 098</b>

#### Wartość godziwa kontraktów walutowych

Spółka ujmuje w 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	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	543
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	- 241
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	1 180
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	- 850
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	5 526
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	- 609
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	15 386
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	- 507
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	10 592
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	- 450
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	13 422
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	- 1 055



EUR	70 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	7 824
EUR	70 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-10 303
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>40 458</b>
EUR	12 000	Opcja Put	10.2020	10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	190
EUR	12 000	Opcja Call	10.2020	10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-15
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	226
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-338
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	414
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-782
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	1 518
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-1 174
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	1 465
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-450
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	7 098
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-757
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>7 395</b>

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.

## 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

### Informacja o podmiotach powiązanych kapitałowo

Łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi zaprezentowano w poniższej tabeli. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług.

Podmiot zależny		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
MV FORTE GmbH	30.09.2023 (niebadane)	43	4 987	26	1 054
	31.03.2023 (badane)	104	15 656	18	1 517
FORTE MOEBEL AG	30.09.2023 (niebadane)	11 958	3 475	2 906	505
	31.03.2023 (badane)	51 353	8 503	4 690	805
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	30.09.2023 (niebadane)	1 168	11 740	559	5 634
	31.03.2023 (badane)	4 107	33 625	586	7 050
FORTE Brand Sp. z o.o.	30.09.2023 (niebadane)	638	9 356	442	5 301
	31.03.2023 (badane)	2 767	28 113	3	9 837
TANNE Sp. z o.o.	30.09.2023 (niebadane)	4 474	147 307	1 222	152 369
	31.03.2023 (badane)	11 260	418 625	1 057	139 612
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A	30.09.2023 (niebadane)	1	0	0	0
	31.03.2023 (badane)	1	0	0	0

FORT INVESTMENT Sp.	30.09.2023 (niebadane)	0	0	0	0
	31.03.2023 (badane)	1	0	0	0
FORTE BALDAI UAB	30.09.2023 (niebadane)	0	122	0	21
	31.03.2023 (badane)	0	317	0	21
FORTE SK S.r.o	30.09.2023 (niebadane)	11	406	2	70
	31.03.2023 (badane)	28	1 055	2	70
FORTE FURNITURE Ltd	30.09.2023 (niebadane)	1 526	657	550	112
	31.03.2023 (badane)	6 873	1 837	969	70
FORTE IBERIA S.l.u.	30.09.2023 (niebadane)	0	894	0	153
	31.03.2023 (badane)	5	2 556	0	150
ANTWERP FP Sp. z o.o.	30.09.2023 (niebadane)	486	0	40	0
	31.03.2023 (niebadane)	2 064	79	26	0
MEUBILAIR FORTE	30.09.2023 (niebadane)	0	325	0	30
	31.03.2023 (badane)	0	844	0	31
FORTE MOBILA S.R.L.	30.09.2023 (niebadane)	8	315	1	0
	31.03.2023 (badane)	7	824	1	0
<b>Razem</b>	<b>30.09.2023(niebadane)</b>	<b>20 315</b>	<b>179 586</b>	<b>5 748</b>	<b>165 249</b>
	<b>31.03.2023 (badane)</b>	<b>78 570</b>	<b>512 034</b>	<b>7 351</b>	<b>159 163</b>

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.09.2023 (niebadane)	61	0	407	0
PRODUCTS INDIA PVT	31.03.2023 (badane)	316	0	449	0
SPECIFIC Sp. z o.o.	30.09.2023 (niebadane)	2 405	5 518	848	1 535
	31.03.2023 (badane)	1 329	10 354	109	1 467

#### Otrzymane dywidendy

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023 roku Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych MV FORTE GmbH z siedzibą w Niemczech, od FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, od DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej oraz FORTE MOEBEL AG z siedzibą w Szwajcarii. Łączna kwota otrzymanych dywidend wyniosła 23 164 tys. zł.

#### Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. Pan Maciej Formanowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

#### 27. POZOSTAŁE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych w oparciu o oprocentowanie zmienne EURIBOR / WIBOR powiększone o marżę.

