



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
FORTE BRAND Sp. z o.o.
za okres sprawozdawczy 01.01.2022 do 31.03.2023

FORTE BRAND Sp. z o.o.
UL. BIAŁA 1
07-300 OSTRÓW MAZOWIECKA
NIP 5272726311

Ostrów Mazowiecka dnia 10 sierpnia 2023 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS).....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	9
1. Informacje ogólne.....	10
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
2.1. Profesjonalny osąd	10
2.2. Stawki amortyzacyjne	11
2.3. Niepewność szacunków.....	11
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
4. Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny na działalność Spółki	11
5. Korekty błęd.....	12
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy	12
7. Istotne zasady rachunkowości.....	15
7.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	15
7.2. Przychody	15
7.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
7.4. Koszty finansowania zewnętrznego	16
7.5. Odprawy emerytalne.....	16
7.6. Płatności w formie akcji własnych.....	16
7.7. Podatki	16
7.8. Rzeczowe aktywa trwałe	17
7.9. Nieruchomości inwestycyjne.....	18
7.10. Wartości niematerialne.....	18
7.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	19
7.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19
7.13. Zapasy	20
7.14. Aktywa finansowe.....	20
7.15. Utrata wartości aktywów finansowych.....	20
7.16. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	21
7.17. Rezerwy.....	21
7.18. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	22
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
9. Przychody i koszty	22
9.1. Przychody ze sprzedaży	22
9.2. Pozostałe przychody operacyjne	22
9.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	23
9.4. Przychody finansowe	23
9.5. Koszty finansowe.....	23
9.6. Koszty według rodzajów.....	23
9.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	24
9.8. Koszty świadczeń pracowniczych	24
10. Podatek dochodowy.....	24
10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	24
10.2. Odroczone podatki dochodowe	25
11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	25
12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	25
12.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu – Spółka jako leasingobiorca	26
12.2. Należności z tytułu umów leasingu – Spółka jako leasingodawca	26
13. Świadczenia pracownicze	26
13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	26
14. Rzeczowe aktywa trwałe	28

15. Wartości niematerialne	30
16. Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	31
16.1. Inwestycje w jednostki zależne.....	31
16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31
17. Inne długoterminowe aktywa finansowe	32
18. Nieruchomości inwestycyjne	33
19. Zapasy	34
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	34
21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	35
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	36
24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	36
24.1. Kapitał podstawowy	36
24.2. Pozostałe kapitały rezerwowe.....	36
24.3. Zyski zatrzymane	36
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	37
27. Rezerwy	38
28. Zobowiązania warunkowe	38
29. Sprawy sądowe	38
30. Informacje o podmiotach powiązanych	38
30.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	38
30.2. Pozostałe transakcje	38
30.2.1 Udzielone pożyczki	38
31. Instrumenty finansowe	40
31.1. Wartość bilansowa	40
31.2. Hierarchia wartości godziwej	42
31.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat	44
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	46
32.1. Ryzyko stopy procentowej.....	46
32.2. Ryzyko walutowe.....	47
32.3. Ryzyko kredytowe.....	47
32.4. Ryzyko związane z płynnością	47
33. Zarządzanie kapitałem	48
34. Transakcje z udziałem Zarządu i kadry kierowniczej	49
34.1. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	49
34.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	49
34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	49
34.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	49
34.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	49
35. Struktura zatrudnienia	49
36. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	49

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w PLN		w EUR	
	01.01.2022- 31.03.2023 (badany)	01.01.2021- 31.12.2021 (badany)	01.01.2022- 31.03.2023 (badany)	01.01.2021- 31.12.2021 (badany)
Przychody netto ze sprzedaży usług	34 595 385,91	28 252 608,00	7 375 314,11	6 172 060,73
Zysk z działalności operacyjnej	29 524 500,53	12 295 906,36	6 294 263,23	2 686 161,96
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	25 380 885,44	12 073 778,75	5 410 895,06	2 637 635,99
Zysk/(Strata) okresu	19 546 201,93	9 797 779,44	4 167 011,73	2 140 421,51
Całkowite dochody netto okresu	19 546 451,93	9 802 293,44	4 167 065,03	2 141 407,63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 659 347,86	25 556 701,45	4 404 320,86	5 583 113,37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 722 570,26	-31 244 661,72	-1 433 169,94	-6 825 704,36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 815 327,41	-50 868 851,07	-2 092 508,03	-11 112 801,98
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 121 450,19	-56 556 811,34	878 642,89	-12 355 392,97
	31.03.2023 (badany)	31.12.2021 (badany)	31.03.2023 (badany)	31.12.2021 (badany)
Suma aktywów	259 864 038,47	244 485 542,94	55 579 946,20	53 155 964,46
Zobowiązania razem	17 663 611,70	12 033 788,66	3 777 908,61	2 616 382,28
Zobowiązania długoterminowe	16 040 983,36	10 183 166,91	3 430 859,45	2 214 020,72
Zobowiązania krótkoterminowe	1 622 628,34	1 850 621,75	347 049,16	402 361,56
Kapitał własny	242 200 426,77	232 451 754,28	51 802 037,59	50 539 582,18
Kapitał podstawowy	76 000,00	76 000,00	16 254,95	16 523,89

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2023 roku (1 EUR = 4,6755 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 15 miesięcy tj. od 01.01.2022 do 31.03.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,6907 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2021 roku (1 EUR = 4,5994 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2021 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 2021 rok = 4,5775 zł).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	9.1	34 595 385,91	28 252 608,00
Koszt własny sprzedaży	9.6	8 978 654,46	5 139 450,36
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		25 616 731,45	23 113 157,64
Pozostałe przychody operacyjne	9.2	4 252 365,59	559 511,45
Koszty ogólnego zarządu		327 965,64	563 262,54
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	16 630,87	10 813 500,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		29 524 500,53	12 295 906,36
Przychody finansowe	9.4	2 694 617,88	231 453,44
Koszty finansowe	9.5	9 361 571,23	453 581,05
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16.2	2 523 338,26	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 380 885,44	12 073 778,75
Podatek dochodowy	10	5 834 683,51	2 275 999,31
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		19 546 201,93	9 797 779,44
Zysk (strata) okresu		19 546 201,93	9 797 779,44

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk (strata) okresu		19 546 201,93	9 797 779,44
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		250,00	4 514,00
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		250,00	4 514,00
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13.1	250,00	4 514,00
Inne całkowite dochody netto		250,00	4 514,00
Całkowite dochody ze okresu		19 546 451,93	9 802 293,44

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023	31.12.2021
Aktywa trwałe		220 875 995,06	203 847 977,00
Rzeczowe aktywa trwałe	14	56 407,16	76 767,40
Wartości niematerialne	15	152 104 000,00	152 104 000,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	16.1	10 883 649,64	10 883 649,60
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	16.2	8 273 338,26	0,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	17	9 480 600,00	4 808 960,00
Nieruchomości inwestycyjne	18	40 078 000,00	35 974 600,00
Aktywa obrotowe		38 988 043,41	40 637 565,90
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		38 988 043,41	35 293 565,90
Zapasy	19	98 225,04	116 761,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	10 320 169,54	5 809 398,90
Należności z tytułu podatku dochodowego		95 035,00	24 833,70
Pozostałe aktywa finansowe	21	24 163 996,83	29 153 405,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	4 310 617,00	189 166,80
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	0,00	5 344 000,00
SUMA AKTYWÓW		259 864 038,47	244 485 542,90

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał własny ogółem		242 200 426,77	232 451 754,28
Kapitał podstawowy	24.1	76 000,00	76 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.2	8 636,00	8 386,00
Zyski zatrzymane	24.3	242 115 790,77	232 367 368,28
Zobowiązania długoterminowe		16 040 983,36	10 183 166,91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	16 022 397,36	10 148 666,85
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	13	18 586,00	21 213,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.1	0,00	13 287,06
Zobowiązania krótkoterminowe		1 622 628,34	1 850 621,75
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 622 628,34	1 850 621,75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	1 608 623,93	1 827 133,44
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0,00	8 130,08
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.1	10 490,41	10 918,23
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		3 514,00	4 440,00
Zobowiązania razem		17 663 611,70	12 033 788,66
SUMA PASYWÓW		259 864 038,47	244 485 542,94

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
Zysk (strata) okresu		19 546 201,93	9 797 779,44
Korekty o pozycje:		1 144 300,93	15 784 866,26
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	16.2	-2 523 338,26	0,00
Amortyzacja	9.7	20 360,22	19 022,02
Przychody z tytułu odsetek		-2 702 714,18	-231 453,44
Koszty z tytułu odsetek		3 833,09	2 750,79
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		4 094 000,00	301 599,99
Zmiana stanu należności		-4 510 770,60	3 095 457,69
Zmiana stanu zapasów		18 536,13	-43 931,40
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i		-100 933,59	1 413,30
Zmiana stanu rezerw		-2 377,00	457,00
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		1 013 021,61	10 363 551,00
Podatek w rachunku zysków i strat	10	5 834 683,51	2 275 999,31
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		20 690 502,86	25 582 645,70
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		-31 155,00	-25 944,25
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 659 347,86	25 556 701,45
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedż nieruchomości inwestycyjnych		5 500 000,00	2 600 000,00
Inwestycje w nieruchomości		-125 706,00	-125 706,00
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych		-9 330 600,00	-4 608 960,00
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		-10 000 000,00	0,00
Sprzedż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		0,00	11 956,10
Odsetki otrzymane		2 363 735,74	78 048,18
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim		10 000 000,00	0,00
Splata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym		700 000,00	700 000,00
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim		-5 150 000,00	-28 700 000,00
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym		-680 000,00	-1 200 000,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6 722 570,26	-31 244 661,72
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-13 714,88	-18 825,71
Odsetki zapłacone		-3 833,09	-12 175,33
Wypłata dywidendy		-9 797 779,44	-50 837 850,03
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-9 815 327,41	-50 868 851,07
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		4 121 450,19	-56 556 811,34
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 121 450,19	-56 556 811,34
Środki pieniężne na początek okresu		189 166,81	56 745 978,15
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		4 310 617,00	189 166,81
o ograniczonej możliwości dysponowania		13 386,32	300,51

W okresie sprawozdawczym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dokonano zmian prezentacyjnych w zakresie udzielonych pożyczek krótkoterminowych, które w okresie porównawczym zostały zaprezentowane w pozycji „Inne wypływy

środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna", natomiast obecnie zostały zaprezentowane w pozycji „udzielone pożyczki podmiotom pozostałym/powiązany”.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	76 000,00	232 367 368,28	8 386,00	232 451 754,28
Stan na początek okresu po korektach	76 000,00	232 367 368,28	8 386,00	232 451 754,28
Wypłata dywidendy	0,00	-9 797 779,44	0,00	-9 797 779,44
Wynik bieżący	0,00	19 546 201,93	0,00	19 546 201,93
Inne całkowite dochody netto	0,00	0,00	250,00	250,00
Całkowite dochody za okres	0,00	19 546 201,93	250,00	19 546 451,93
Zmiany w kapitale własnym	0,00	9 748 422,49	250,00	9 748 672,49
Stan na koniec okresu	76 000,00	242 115 790,77	8 636,00	242 200 426,77

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	76 000,00	312 202 952,63	-38 791 641,76	273 487 310,87
Stan na początek okresu po korektach	76 000,00	312 202 952,63	-38 791 641,76	273 487 310,87
Wypłata dywidendy	0,00	-50 837 850,03	0,00	-50 837 850,03
Inne zmiany	0,00	-38 795 513,76	38 795 513,76	0,00
Wynik bieżący	0,00	9 797 779,44	0,00	9 797 779,44
Inne całkowite dochody netto	0,00	0,00	4 514,00	4 514,00
Całkowite dochody za okres	0,00	9 797 779,44	4 514,00	9 802 293,44
Zmiany w kapitale własnym	0,00	-79 835 584,35	38 800 027,76	-41 035 556,59
Stan na koniec okresu	76 000,00	232 367 368,28	8 386,00	232 451 754,28

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe FORTE BRAND Sp. z o.o. obejmuje okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 7 lipca 2023 roku.

Spółka sporządza sprawozdanie wg MSSF.

W związku ze zmianą roku obrotowego począwszy od 2022 roku, niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone za okres 15 miesięcy tj. od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2023 roku. Każdy kolejny rok obrotowy Spółki będzie trwał od miesiąca kwietnia do miesiąca marca kolejnego roku kalendarzowego.

FORTE BRAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej została powołana umową Spółki z dnia 18 grudnia 2014 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 grudnia 2014 roku pod numerem KRS 0000535948. Wówczas Spółka występowała pod nazwą TERCEIRA Sp. z o.o. i posiadała siedzibę w Warszawie przy ul. Sytej 99B/6. W dniu 15 lutego 2018 roku zarejestrowano zmianę nazwy Spółki z Terceira Sp. z o.o. na FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz zmianę siedziby Spółki na Ostrów Mazowiecką ul. Biała 1. W listopadzie 2020 roku nastąpiła zmiana Sądu Rejestrowego Spółki na Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jedynym udziałowcem Spółki są Fabryki Mebli FORTE S.A..

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 360368238.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności zgodnie z umową Spółki może być :

- 77.40.Z. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy;
- 64.19.Z. Pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 64.20.Z. Działalność holdingów finansowych;
- 64.92.Z. Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 64.99.Z. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 68.10.Z. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 68.20.Z. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 70.10.Z. Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 70.22.Z. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 71.20.Z. Pozostałe badania i analizy techniczne;
- 82.99.Z. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych, które sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe.

Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 marca 2023 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Mariusz Jacek Gazda.

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 31 marca 2022 roku Pani Anna Wilczyńska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Z dniem 1 kwietnia 2022 roku Pan Mariusz Jacek Gazda został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu i sprawuje tę funkcję na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.1. Profesjonalny osąd

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

2.2. 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.

Weryfikacja przeprowadzona w zakończonym okresie sprawozdawczym nie wykazała konieczności korekty odpisów amortyzacyjnych.

2.3. 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 znaku towarowego, nieruchomości inwestycyjnych oraz środków trwałych. Skutki przeprowadzonej analizy utraty wartości znaku towarowego zaprezentowano w nocie 15. Wycenę posiadanych nieruchomości inwestycyjnych Spółka zleca niezależnym rzeczoznawcom, a skutki wyceny zaprezentowano w nocie 18. Analiza środków trwałych nie wykazała przesłanek utraty ich wartości, dlatego nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

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.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 13.1.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zamknięcia, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie niesie, zdaniem Zarządu, ryzyka braku kontynuacji działalności przez Spółkę. Możliwy wpływ trwającej wojny w Ukrainie został opisany w nocie nr 4.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych oraz wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2023 roku, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny na działalność Spółki

Bezpośredni, negatywny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 w całym okresie sprawozdawczym 2022 roku nie był odczuwalny dla Grupy FORTE. Jednakże w zasadzie na wszystkich rynkach zbytu, Grupa FORTE odnotowała ilościowe spadki zamówień. Przyczyną braku stabilnego popytu na meble można dopatrywać się w pesymistycznych nastrojach konsumentów

spowodowanych obawami o stan domowych budżetów w związku z utrzymującą się wysoką inflacją i niepewną sytuacją geopolityczną w Europie.

Trwająca wojna w Ukrainie utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co wciąż pozostawać może znaczącym, negatywnym czynnikiem mającym wpływ na przyszłą działalność Grupy FORTE.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała sprzedaży zarówno do Rosji, jak i Białorusi. Sprzedaż do Ukrainy wyniosła zaś ok 0,12% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy. Grupa nie realizuje także zakupów surowców od dostawców z Ukrainy, Rosji i Białorusi.

Grupa nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt. Tocząca się wojna wpłynęła na osłabienie koniunktury gospodarczej, globalny wzrost cen surowców oraz ich dostępność, dużą dynamikę zmian kursów walut oraz wzrost kosztów finansowych będących wynikiem podwyżek stóp procentowych co nie pozostawało bez wpływu na wyniki finansowe Grupy w całym okresie sprawozdawczym 2022 roku oraz będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach. Wysokie ceny nośników energii oraz nakładane sankcje na Rosję i wspierającą ją Białoruś, które ograniczyły alternatywnie dla Lasów Państwowych źródła dostaw drewna poskutkowały brakiem dostępności i ciągłym wzrostem cen drewna na rynku, co w Grupie FORTE negatywnie wpłynęło na wzrost kosztów własnej produkcji płyty surcowej.

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

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

Jako że Spółka swoje główne przychody pozyskuje z opłaty licencyjnej od Jednostki Dominującej, wpływ epidemii oraz wojny na Spółkę jest silnie skorelowany z wpływem na Jednostkę Dominującą. Wszelkie podejmowane działania w Grupie FORTE obowiązuja również w poszczególnych Spółkach z Grupy, w tym w FORTE BRAND Sp. z o.o.

5. Korekty błędów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i zweryfikowanych standardów MSSF

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązują od 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” w kwestii przychodów z tytułu produktów wytworzonych w czasie przygotowywania aktywów do rozpoczęcia funkcjonowania - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” zawierające wyjaśnienia dotyczące kosztów ujmowanych w analizach - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Cykl „Ulepszenia MSSF 2018-2020” doprecyzowujące kwestie ujmowania oraz wyceny w MSSF1, MSSF9, MSSF 16, MSR 41 - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Według obecnych szacunków, powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki w okresie ich pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, a nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyły:

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

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

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

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze) data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe bądź długoterminowe - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.

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

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje pozycje kosztów i zobowiązań w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne.

Zmiana okresu sprawozdawczego

W dniu 10 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników FORTE BRAND Sp. z o.o. 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. W konsekwencji tejże decyzji rok obrotowy i podatkowy rozpoczęły w dniu 1 stycznia 2022 roku miał charakter przejściowy i trwał 15 miesięcy tj. do dnia 31 marca 2023 roku. 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 wpłynie na procesy zarządcze, między innymi poprzez zmianę terminu procesu budżetowania, który do tej pory miał miejsce przed sezonem wysokim w związku z czym wszelkie prognozy były trudne do przeprowadzenia. Po zmianie, budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd będzie mógł podejmować decyzje w oparciu o pełne dane. W związku z powyższym, niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera wydłużony okres 15 miesięcy, tj. obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Kolejne okresy sprawozdawcze będą obejmowały okres 12 miesięcy od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego.

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 15 miesięcy od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2022 roku. Dane za okres 15 miesięcy okresu porównawczego nie podlegały badaniu.

Rachunek zysków i strat	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	34 595 385,91	35 546 235,30	28 252 608,00
Koszt własny sprzedaży	8 978 654,46	6 856 132,55	5 139 450,36
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 616 731,45	28 690 102,75	23 113 157,64
Pozostałe przychody operacyjne	4 252 365,59	281 563,10	559 511,45
Koszty ogólnego zarządu	327 965,64	632 641,88	563 262,54
Pozostałe koszty operacyjne	16 630,87	10 813 500,95	10 813 500,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 524 500,53	17 969 523,02	12 295 906,36
Przychody finansowe	2 694 617,88	678 693,57	231 453,44

Koszty finansowe	9 361 571,23	454 397,84	453 581,05
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw	2 523 338,26	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 380 885,44	18 193 818,75	12 073 778,75
Podatek dochodowy	5 834 683,51	3 359 707,86	2 275 999,31
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44
Zysk (strata) okresu	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
Zysk (strata) okresu	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44
Korekty o pozycje:	1 144 300,93	15 760 809,27	15 784 866,26
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	-2 523 338,26	0,00	0,00
Amortyzacja	20 360,22	23 094,06	19 022,02
Przychody z tytułu odsetek	-2 702 714,18	-678 693,57	-231 453,44
Koszty z tytułu odsetek	3 833,09	3 567,58	2 750,79
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	4 094 000,00	145 599,99	301 599,99
Zmiana stanu należności	-4 510 770,60	1 576 578,16	3 095 457,69
Zmiana stanu zapasów	18 536,13	39 662,68	-43 931,40
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-100 933,59	927 284,51	1 413,30
Zmiana stanu rezerw	-2 377,00	457,00	457,00
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	1 013 021,61	10 363 551,00	10 363 551,00
Podatek w rachunku zysków i strat	5 834 683,51	3 359 707,86	2 275 999,31
Środki pieniężne wygenerowane z działalności	20 690 502,86	30 594 920,16	25 582 645,70
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-31 155,00	-115 765,25	-25 944,25
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 659 347,86	30 479 154,91	25 556 701,45
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	5 500 000,00	8 100 000,00	2 600 000,00
Inwestycje w nieruchomości	-125 706,00	-125 706,00	-125 706,00
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	-9 330 600,00	-4 608 960,00	-4 608 960,00
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-10 000 000,00	0,00	0,00
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	0,00	11 956,10	11 956,10
Odsetki otrzymane	2 363 735,74	231 453,44	78 048,18
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	10 000 000,00	0,00	0,00
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	700 000,00	700 000,00	700 000,00
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-5 150 000,00	-28 700 000,00	-28 700 000,00
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym	-680 000,00	-1 200 000,00	-1 200 000,00
Inne wpływy (wypływy) zakwalifikowane jako działalność inwestycyjna	0,00	-5 200 000,00	0,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 722 570,26	-30 791 256,46	-31 244 661,72
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-13 714,88	-21 518,49	-18 825,71
Odsetki zapłacone	-3 833,09	-12 992,12	-12 175,33
Wypłata dywidendy	-9 797 779,44	-50 837 850,03	-50 837 850,03

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 815 327,41	- 50 872 360,64	-50 868 851,07
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	4 121 450,19	- 51 184 462,19	-56 556 811,34
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 121 450,19	- 51 184 462,19	-56 556 811,34
Środki pieniężne na początek okresu	189 166,81	56 745 978,15	56 745 978,15
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 310 617,00	5 561 515,96	189 166,81
o ograniczonej możliwości dysponowania	13 386,32	0,00	300,51

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego zgodnie z MSR 27 skorygowanego o odpisy z tytułu utraty wartości ustalane wg zasad określonych w MSR 36.