## UDZIELONE POŻYCZKI

Aktywa trwałe	30.09.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	34 192	35 721
Odsetki długoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	1 739	939
<b>Razem</b>	<b>35 931</b>	<b>36 661</b>
Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 237	0
Odsetki krótkoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	142	44
<b>Razem</b>	<b>1 379</b>	<b>44</b>
<b>Pożyczki udzielone razem</b>	<b>37 310</b>	<b>36 704</b>

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku prezentują poniższe tabele:

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2023 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2023
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.*	60	PLN	czerwiec 2024	0	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2027	1 510	51
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	czerwiec 2024	250	34
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2025	1 220	42
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	717	EUR	grudzień 2028	0	15
TANNE Sp. z o.o.***	7 000	EUR	marzec 2025	32 449	1 748
				<b>35 429</b>	<b>1 890</b>

\*Pożyczka w całości została objęta odpisem aktualizującym

\*\*Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 15

\*\*\* odsetki od pożyczki płatne po spłacie kredytu inwestycyjnego

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2023 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2023
FORT INVESTMENT Sp. z o. o. w likwidacji*	700	PLN	grudzień 2024	0	0
TANNE Sp. z o.o.	7 000	EUR	marzec 2025	32 728	939
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.*	70	PLN	czerwiec 2023	0	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2027	1 523	16
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	czerwiec 2024	250	5
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2025	1 220	20
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	286	EUR	grudzień 2028	0	3
				<b>35 721</b>	<b>983</b>

\*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem aktualizującym

\*\*Pożyczka udzielona spółce spółkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 15.

#### OTRZYMANE POŻYCZKI

W dniu 24 maja 2021 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną FORTE BRAND Sp. z o.o. na kwotę 17 mln zł. Jednorazowy termin spłaty pożyczki został pierwotnie ustalony na dzień 20 maja 2022 roku, zaś płatność odsetek kwartalnie – począwszy od końca 2 kwartału 2021 roku.

W dniu 29 grudnia 2021 roku Spółka zawarła kolejną umowę pożyczki z FORTE BRAND Sp. z o.o. na kwotę 11,5 mln zł. Jednorazowy termin spłaty pożyczki został pierwotnie ustalony na dzień 20 maja 2022 roku, zaś płatność odsetek kwartalnie – począwszy od końca 1 kwartału 2022 roku.

W dniu 20.06.2023 roku zostały zawarte aneksy do obydwu umów pożyczek wydłużające terminy ich spłaty do dnia 30.06.2024 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2023 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2023
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	do 30.06.2024	10 000	191
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	do 31.12.2024	11 500	196
<b>Razem k</b>			<b>21 500</b>	<b>387</b>

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2023 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2023
FORTE S.A.	FORTE BRAND Sp. z o.o.	do 30.06.2023	12 000	233
FORTE S.A.	FORTE BRAND Sp. z o.o.	do 30.06.2023	11 500	224
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>Razem krótkoterminowe</b>		<b>23 500</b>	<b>457</b>

## 28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W związku z pogorszeniem sytuacji finansowej Spółki związanej ze spadkiem popytu na meble oraz koniecznością podjęcia działań mających na celu poprawę efektywności operacyjnej i kosztowej, w dniu 3 listopada 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych, które mają na celu dostosowanie poziomu kosztów zatrudnienia do obecnej sytuacji rynkowej. Zarząd szacuje maksymalny koszt redukcji zatrudnienia na ok. 7 mln zł. Rezerwa związana ze zwolnieniem grupowym obciąża wyniki Spółki w III kwartale roku obrotowego 2023/2024.

W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. aneks nr 14 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 14 grudnia 2023 roku, zaś w dniu 8 grudnia 2023 roku Spółka otrzymała od mBank S.A. potwierdzenie uzyskania zgody komitetu kredytowego Banku na wydłużenie terminu wykorzystania kredytu do dnia 15 marca 2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu aneks do umowy kredytowej nie został jeszcze podpisany.

W dniu 6 grudnia Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze połączenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z podmiotem zależnym FORTE BRAND Sp. z o.o. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako spółka przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Połączenie nastąpi na podstawie art. 515 §1 oraz art. 516 §6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku FORTE BRAND Sp. z o.o. na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Głównym celem planowanych działań reorganizacyjnych jest uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej FORTE, rozdzielenie ryzyk, eliminacja nieścisłości w podziale kompetencji, uproszczenie struktur zarządczych i właścicielskich, efektywniejsze zarządzanie aktywami w ramach Grupy, ograniczenie przepływów wewnątrzgrupowych, a w konsekwencji zwiększenie efektywności operacyjnej oraz obniżenie kosztów. W ocenie Zarządu Spółki połączenie pozwoli na osiągnięcie długofalowych korzyści ekonomiczno – organizacyjnych, w szczególności pozwoli na zmniejszenie kosztów ponoszonych w procesie zarządzania, optymalizację kosztów zarządu, a także ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy**  
**Anna Wilczyńska**

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu**

**Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu**

**Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu**

**Walter Stevens**

Ostrów Mazowiecka, 12 grudnia 2023 roku