7.2. Przychody

Sprzedaż usług

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest dzierżawa własności intelektualnej w postaci znaku towarowego FORTE. Spółka osiąga z tego tytułu przychody z comiesięcznej opłaty licencyjnej od jedynego udziałowca – FABRYK MEBLI FORTE S.A. Momentem rozpoznania przychodu z tego tytułu jest zgodnie z umową ostatni dzień każdego miesiąca.

Spółka świadczy również usługi na rzecz FABRYK MEBLI FORTE S.A. w zakresie marketingu produktowego i sprzedażowego, czerpiąc z tego tytułu wynagrodzenie na podstawie zawartej umowy, która definiuje okres rozliczeniowy pomiędzy Spółkami jako kwartał kalendarzowy. W związku z tym Spółka rozpoznaje przychód z tego tytułu na koniec każdego kwartału kalendarzowego.

Spółka osiąga poza tym przychody z najmu lokali użytkowych oraz powierzchni handlowych i magazynowych w posiadanych nieruchomościach we Wrocławiu i Przemysłu. Moment rozpoznania przychodu z tytułu świadczonych usług najmu jest uregulowany zapisami umowy, określającej warunki świadczenia usług i jest zgodny z momentem wykonania usługi.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

W okresie sprawozdawczym dywidendy otrzymane w Spółce nie wystąpiły.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób wspólny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły.

7.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych, niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych, niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty

przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów /kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny co wartości godziwej.

Spółka dokonuje transakcji handlowych w walucie krajowej. Transakcje walutowe występują sporadycznie i zazwyczaj są związane z podróżami zagranicznymi pracowników.

7.4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia takiego środka. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych (jeśli takie wystąpiły) do wysokości odzwierciedlającej korektę kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

W okresie sprawozdawczym koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środka trwałego w Spółce nie wystąpiły.

7.5. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i stopy wzrostu płac. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

- koszty bieżącego zatrudnienia (zmiana rezerw wynikająca z narastania zobowiązań w ciągu okresu wynikającego z przyrastania stażów pracy oraz wieku pracowników),
- koszty odsetkowe (przyrost zobowiązań związany ze stopą procentową; jest produktem wartości zobowiązań z początku roku i stopy procentowej użytej do dyskonta),
- zysk/strata aktuarialna jest to zmiana wynikająca z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami a ich realizacją oraz ze zmiany przyjętych do wyliczeń parametrów i założeń.

Spółka prezentuje dwa pierwsze składniki kosztów określonych świadczeń w wyniku finansowym.

Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostają natychmiast odzwierciedlone w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegały przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

7.6. Płatności w formie akcji własnych

W Spółce nie występują.

7.7. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej za lata na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek

gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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 odroczone wyceniane są z zastępczymi 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.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

7.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktywa zujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania oraz aktywowane koszty finansowania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży

(lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy składnik aktywów został usunięty z bilansu – w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Okresy amortyzacji dla poszczególnych grup składników aktywów trwałych wynoszą odpowiednio:

Grupa aktywów trwałych	okres
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 lat
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 – 10 lat
Komputery	3 – 5 lat
Inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych	5 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, a w razie konieczności koryguje.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania aktywa do używania.

7.9. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

7.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka nie prowadzi prac w zakresie wytworzenia wartości niematerialnych we własnym zakresie.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym

okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

Głównym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest w Spółce prawo do znaku towarowego FORTE. Prawo do znaku towarowego uznane zostało jako prawo o nieokreślonym terminie użytkowania, w związku z tym Spółka corocznie dokonuje testu na utratę wartości. Spółka przyjęła amortyzację podatkową posiadanego prawa do znaku metodą liniową według stawki 14,29% w okresie 7 lat, poczynając od daty nabycia praw do znaku na mocy umowy datatio in solutum i aportu majątku do Spółki w 2015 roku. Rok 2022 był ostatnim rokiem, w którym Spółka dokonywała odpisów amortyzacyjnych z tego tytułu. Spółka corocznie dokonuje testu na utratę wartości znaku.

Szczegółowe informacje w tym zakresie wraz z metodą weryfikacji utraty wartości prezentuje nota 15.

7.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona się wartość bilansowa składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa (i grupy) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej z dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do sprzedaży (lub grupa do sprzedaży) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do sprzedaży, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań.

W okresie porównawczym Spółka zaklasyfikowała do tej pozycji nieruchomości inwestycyjną położoną we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54.

Więcej informacji zawiera nota 23. niniejszego sprawozdania.

7.13. Zapasy

Spółka prowadzi działalność usługową. Obrót towarowy nie jest przedmiotem działalności Spółki.

Na dzień bilansowy Spółka posiada jedynie zapas materiałów w postaci węgla opałowego na potrzeby ogrzewania obiektu w Przemysłu. Spółka wycenia posiadany zapas według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

7.14. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane. Należności Spółki, które nie mają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zaliczane są wszelkie instrumenty, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do tej kategorii zalicza się w szczególności instrumenty finansowe nie spełniające testu SPPI oraz instrumenty desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Do kategorii tej Spółka zakwalifikowała również udziały w spółkach Yestersen Sp. z o.o. oraz FibriTech Sp. z o.o.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które nie są desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, do których stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

7.15. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji strat oczekiwanych. Wcześniejszy model zgodny z MSR 39 bazował na koncepcji strat poniesionych.

Na moment wejścia w życie zmienionego MSSF 9 Spółka dokonała historycznej analizy strat dotyczących nieściągalnych należności. Ponieważ kwoty te okazały się niematerialne w stosunku do poziomów należności w badanym okresie, Spółka zdecydowała o zastosowaniu uproszczonego podejścia, zgodnie z którym szacuje oczekiwaną stratę bazując na terminach zapadalności należności.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uzrano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych, poza środkami pieniężnymi, w sprawozdaniu finansowym Spółki są udziały w Spółkach Kwadrat Sp. z o.o., FibriTech Sp. z o.o. oraz SPECIFIC Sp. z o.o.. W skład pozycji aktywów finansowych Spółki w okresie porównawczym wchodziły także certyfikaty inwestycyjne. W dniu 8 października 2021 roku IPOPEMA TFI S.A. dokonał końcowego umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu.

7.16. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające (Spółka nie posiada).

Do **zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie** kwalifikuje się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych, kredyty i pożyczki.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ujmuje się początkowo w wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej i wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczenia kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe lub koszty finansowe.

Spółka nie korzysta w swojej działalności z pochodnych instrumentów finansowych.

7.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest umiarkowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto

odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

7.18. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. SPECIFIC Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółki. Bardziej szczegółowe informacje na temat Spółki SPECIFIC oraz jej danych finansowych oraz aktualnej wyceny znajdują się w nocie 16.2 niniejszego sprawozdania.

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. Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. W efekcie tej analizy Spółka nie wydzieliła segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody z tytułu opłaty licencyjnej	26 136 281,48	28 477 246,91	22 680 825,03
Przychody ze sprzedaży usług marketingowych	1 286 319,17	1 108 109,63	853 063,01
Przychody z tytułu najmu	7 172 785,26	5 960 878,76	4 718 719,96
Przychody netto ze sprzedaży, razem	34 595 385,91	35 546 235,30	28 252 608,00
- w tym od jednostek powiązanych	28 113 649,78	30 090 210,51	23 938 316,94

Informacje o wiodących klientach

Najistotniejszą pozycją w przychodach Spółki jest przychód z tytułu dzierżawy własności intelektualnej w postaci znaku towarowego FORTE, uzyskiwany od jedynego udziałowca – Fabryk Mebli FORTE S.A.

Spółka osiąga poza tym przychody z najmu lokali użytkowych oraz powierzchni handlowych i magazynowych w posiadanych nieruchomościach we Wrocławiu i w Przemyślu. Największe przychody z najmu Spółka generuje z umowy zawartej z JYSK Sp. z o.o. w obiekcie we Wrocławiu - przekroczyły one 10% wartości przychodów z najmu ogółem.

9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,00	11 382,11	11 382,11
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156 000,00	212 769,00	56 769,00
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	4 082 266,80	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00	444 000,00
Dotacje	0,00	46 948,06	46 948,06
Darowizny i odszkodowania	10 061,50	10 000,00	0,00
Pozostałe	4 037,29	463,93	412,28
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	4 252 365,59	281 563,10	559 511,45

W dniu 31 marca 2022 roku Spółka zbyła nieruchomość położoną we Wrocławiu przy ul. Robotniczej osiągając zysk na sprzedaży w wysokości 156 000 zł. Szersze informacje na ten temat zostały opisane w nocie 23 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

W zakończonym okresie sprawozdawczym, na skutek aktualizacji operatów szacunkowych nieruchomości inwestycyjnych, Spółka dokonała przeszacowania ich wartości w wysokości 4 082 266,80 zł.

W okresie porównawczym Spółka dokonała przeszacowania wartości nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży, położonej przy ul. Robotniczej we Wrocławiu, do jej wartości godziwej z operatu szacunkowego i ujęła wzrost jej wartości o 444 000,00 zł w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dodatkowo w okresie porównawczym Spółka ujęła w przychodach operacyjnych przychody z tytułu pomniejszenia przez Urząd Miejski w Przemyślu z tytułu sytuacji spowodowanej pandemią COVID opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntu za 2020 rok w kwocie 46 984,06 zł.

Szerzej o zmianach w pozycji nieruchomości inwestycyjne w nocie 18.

9.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0,00	1 042,49	1 042,49
Koszty świadczeń pracowniczych	0,00	4 897,00	4 897,00
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0,00	10 807 551,00	10 807 551,00
Pozostałe	16 630,87	10,46	9,70
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	16 630,87	10 813 500,95	10 813 500,19

W okresie porównawczym Zarząd Spółki, w związku z planami sprzedaży, zdecydował o zleceniu aktualizacji operatów szacunkowych posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Ujemna wycena posiadanych przez Spółkę nieruchomości inwestycyjnych wyniosła 10 807 551,00 zł i została ujęta w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

9.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Odsetki	2 694 617,88	678 693,57	231 453,44
Przychody finansowe, ogółem	2 694 617,88	678 693,57	231 453,44

W związku z udzielonymi przez Spółkę w okresie sprawozdawczym pożyczkami, uzyskała ona przychody z tytułu odsetek. Kwota 2 472 189,44 zł to odsetki otrzymane od udziałowca Spółki tj. FABRYK MEBLI FORTE S.A.

9.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	4 250 000,00	369 751,10	369 751,10
Odsetki od leasingu	3 833,09	3 567,58	2 750,79
Odsetki budżetowe	0,00	29,02	29,02
Różnice kursowe netto	42,74	0,33	0,33
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	5 095 288,41	0,00	0,00
Pozostałe	12 406,99	81 049,81	81 049,81
Koszty finansowe, ogółem	9 361 571,23	454 397,84	453 581,05

W dniu 7 grudnia 2022 roku Spółka zawarła umowę nabycia udziałów własnych przez SPECIFIC Sp. z o.o. w celu ich umorzenia. W ramach umowy Spółka przeniosła na SPECIFIC Sp. z o.o. własność 850 szt. udziałów bez wynagrodzenia. Na dzień zawarcia umowy wartość udziałów wynosiła 4 250 000 zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 000 zł oraz odpis aktualizujący na wartość udzielonych pożyczek w wysokości 486 288,41 zł. Działania zostały podjęte w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzone odpisy obciążą koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego Spółki i zostały zaprezentowane w pozycji „Aktualizacja wartości inwestycji finansowych”.

9.6. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Amortyzacja	20 360,22	23 094,06	19 022,02
Zużycie materiałów i energii	1 919 520,43	1 192 086,10	853 929,50
Usługi obce	3 678 033,47	2 553 395,97	1 925 200,53

Podatki i opłaty	1 206 540,06	1 353 739,46	1 039 094,02
Wynagrodzenia	1 844 780,79	1 759 883,03	1 400 743,67
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	474 243,22	416 171,98	321 058,10
Pozostałe koszty rodzajowe	157 751,91	185 303,83	143 665,06
Koszty według rodzajów, ogółem	9 301 230,10	7 483 674,43	5 702 712,90
Koszt własny usług refakturowanych	-5 390,00	-5 100,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	327 965,64	632 641,88	563 262,54
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 978 654,46	6 856 132,55	5 139 450,36
Koszt własny sprzedaży	8 978 654,46	6 856 132,55	5 139 450,36

9.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty amortyzacji ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	20 360,22	23 094,06	19 022,02
Koszt amortyzacji, ogółem	20 360,22	23 094,06	19 022,02

9.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	2 273 420,24	2 064 271,93	1 620 016,85
Kosztach ogólnego zarządu	45 603,77	111 783,08	101 784,92
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	2 319 024,01	2 176 055,01	1 721 801,77

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	-39 047,00	78 851,14	9 975,14
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	107 922,47	39 046,47
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-39 047,00	-29 071,33	-29 071,33
Odroczony podatek dochodowy	5 873 730,51	3 280 856,72	2 266 024,17
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 873 730,51	3 280 856,72	2 266 024,17
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 834 683,51	3 359 707,86	2 275 999,31

10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

Efektywna stawka podatkowa	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 380 885,44	18 193 818,75	12 073 778,75
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	4 822 368,23	3 456 825,56	2 294 017,96

Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-39 047,00	-29 071,33	-29 071,33
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 796 766,23	-68 046,37	11 052,68
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-479 434,56	0,00	0,00
Wykorzystanie aktywa na stratę podatkową	-270 613,08	0,00	0,00
Pozostałe	4 643,69	0,00	0,00
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	5 834 683,51	3 359 707,86	2 275 999,31

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24 257 515,58	4 400 109,43	28 657 625,01
Rozliczenia międzyokresowe	-30 225,45	60 178,35	29 952,90
Odsetki naliczone	26 706,16	32 306,24	59 012,40
Rezerwy na odpisy emerytalne	-2 306,98	1 158,05	-1 148,93
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	33 452,86	-44 300,91	-10 848,05
Straty podatkowe	-14 136 475,32	1 424 279,35	-12 712 195,97
Razem	10 148 666,85	5 873 730,51	16 022 397,36

11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Mimo, iż zatrudnienie w Spółce jest niższe, od 2017 roku tworzy ona dobrowolnie taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem dobrowolnego Funduszu podstawowego jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka dodatkowo partycypuje w finansowaniu opieki przedszkolnej nad dziećmi pracowników, tworząc odpis dodatkowy w wysokości skalkulowanych kosztów miesięcznego pobytu dziecka w placówce przedszkolnej. W tym zakresie Spółka także dokonuje odpisów.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Spółka zanotowała nadwyżkę aktywów z tytułu Funduszu na dzień 31 marca 2023 roku, która wynosi 54 619,35 zł (na dzień 31.03.2022 roku: 10 713,57 zł oraz na dzień 31.12.2021 roku: 21 343,09 zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Pożyczki udzielone pracownikom	23 600,25	0,00	0,00
Środki pieniężne	60 869,45	38 405,92	41 307,83
Zobowiązania z tytułu Funduszu	29 850,35	27 692,35	19 964,74
Saldo po skompensowaniu	54 619,35	10 713,57	21 343,09
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	102 348,45	77 356,06	59 657,17

12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Spółka ujmuje leasing zgodnie z zasadami opisanymi w MSSF 16. Każda umowa nosząca znamiona leasingu podlega ocenie, czy wszelkie kryteria ujęcia jej jako leasing zostały spełnione, w szczególności:

- czy składnik aktywów jest zidentyfikowany,
- czy Spółka ma prawo do przejęcia wszystkich korzyści związanych z użytkowaniem aktywa,
- czy Spółka przejmuje kontrolę nad sposobem, użytkowania aktywa.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka stosuje wyłączenia na podstawie kryterium wartościowego i czasowego. MSSF 16 nie nakłada na leasingobiorców konieczności ujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla aktywów niskocennych (np. tablety,

komputery, telefony). Spółka nie ujmuje również aktywów i zobowiązań leasingowych, dla których okres trwania jest równy bądź krótszy niż 12 miesięcy lub umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia przez każdą ze stron.

W przypadku umów spełniających kryteria leasingu Spółka ujmuje zobowiązanie leasingowe ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu oraz prawo do użytkowania w dacie udostępnienia składnika aktywów.

Prawo do użytkowania podlega amortyzacji w okresie trwania umowy, natomiast opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe w zakresie części odsetkowej oraz zmniejszenie salda zobowiązania w części kapitałowej.

12.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu – Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada środki trwale w leasingu, a wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 10 490,42 zł i dotyczy środków transportu. W okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2022 roku suma zobowiązań z tytułu leasingu wynosiła 21 512,51 zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku 24 205,31 zł i również dotyczyła środków transportu.

Na dzień 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
W okresie 1 roku	12 868,35	14 038,20	14 038,20
W okresie od 1 do 2 lat	0,00	12 868,35	16 377,90
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	12 868,35	26 906,55	30 416,10
Minus koszty finansowe	2 377,94	5 394,04	6 210,79
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	10 490,41	21 512,51	24 205,31
Krótkoterminowe	10 490,41	0,00	10 918,23
Długoterminowe	0,00	21 512,51	13 287,08

Całkowita kwota płatności dokonanych z tytułu leasingu w okresie 15 miesięcy zakończonych 31.03.2023 roku wyniosła: 13 714,88 zł (w okresie zakończonym 31.03.2022 roku: 21 518,49 zł, 31.12.2021 roku: 18 825,71 zł).

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	10 490,41	21 512,51	24 205,29
Razem	10 490,41	21 512,51	24 205,29

12.2. Należności z tytułu umów leasingu – Spółka jako leasingodawca

Spółka posiadała w zakończonym roku sprawozdawczym umowy leasingu dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43 oraz w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej 7.

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

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

Na dzień 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
W okresie 1 roku	7 946 170,66	5 965 057,32	4 551 072,54
W okresie od 1 do 5 lat	3 793 782,80	580 978,88	847 344,62
Przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych, ogółem	11 739 953,46	6 546 036,20	5 398 417,16

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez firmę aktuarną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kluczowa kadra kierownicza objęta jest świadczeniami na takiej samej zasadzie,

jak pozostali pracownicy. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia	Na koniec 31.03.2023	Na koniec 31.03.2022	Na koniec 31.12.2021
Stopa dyskontowa (%)	6,03%	3,6%	3,6%
Wskaźnik rotacji pracowników	0,0%-8,1%	8,1%	8,1%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%-8%	3,5%	3,5%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Stan na początek okresu	25 653,00	25 270,00	25 270,00
Koszty odsetkowe	924,00	303,00	303,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 123,00	4 594,00	4 594,00
Wyplacone świadczenia	9 350,00	0,00	0,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	1 833,00	0,00	0,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-3 987,00	-7 287,00	-7 287,00
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	1 904,00	2 773,00	2 773,00
Stan na koniec okresu	22 100,00	25 653,00	25 653,00
W tym:			
długoterminowa	18 586,00	21 213,00	21 213,00
krótkoterminowa	3 514,00	4 440,00	4 440,00

Powyższe rezerwy zostały uwzględnione w pozycji krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej Spółki.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

Składniki kosztów	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty świadczeń:			
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 123,00	4 594,00	4 594,00
Koszt odsetkowy	924,00	303,00	303,00
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku	6 047,00	4 897,00	4 897,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	1 833,00	0,00	0,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-3 987,00	-7 287,00	-7 287,00
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	1 904,00	2 773,00	2 773,00
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	-250,00	-4 514,00	-4 514,00
Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	8 636,00	0,00	-4 514,00
Razem koszty roku	5 797,00	383,00	383,00

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń.

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2023:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-1 048,00
	-0,5%	1 121,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1%	2 406,00
	-1%	-2 115,00

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i okresie porównawczym, wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego.

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2022 oraz 31 grudnia 2021:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-1 291,00
	-0,5%	1 192,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	1 210,00
	-0,5%	-1 295,00

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 marca 2023 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu wynosiła 10 555,09 zł i dotyczyła leasingu środków transportu.

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Urządzenia techniczne i maszyny	44 862,07	48 615,47	49 553,82
Środki transportu	10 555,09	21 769,87	24 573,56
Pozostałe środki trwałe	990,00	2 310,00	2 640,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	56 407,16	72 695,34	76 767,38

Zmiany w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w okresie sprawozdawczym:

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	49 553,82	24 573,56	2 640,00	76 767,38
<i>Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu</i>	0,00	24 573,56	0,00	24 573,56
Odpis amortyzacyjny za okres	4 691,75	0,00	1 650,00	6 341,75
<i>Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania</i>	0,00	14 018,47	0,00	14 018,47
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	44 862,07	10 555,09	990,00	56 407,16
<i>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</i>	0,00	10 555,09	0,00	10 555,09
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	110 019,25	70 405,45	6 600,00	187 024,70
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	60 465,43	45 831,89	3 960,00	110 257,32
Wartość netto	49 553,82	24 573,56	2 640,00	76 767,38
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	110 019,25	70 405,45	6 600,00	187 024,70
<i>Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości</i>	65 157,18	59 850,36	5 610,00	130 617,54
Wartość netto	44 862,07	10 555,09	990,00	56 407,16

Zmiany w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w okresie porównawczym zakończonym 31.03.2022 roku:

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	53 307,22	5 537,54	3 960,00	62 804,76

<i>Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu</i>	0,00	5 537,54	0,00	5 537,54
Zwiększenia, w tym:	0,00	32 984,64	0,00	32 984,64
<i>Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania</i>	0,00	32 984,64	0,00	32 984,64
Zmniejszenia, w tym:	0,00	56 300,37	0,00	56 300,37
<i>Sprzedaż</i>	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
<i>Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)</i>	0,00	44 300,37	0,00	44 300,37
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	0,00	44 300,37	0,00	44 300,37
Odpis amortyzacyjny za okres	4 691,75	0,00	1 650,00	6 341,75
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	0,00	16 752,31	0,00	16 752,31
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	48 615,47	21 769,87	2 310,00	72 695,34
<i>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</i>	0,00	21 769,87	0,00	21 769,87
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	110 019,25	93 721,18	6 600,00	210 340,43
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	56 712,03	88 183,64	2 640,00	147 535,67
Wartość netto	53 307,22	5 537,54	3 960,00	62 804,76
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	110 019,25	70 405,45	6 600,00	187 024,70
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	61 403,78	48 635,58	4 290,00	114 329,36
Wartość netto	48 615,47	21 769,87	2 310,00	72 695,34

Zmiany w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w okresie porównawczym zakończonym 31.12.2021 roku:

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	53 307,22	5 537,54	3 960,00	62 804,76
<i>Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu</i>	0,00	5 537,54	0,00	5 537,54
Zwiększenia, w tym:	0,00	32 984,64	0,00	32 984,64
<i>Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania</i>	0,00	32 984,64	0,00	32 984,64
Zmniejszenia, w tym:	0,00	56 300,37	0,00	56 300,37
<i>Sprzedaż</i>	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
<i>Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)</i>	0,00	44 300,37	0,00	44 300,37
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	0,00	44 300,37	0,00	44 300,37
Odpis amortyzacyjny za okres	3 753,40	0,00	1 320,00	5 073,40
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	0,00	13 948,62	0,00	13 948,62
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	49 553,82	24 573,56	2 640,00	76 767,38
<i>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania</i>	0,00	24 573,56	0,00	24 573,56
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	110 019,25	93 721,18	6 600,00	210 340,43
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	56 712,03	88 183,64	2 640,00	147 535,67
Wartość netto	53 307,22	5 537,54	3 960,00	62 804,76
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	110 019,25	70 405,45	6 600,00	187 024,70
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	60 465,43	45 831,89	3 960,00	110 257,32
Wartość netto	49 553,82	24 573,56	2 640,00	76 767,38

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 56 407,16 zł (na dzień 31 marca 2022 roku 72 695,34 zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: 76 767,38 zł).

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji pod kątem utraty wartości środków trwałych. Analiza nie wykazała przesłanek utraty wartości, dlatego nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych objętych zastawem.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

Kupno i sprzedaż

W okresie 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka nie ponosiła nakładów na nabycie środków trwałych. W okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku zwiększenie wartości środków trwałych o 32 984,64 zł wynikało z zawartej umowy leasingu samochodu.

15. Wartości niematerialne

Kategorie wartości niematerialnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Znak towarowy	152 104 000,00	152 104 000,00	152 104 000,00
Razem	152 104 000,00	152 104 000,0	152 104 000,0

Zmiany w pozycji wartości niematerialnych w okresie sprawozdawczym:

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Znak towarowy	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00
Stan na początek okresu			
Wartość brutto	152 104 000,00	3 907,00	152 107 907,00
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0,00	3 907,00	3 907,00
Wartość netto	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00
Stan na koniec okresu			
Wartość brutto	152 104 000,00	3 907,00	152 107 907,00
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0,00	3 907,00	3 907,00
Wartość netto	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00

Zmiany w pozycji wartości niematerialnych w okresie zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2022 roku:

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Znak towarowy	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00
Stan na początek okresu			
Wartość brutto	152 104 000,00	3 907,23	152 107 907,23
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0,00	3 907,23	3 907,23
Wartość netto	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00
Stan na koniec okresu			
Wartość brutto	152 104 000,00	3 907,23	152 107 907,23
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0,00	3 907,23	3 907,23
Wartość netto	152 104 000,00	0,00	152 104 000,00

Głównym składnikiem pozycji wartości niematerialnych Spółki jest nabyte w 2015 roku prawo własności do znaku towarowego FORTE o wartości 152 104 000,00 zł.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na znaku towarowym ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą w ING Bank Śląski S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 120 000 000 zł.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

W Spółce na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

Spółka nie była w stanie określić okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Spółka spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. W związku z tym, iż okres ekonomicznej użyteczności znaku nie jest oznaczony, Spółka nie dokonuje bilansowej amortyzacji znaku.

Utrata wartości

W związku z nieokreślonym okresem użytkowania znaku, Spółka dokonała testu na utratę jego wartości.

Metoda wyceny

Wartość godziwa znaku została oszacowana metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. W metodzie tej wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni opłat licencyjnych z uwzględnieniem umów licencyjnych zawartych na zasadach rynkowych dla porównywalnych marek. Wartość godziwa znaku towarowego została zaklasyfikowana w hierarchii wartości godziwej do poziomu 2.

Założenia do wyceny

Stawka opłat licencyjnych – 2%

Koszt kapitału własnego – 11,28%

Stopa dyskonta – 13,60% - 13,71% w okresie projekcji (12,15% - 12,23% w okresie porównawczym)

Stopa podatku dochodowego – 19%

Okres projekcji finansowych - od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2027 roku plus szacunek wartości rezydualnej.

Dla prognozy przychodów ze sprzedaży pod marką FORTE przyjęto 5% średni wzrost przychodów w okresie objętym analizą.

Wynik oszacowania wartości znaku, zgodnie z przyjętymi założeniami, nie wykazał utraty jego wartości, z uwzględnieniem wrażliwości względem trzech kluczowych założeń wejściowych: stawki opłaty licencyjnej, stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po 31 grudnia 2025 roku.

16. Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

16.1. Inwestycje w jednostki zależne

Rodzaj inwestycji	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	10 883 649,64	10 883 649,64	10 883 649,64
Razem	10 883 649,64	10 883 649,64	10 883 649,64

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
Kwadrat Sp. z o.o.	Spółka zależna	11.12.2020	10 883 649,64	10 883 649,64
Razem			10 883 649,64	10 883 649,64

W strukturze udziałów nie zanotowano żadnych zmian w porównaniu do okresu poprzedniego.

Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych

Dane finansowe uzyskane ze spółek zależnych, których udziały nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, nie wskazują na wystąpienie przesłanek utraty wartości udziałów, dlatego też nie przeprowadzono testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych i współkontrolowanych.

16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W dniu 13 października 2022 roku Spółka zawarła umowę z Pawłem Ściesińskim (założycielem SPECIFIC Sp. z o.o.), na mocy której objęła udziały w SPECIFIC Sp. z o.o. Przystąpienie do spółki nastąpiło przez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 10 000 000 zł. W chwili obecnej każdy ze współników posiada 50% udziału w Sp. z o.o. Podstawowym profilem działalności

Spółka jest produkcją mebli tapicerowanych (głównie łóżek), elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy ze SPECIFIC Sp. z o.o. pozwoli Grupie FORTE na dostosowanie swojej oferty do oczekiwań klientów poprzez jej rozszerzenie o meble tapicerowane.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Skumulowany wynik	2 523 338,26	0,00	0,00
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 750 000,00	0,00	0,00
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	8 273 338,26	0,00	0,00

17. Inne długoterminowe aktywa finansowe

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	150 000,00	200 000,00	200 000,00
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	9 330 600,00	4 608 960,00	4 608 960,00
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	9 480 600,00	4 808 960,00	4 808 960,00

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek długoterminowych na rzecz Galeria Kwadrat Sp. z o.o., podmiotu pośrednio powiązanego ze Spółką - 100% właścicielem Galeria Kwadrat Sp. z o.o. jest Kwadrat Sp. z o.o. Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w nocie nr 30.2.1.

Udział Spółki w pozostałych jednostkach na dzień 31 marca 2023 roku przedstawia się następująco:

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji
FibriTech Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja pozostałych	9 330 600,00
Razem			9 330 600,00

W dniu 22 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę wspólników z FibriTech Sp. z o.o. (do 27 maja 2022 roku Spółka występowała pod firmą OrganicDisposables Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie oraz z dotychczasowymi wspólnikami Spółki, której przedmiotem jest określenie praw i obowiązków Spółki jako inwestora oraz dotychczasowych wspólników w ramach Spółki. Umowa wspólników weszła w życie z chwilą objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. udziałów w FibriTech Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z FibriTech Sp. z o.o., której przedmiotem było określenie zasad planowanej inwestycji wniesienia przez Spółkę wkładów kapitałowych na pokrycie udziałów nowej emisji. Planowane maksymalne zaangażowanie FORTE BRAND Sp. z o.o. zostało określone na równowartość w złotych kwoty 2 000 000 EUR. Głównym przedmiotem działalności Spółki FibriTech Sp. z o.o. jest produkcja materiałów przestrzennych z włókien organicznych. Głównym przedmiotem działalności Spółki FibriTech Sp. z o.o. są badania i rozwój nad materiałami z przestrzennych włókien organicznych. Spółka tworzy unikalne, biodegradowalne materiały z włókien roślinnych i dodatków pochodzenia naturalnego, znajdujące zastosowanie jako alternatywa opakowań i wypełnień syntetycznych, jako rozwiązania izolacyjno-budowlane czy ostatnio również jako bezglebowe podłoże do upraw dla rolnictwa.

W dniu 19 maja 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibriTech Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia ich przez FORTE BRAND Sp. z o.o., która wniosła do FibriTech Sp. z o.o. w zamian za objęte udziały wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 000 EUR tj. 4 636 100 zł.

W dniu 14 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibriTech Sp. z o.o. zdecydowało o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 tys. EUR tj. 4 695 tys. PLN. Obecnie udział FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym spółki FibriTech Sp. z o.o. wynosi 19,18%.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 608 960 zł (odpis w zakresie inwestycji w instrumenty kapitałowe) w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzony odpis obciążał koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego.

18. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka zalicza do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, których nie wykorzystuje lub wykorzystuje w niewielkim stopniu, na własne potrzeby prowadzonej działalności i są one przez Spółkę traktowane jako źródło przychodów z czynszów najmów długoterminowych. Wartość osiągniętych przychodów z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

Przychody z tyt. najmu	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody z tytułu czynszu z nieruchomości inwestycyjnej	7 172 785,26	5 960 878,76	4 718 719,96
Koszty z tytułu napraw i konserwacji w tym:	231 451,11	140 863,51	130 422,92
<i>koszty, które przynosiły przychody czynszowe w okresie</i>	<i>231 451,11</i>	<i>140 863,51</i>	<i>130 422,92</i>

Na dzień bilansowy w skład nieruchomości inwestycyjnych Spółki wchodzi: centrum handlowe we Wrocławiu oraz nieruchomość w Przemyślu.

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	35 974 600,00	49 023 782,00	49 023 782,00
Sprzedane aktywa	0,00	2 543 231,00	2 543 231,00
Zmiana stanu:			
- nakłady na modernizację	21 133,20	301 600,00	301 600,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	4 082 266,80	-10 807 551,00	-10 807 551,00
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	0,00	444 000,00	444 000,00
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	0,00	444 000,00	444 000,00
Bilans zamknięcia na koniec okresu	40 078 000,00	35 974 600,00	35 974 600,00

Spółka kontynuowała ponadto prace modernizacyjne na terenie nieruchomości położonej w Przemyślu. Wartość nakładów poniesionych na modernizację w okresie sprawozdawczym wyniosła 21 133,20 zł (w okresach porównawczych 301 600,00 zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych dotyczących nieruchomości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w kwocie 125 706,00 zł. Zobowiązania te w całości dotyczyły modernizacji obiektów położonych na nieruchomości inwestycyjnej w Przemyślu.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 marca 2023 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0,00	0,00	26 051 000,00	26 051 000,00
Nieruchomość w Przemysłu	0,00	0,00	14 027 000,00	14 027 000,00
	0,00	0,00	40 078 000,00	40 078 000,00

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2022 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0,00	0,00	23 085 000,00	23 085 000,00
Nieruchomość w Przemysłu	0,00	0,00	12 889 600,00	12 889 600,00
	0,00	0,00	35 974 600,00	35 974 600,00

Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych

W dniu 31 marca 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytu obrotowego z mBank S.A., w którym została ustanowiona 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 oraz na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach.

W dniu 21 marca 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytu obrotowego z ING Bank Śląski S.A., w którym została ustanowiona hipoteka do kwoty 120 000 000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje Spółce.

19. Zapasy

Zapasy	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	98 225,04	33 167,09	116 761,17
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	98 225,04	33 167,09	116 761,17

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku Spółka posiadała zapas materiałów w postaci węgla opałowego na potrzeby ogrzewania obiektu w Przemysłu (podobnie jak w okresach porównawczych).

Obrót towarowy nie jest przedmiotem działalności Spółki.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	10 082 106,36	7 139 376,39	5 726 057,63
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	9 836 677,06	4 495 568,86	5 465 658,31
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	245 429,30	2 643 807,53	260 399,32
Pozostałe należności od osób trzecich	56 116,35	12 710,57	25 791,33
Rozliczenia międzyokresowe czynne	181 946,83	176 191,51	57 549,98
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	31 022,02	33 509,48	50 264,24
Wieczyste użytkowanie gruntów	123 209,58	123 209,58	0,00
Pozostałe	27 715,23	19 472,45	7 285,74
Należności ogółem (netto)	10 320 169,54	7 328 278,47	5 809 398,94
Odpis aktualizujący należności	1 042,49	1 042,49	1 042,49
Należności brutto	10 321 212,03	7 329 320,96	5 810 441,43

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	3 015 730,70	2 232 461,90	2 848 353,99
f) należności przeterminowane	7 067 418,15	4 907 956,98	2 878 746,13
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 083 148,85	7 140 418,88	5 727 100,12
Odpis aktualizujący należności	1 042,49	1 042,49	1 042,49
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 082 106,36	7 139 376,39	5 726 057,63

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności niespłacone w okresie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	4 823 121,81	2 495 956,98	2 762 635,33
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 209 878,59	0,00	23 190,66
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20 344,56	0,00	87 348,93
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 602,70	2 412 000,00	118,72
e) powyżej 1 roku	5 470,49	0,00	5 452,49
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	7 067 418,15	4 907 956,98	2 878 746,13
Odpis aktualizujący należności	1 042,49	1 042,49	1 042,49
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	7 066 375,66	4 906 914,49	2 877 703,64

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 30.1 dodatkowych not objaśniających.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 14 dni do 1 miesiąca.

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowych zagrożeń oprócz wcześniej ujętego odpisu na nieściągalność należności od jednego z byłych najemców lokalu usługowego nieruchomości inwestycyjnej położonej we Wrocławiu przy ul. Brücknera, w kwocie 1 042,49 zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2022 roku 1 042,49 zł).

21. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Udzielone pożyczki	23 700 000,00	34 200 000,00	29 000 000,00
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	463 996,83	447 240,13	153 405,26
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe,	24 163 996,83	34 647 240,13	29 153 405,26

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Panem Pawłem Ściesińskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE SPECIFIC Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu, woj. podlaskie (z dniem 1 kwietnia 2022 roku przekształcona w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą SPECIFIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku) na kwotę 5 000 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC, co miało miejsce w dniu 13 października 2022 roku.

W dniu 24 marca 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie FibrTech Sp. z o.o.) na kwotę 200 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o. (obecnie FibrTech Sp. z o.o.), co miało miejsce w dniu 19 kwietnia 2022 roku.

W dniu 12 lipca 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z YESTERSEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 165 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy.

W dniu 4 sierpnia 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z YESTERSEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 165 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy.

W dniu 2 września 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z YESTERSEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 150 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy.

Termin spłaty wszystkich trzech pożyczek YESTERSEN Sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami został ustalony na dzień 31.12.2022 roku. Na koniec okresu sprawozdawczego pożyczki nie zostały spłacone i ze względu na istotną niepewność co do możliwości otrzymania zwrotu środków, Spółka w okresie sprawozdawczym utworzyła odpis aktualizujący na 100% wartości zadłużenia wraz z odsetkami w łącznej wartości 486 tys. zł.

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach dla jednostek powiązanych znajduje się w notcie nr 30.2.1

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 310 617,00	5 561 515,96	189 166,81
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	4 310 617,00	5 561 515,96	189 166,81

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 13 386,32 zł, zgromadzone na specjalnym rachunku bankowym do celów rozrachunków z tytułu VAT (31 grudnia 2021 roku: 300,51 zł, 31 marca 2022 roku: brak). Spółka nie posiada środków pieniężnych w kasie, całość wykazanych środków pieniężnych jest zdeponowana na rachunkach bankowych Spółki.

23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54 za cenę netto 5 500 000 zł (6 765 000 zł brutto). Strony zobowiązały się do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży oraz wydania nieruchomości w terminie do dnia 31 marca 2022 roku. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ustalonej kwoty wraz z podatkiem VAT w trzech ratach tj.:

- 1 353 000 zł do trzech dni od zawarcia umowy przedwstępnej tytułem zadatku,
- 3 000 000 zł w dniu zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży,
- 2 412 000 zł w terminie do 30 listopada 2022 roku wraz z ustalonymi odsetkami liczonymi od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży do dnia zapłaty.

W dniu 31 marca 2022 roku został zawarty akt notarialny zbycia nieruchomości na ww. warunkach (wartość bilansowa na dzień transakcji wynosiła 5 344 000 zł).

Zabezpieczenie przyszłych płatności zgodnie z umową stanowiła hipoteka łączna do kwoty 2 653 200 zł, ustanowiona na prawie do ww. nieruchomości na rzecz spółki FORTE BRAND.

W dniu 18 maja 2022 roku nabywca nieruchomości dokonał całkowitej spłaty ww. wierzytelności z tytułu zakupu.

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiada już aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki pozostał bez zmian w porównaniu do okresu poprzedniego i wynosi 76 000,00 zł. Nie zanotowano zmian w strukturze właścicielskiej Spółki.

24.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	8 636,00	8 386,00	8 386,00
Razem	8 636,00	8 386,00	8 386,00

W skład kapitału rezerwowego Spółki wchodzi jedynie kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych tworzony na podstawie corocznych raportów aktuarialnych.

24.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał zapasowy	222 569 588,84	222 569 588,84	222 569 588,84
Zysk/strata netto	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44
Zyski zatrzymane razem	242 115 790,77	237 403 699,73	232 367 368,28

Wartość kapitału zapasowego na zakończenie okresu sprawozdawczego wynosi 222 569 588,84 zł i została wykazana w pozycji Zyski zatrzymane Sprawozdania z Sytuacji Finansowej. W porównaniu do okresu porównawczego wartość kapitału zapasowego nie zmieniła się.

Zmiany jakie zaszły w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego 31 marca 2023 roku na pozycji zysków zatrzymanych prezentuje poniższa tabela:

Zyski zatrzymane	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	232 367 368,28	312 202 952,63	312 202 952,63
Zysk netto	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44
Wypłata dywidendy	-9 797 779,44	-50 837 850,03	-50 837 850,03
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	-38 795 513,76	-38 795 513,76
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	242 115 790,77	237 403 699,73	232 367 368,28

25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W Uchwale nr 2 z dnia 6 czerwca 2022 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w latach ubiegłych na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 9 797 779,44 zł. Dywidendę wypłacono 10 czerwca 2022 roku.

Zarząd Spółki będzie rekomendował także przeznaczenie zysku za rok 2022/2023 na wypłatę dywidendy.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	286 635,53	100 315,50	239 625,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 498,90	17 681,44	18 099,42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	284 136,63	82 634,06	221 525,92
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	642 727,23	1 726 660,96	558 261,61
Podatek VAT	513 730,81	1 675 695,70	498 710,06
Podatek dochodowy od osób fizycznych	17 858,00	7 260,00	12 597,00
Ubezpieczenia społeczne	104 398,32	41 258,84	43 964,39
Pozostałe	6 740,10	2 446,42	2 990,16
Pozostałe zobowiązania	577 513,31	669 811,10	769 851,78
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	101 592,06	167 609,44	125 072,24
Zobowiązania inwestycyjne	0,00	0,00	125 706,00
Inne zobowiązania	475 921,25	502 201,66	519 073,54
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	101 747,86	264 347,17	259 394,71
Świadczeń urlopowych	86 747,86	92 426,97	86 244,71
Premii rocznej	0,00	45 850,00	45 850,00
Kosztów badania sprawozdania finansowego	15 000,00	15 000,00	30 000,00
Usług obcych	0,00	111 070,20	97 300,00
Zobowiązania razem	1 608 623,93	2 761 134,73	1 827 133,44

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie zapłaty:

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	155 205,48	80 286,94	135 821,73
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	131 028,89	2 772,62	93 260,27
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	126,75	126,75	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	253,50	253,50	0,00
f) zobowiązania przeterminowane	20,91	16 875,69	10 543,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	286 635,53	100 315,50	239 625,34

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane z podziałem na zobowiązania niezapłacone w okresie:

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	20,91	16 875,69	10 500,29
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00	43,05
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20,91	16 875,69	10 543,34

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30 dodatkowych not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 60 dni. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane i rozliczane są z 1 miesięcznym terminem płatności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach wymagalności w ciągu całego roku obrotowego.

27. Rezerwy

Spółka w pozycji Rezerw w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej prezentuje rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (zostały szczegółowo opisane w nocie 13) oraz Rezerwę długoterminową z tytułu odroczonego podatku dochodowego (szerzej omówione w nocie 10.2.).

28. Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

29. Sprawy sądowe

Nie występują postępowania sądowe, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

30.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z Jednostką Dominującą. Transakcje dotyczą sprzedaży i zakupów usług.

Podmiot		Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Fabryki Mebli FORTE S.A.-	31.03.2023	28 113 649,78	2 774 897,48	9 836 677,06	2 498,90
-Jednostka Dominująca	31.03.2022	30 090 210,51	1 477 037,80	4 495 568,86	16 902,44
	31.12.2021	23 938 316,94	1 009 493,34	5 465 658,31	18 099,42

30.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

30.2.1 Udzielone pożyczki

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe			
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	150 000,00	200 000,00	200 000,00
Razem	150 000,00	200 000,00	200 000,00
Aktywa obrotowe			

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	23 700 000,00	28 500 000,00	28 500 000,00
Odsetki krótkoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	463 996,83	410 144,24	152 734,03
Razem	24 163 996,83	28 910 144,24	28 652 734,03
Pożyczki udzielone razem	24 313 996,83	29 110 144,24	28 852 734,03

Spółka zawarła w dniu 19 maja 2022 roku umowę udzielenia pożyczki długoterminowej spółce pośrednio zależnej Galeria Kwadrat Sp. z o.o. (100% właścicielem Spółki jest Kwadrat Sp. z o.o.) w wysokości 150 000,00 zł z terminami spłaty do 30 czerwca 2024 roku.

Powyższa pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o 3M WIBOR plus marża).

Saldo udzielonych pożyczek dla podmiotów powiązanych na koniec okresu sprawozdawczego prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Umowne saldo pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na koniec bieżącego okresu	Wartość odsetek należnych na koniec bieżącego okresu
Fabryki Mebli FORTE S.A.	17 000 000,00	PLN	30.06.2023	12 000 000,00	233 457,53
Fabryki Mebli FORTE S.A.	11 500 000,00	PLN	30.06.2023	11 500 000,00	223 730,13
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	1 945,48
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	1 945,48
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	150 000,00	PLN	30.06.2024	150 000,00	2 918,21
				23 850 000,00	463 996,83
Część krótkoterminowa:					
Fabryki Mebli FORTE S.A.				23 500 000,00	457 187,66
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				200 000,00	3 890,96
Razem:				23 700 000,00	461 078,62
Część długoterminowa:					
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				150 000,00	2 918,21
Razem:				150 000,00	2 918,21

Saldo udzielonych pożyczek dla podmiotów powiązanych na 31.12.2021 roku oraz 31.03.2022 roku:

Podmiot powiązany	Umowne saldo pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na koniec bieżącego okresu	Wartość odsetek należnych na koniec bieżącego okresu
Fabryki Mebli FORTE S.A.	17 000 000,00	PLN	20.05.2022	17 000 000,00	151 686,57
Fabryki Mebli FORTE S.A.	11 500 000,00	PLN	20.05.2022	11 500 000,00	0,00
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	892,28
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	155,18
				28 700 000,00	152 734,03
Część krótkoterminowa:					
Fabryki Mebli FORTE S.A.				28 500 000,00	151 686,57
Razem:				28 500 000,00	151 686,57
Część długoterminowa:					
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				200 000,00	1 047,46
Razem:				200 000,00	1 047,46

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartość bilansowa

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2023 roku:

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	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	9 330 600,00	150 000,00	0,00	9 480 600,00
Akcje i udziały pozostałe	9 330 600,00	0,00	0,00	9 330 600,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
Aktywa finansowe obrotowe:	0,00	38 612 836,54	0,00	38 612 836,54
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	10 138 222,71	0,00	10 138 222,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	4 310 617,00	0,00	4 310 617,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	24 163 996,83	0,00	24 163 996,83
Zobowiązania krótkoterminowe:	0,00	0,00	301 635,53	301 635,53
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	0,00	301 635,53	301 635,53
Razem	9 330 600,00	38 762 836,54	-301 635,53	47 791 801,01

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2022 roku:

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	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	4 608 960,00	200 000,00	0,00	4 808 960,00
Akcje i udziały pozostałe	4 608 960,00	0,00	0,00	4 608 960,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	200 000,00	0,00	200 000,00
Aktywa finansowe obrotowe:	0,00	47 360 843,05	0,00	47 360 843,05
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	7 152 086,96	0,00	7 152 086,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	5 561 515,96	0,00	5 561 515,96
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	34 647 240,13	0,00	34 647 240,13
Zobowiązania krótkoterminowe:	0,00	0,00	412 775,34	412 775,34
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	0,00	412 775,34	412 775,34
Razem	4 608 960,00	47 560 843,05	-412 775,34	51 757 027,71

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2021 roku:

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	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	4 608 960,00	200 000,00	0,00	4 808 960,00
Akcje i udziały pozostałe	4 608 960,00	0,00	0,00	4 608 960,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	200 000,00	0,00	200 000,00
Aktywa finansowe obrotowe:	0,00	35 094 421,03	0,00	35 094 421,03
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	5 751 848,96	0,00	5 751 848,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	189 166,81	0,00	189 166,81
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	29 153 405,26	0,00	29 153 405,26
Zobowiązania krótkoterminowe:	0,00	0,00	412 775,34	412 775,34
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	0,00	412 775,34	412 775,34
Razem	4 608 960,00	35 294 421,03	-412 775,34	39 490 605,69

Spółka w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań z tytułu umów z klientami, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych oraz świadczeń urlopowych.

31.2. Hierarchia wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej.

Dane na dzień 31 marca 2023 roku:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0,00	9 330 600,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	150 000,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	24 163 996,83	0,00
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	301 635,53	0,00
Razem	24 012 361,30	9 330 600,00

Dane na dzień 31 marca 2022 roku:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0,00	4 608 960,00
Należności długoterminowe	200 000,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	34 647 240,13	0,00
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	272 235,70	0,00
Razem	34 575 004,43	4 608 960,00

Dane na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0,00	4 608 960,00
Należności długoterminowe	200 000,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	29 153 405,26	0,00
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	412 775,34	0,00
Razem	28 940 629,92	4 608 960,00

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na 31.03.2022 roku oraz 31.12.2021 roku: nie występowały).

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.

W okresie sprawozdawczym w poziomie II Spółka prezentuje udzielone pożyczki długoterminowe i pożyczki krótkoterminowe wraz z odsetkami.

Poziom III

Do poziomu III zakwalifikowane zostały instrumenty finansowe, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej i kwalifikowane do poziomu III w postaci udziałów w FibriTech Sp. z o.o.

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

Zmiany wartości godziwej	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Stan na początek okresu	4 608 960,00	0,00	0,00
Zakup	9 330 600,00	4 608 960,00	4 608 960,00
Odpisy aktualizujące	4 608 960,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	9 330 600,00	4 608 960,00	4 608 960,00

W dniu 29 lipca 2021 roku Spółka dokonała inwestycji w aktywa finansowe i zakupiła udziały w spółce Yestersen Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 4 608 960,00 zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 608 960 zł oraz odpis aktualizujący na pełne finansowanie działalności operacyjnej spółki, w postaci udzielonych pożyczek w wysokości 486 328,41 zł. Działania zostały podjęte w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzone odpisy obciążą koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego Spółki i zostały zaprezentowane w pozycji „Aktualizacja wartości inwestycji finansowych”.

31.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat

Dane dotyczące okresu zakończonego 31 marca 2023 roku:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0,00	2 694 617,88	706,99	2 695 324,87
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-42,74	-42,74
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	-5 095 288,41	0,00	0,00	-5 095 288,41
Ogółem zysk/(strata) netto	-5 095 288,41	2 694 617,88	664,25	-2 400 006,28

Dane dotyczące okresu zakończonego 31 marca 2022 roku:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0,00	678 022,34	-751,41	677 270,93
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	-1 042,49	-1 042,49
Zyski/(straty) z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych	-369 751,10	0,00	0,00	-369 751,10
Ogółem zysk/(strata) netto	-369 751,10	678 022,34	-1 793,90	306 477,34

Dane dotyczące okresu zakończonego 31 grudnia 2021 roku:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0,00	231 453,44	-751,41	230 702,03
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,33	0,33
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	-1 042,49	-1 042,49
Zyski/(straty) z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych	-369 751,10	0,00	0,00	-369 751,10
Ogółem zysk/(strata) netto	-369 751,10	231 453,44	-1 793,57	-140 091,23

Spółka do pozycji „Przychody/(koszty) z tytułu odsetek” nie ujmuje odsetek budżetowych oraz od leasingu (wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF 9).

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne. Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła również pożyczek i nabyła udziały w FibriTech Sp. z o.o.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Spółka nie rozpoznaje ryzyka walutowego, ponieważ rozliczenia w walucie występują w Spółce jedynie incydentalnie. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych oraz udzielonych pożyczek o charakterze długoterminowym, które są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych (WIBOR) powiększonych o marżę.

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Na dzień 31 marca 2023 roku dokonano analizy ryzyka stopy procentowej dla długoterminowych pożyczek udzielonych oraz długoterminowego leasingu finansowego. Założono spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.) dla WIBOR o 0,5 pkt %.

Poniższa tabela przedstawia zastosowane w sprawozdaniu finansowym wyjściowe stopy procentowe do badania wrażliwości na zmiany:

Rodzaj stopy %	%
Na koniec bieżącego okresu:	
1M WIBOR	6,8400
3M WIBOR	6,8900

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej na dzień:

31.03.2023 roku:

Kategoria instrumentu finansowego na koniec bieżącego okresu	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	-0,50%	-750,00

31.03.2022 roku:

Kategoria instrumentu finansowego na koniec bieżącego okresu	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	+1,50%	2 250,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 490,42	+1,50%	157,36

31.12.2021 roku:

Kategoria instrumentu finansowego na koniec bieżącego okresu	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Udzielone pożyczki długoterminowe	200 000,00	+1,50%	3 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 287,06	+1,50%	199,31

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	Razem
Udzielone pożyczki	23 700 000,00	150 000,00	23 850 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 490,41	0,00	10 490,41

Na koniec okresu porównawczego 31 marca 2022 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	Razem
Udzielone pożyczki	34 200,00	200 000,00	34 400 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 022,09	10 490,42	21 512,51

Na koniec okresu porównawczego 31 grudnia 2021 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	Razem
Udzielone pożyczki	29 000 000,00	200 000,00	29 200 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 918,23	13 287,06	24 205,29

32.2. Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe, ponieważ transakcje walutowe występują w Spółce jedynie incydentalnie.

W związku z tym Spółka nie korzysta z instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

32.3. Ryzyko kredytowe

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową i wypłacalnością najemców powierzchni handlowych i magazynowych oraz lokali biurowych, z którymi Spółka zawiera umowy najmu.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

Spółka 81% swoich przychodów ze sprzedaży generuje z właścicielem Spółki - Fabrykami Mebli FORTE S.A. głównie z tytułu opłaty licencyjnej. W związku z tym nie prowadzi specjalnej polityki w zakresie limitów kredytów kupieckich, bądź innych form zabezpieczeń. Z największymi najemcami współpracuje w oparciu o gwarancje bankowe. Dodatkowo podstawową formą zabezpieczenia umów i przyszłych należności Spółki są wpłacane przez najemców kaucje. Należności są regularnie monitorowane przez administratorów wynajmowanych obiektów i służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami uruchamiana jest windykacja należności, ustalone są harmonogramy spłat, bądź umowa zostaje rozwiązana.

W przypadku udzielonych pożyczek, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek podmiotom spoza Grupy stanowią weksle in blanco i zastaw rejestrowy.

32.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wg daty ich zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Dane na dzień 31.03.2023 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 490,41	10 490,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 608 623,93	1 608 623,93
Razem	1 619 114,34	1 619 114,34
Odsetki od leasingu	2 377,93	2 377,93

Spółka udzieliła pożyczek w przeważającej wartości w ramach Grupy FORTE, z czego 98,5% wartości pożyczek dotyczy Jednostki Dominującej. W związku z tym Zarząd, posiadając pełną wiedzę na temat sytuacji finansowej pożyczkobiorców nie dostrzega zagrożenia spłaty należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Dane na dzień 31.03.2022 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 022,09	10 490,42	21 512,51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 761 134,73	0,00	2 761 134,73
Razem	2 772 156,82	10 490,42	2 782 647,24
Odsetki od kredytów bankowych	3 013,14	2 377,93	5 391,07

Dane na dzień 31.12.2021 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 918,23	13 287,06	24 205,29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 850 621,75	0,00	1 850 621,75
Razem	1 861 539,98	13 287,06	1 874 827,04
Odsetki od leasingu	3 119,95	3 090,84	6 210,79

33. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych oraz uniknięcie naruszenia równowagi finansowej Spółki.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków biznesowych oraz ekonomicznych, wprowadza do niej niezbędne zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Zarząd może rekomendować zatrzymanie wypracowanego zysku w Spółce z przeznaczeniem go na kapitał zapasowy.

Spółka nie podlega zewnętrznie narzuconym wymogom kapitałowym.

Zarząd na bieżąco analizuje strukturę kapitałową Spółki i w razie potrzeby podejmuje stosowne działania w celu jej dywersyfikacji.

Pozycja	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 490,41	21 512,51	24 205,29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	17 653 121,29	13 950 287,13	12 009 583,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 310 617,00	5 561 515,96	189 166,81
Zadłużenie netto	13 352 994,70	8 410 283,68	11 844 621,85
Kapitał podstawowy	76 000,00	76 000,00	76 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 636,00	8 386,00	8 386,00
Zyski zatrzymane	242 115 790,77	237 403 699,73	232 367 368,28
Kapitał razem	242 200 426,77	237 488 085,73	232 451 754,28
Kapitał i zadłużenie netto	255 553 421,47	245 898 369,41	244 296 376,13
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	5,23	3,42	4,85

34. Transakcje z udziałem Zarządu i kadry kierowniczej

34.1. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin
Nie wystąpiły.

34.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę
Jedynym udziałowcem Spółki są Fabryki Mebli FORTE S.A., posiadające 1 520 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi
Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach z podmiotami niepowiązanymi.

34.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki
W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała wynagrodzenia Prezesowi Zarządu. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej wyniosło 393 660,03 zł.

34.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych
W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

35. Struktura zatrudnienia

Spółka zatrudnia jedną osobę na podstawie uchwały powołania na stanowisko Prezesa Zarządu. Zatrudnienie na umowę o pracę dotyczyło 22 pracowników Spółki.

36. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

W dniu 4 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na zakup przez FORTE BRAND Sp. z o.o. od ASI BRIDGE ALFA BITSPIRATION BOOSTER Sp. z o.o. 3 udziałów w spółce FIBRITECH Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150 zł za różnowartość 150 000 EUR jednak nie więcej niż łącznie 697 500 zł.

W dniu 12 maja 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na utworzenie przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wraz ze Spółką Dominującą FORET S.A. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą FORTE PROPERTY Sp. z o.o., w której FORTE S.A. będzie posiadała 1 udział, a FORTE BRAND Sp. z o.o. 99 udziałów. W związku z tym traci moc uchwała podjęta w dniu 4 kwietnia 2023 roku.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Prezes Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Ostrów Mazowiecka, dnia 10 sierpnia 2023 roku



FORTE BRAND Sp. z o.o.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
Za okres sprawozdawczy obejmujący 15 miesięcy tj.
01.01.2022 do 31.03.2023

FORTE BRAND Sp. z o.o.
UL. BIAŁA 1
07-300 OSTRÓW MAZOWIECKA
NIP 5272726311

Ostrów Mazowiecka, dnia 10 sierpnia 2023 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych Spółki	3
2.1. Zmiany w strukturze uzyskanych przychodów i kosztów.	3
2.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu.....	5
3. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	6
4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	7
5. Informacje o przewidywanych kierunkach rozwoju oraz ryzykach związanych z prowadzeniem przez Spółkę działalności	7
6. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	7
7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	7
8. Wybrane dane finansowe przeliczone według następujących kursów	8
9. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki	8
10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki	8

1. Podstawowe informacje o Spółce

FORTE BRAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej została powołana umową Spółki z dnia 18 grudnia 2014 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 grudnia 2014 roku pod numerem KRS 0000535948. Wówczas Spółka występowała pod nazwą Terceira Sp. z o.o. i posiadała siedzibę w Warszawie przy ul. Sytej 99B/6. W dniu 15 lutego 2018 roku zarejestrowano zmianę nazwy Spółki z Terceira Sp. z o.o. na FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz zmianę siedziby Spółki na Ostrowi Mazowiecką ul. Biała 1. W listopadzie 2020 roku nastąpiła zmiana Sądu Rejestrowego Spółki na Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jedynym udziałowcem Spółki są Fabryki Mebli FORTE S.A.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. za okres 15 miesięcy od 01.01.2022 do 31.03.2023 roku zostało sporządzone na podstawie § 49 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.z 2023r.poz.120 z późniejszymi zmianami).

2. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działalność operacyjną w następujących sferach działalności:

- dzierżawa własności intelektualnej w postaci znaku towarowego FORTE na rzecz Fabryk Mebli FORTE S.A.,
- wynajem i zarządzanie posiadanymi nieruchomościami,
- usługi wsparcia marketingowego na rzecz Fabryk Mebli FORTE S.A.,
- inwestycje w aktywa finansowe (udzielanie pożyczek podmiotom niefinansowym).

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd nie stwierdza, na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego, faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie niesie, zdaniem Zarządu, ryzyka braku kontynuacji działalności przez Spółkę. Wpływ skutków COVID-19 oraz wpływ trwającej wojny w Ukrainie na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki opisano szerzej w nocie 4 sprawozdania finansowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe oraz niniejsze Sprawozdanie z działalności przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2023 roku, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

2.1. Zmiany w strukturze uzyskanych przychodów i kosztów

Sprzedaż wartościowa w poszczególnych rodzajach świadczonych usług (w zł):

Rodzaj usługi	31.03.2023 (badane)		31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021 (badane)		Zmiana w okresie	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	2023/2022	%
Dzierżawa znaku towarowego	26 136 281,48	75%	28 477 246,91	80%	22 680 825,03	80%	-2 340 965,43	-8%
Najem i zarządzanie nieruchomościami	7 172 785,26	21%	5 960 878,76	17%	4 718 719,96	17%	1 211 906,50	20%
Wsparcie marketingowe	1 286 319,17	4%	1 108 109,63	3%	853 063,01	3%	178 209,54	16%
Razem	34 595 385,91	100%	35 546 235,30	100%	28 252 608,00	100%	-950 849,39	-3%

Przychody ze sprzedaży wyżej wymienionych usług w okresie 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku spadły w porównaniu do okresu 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku o 3%, co było spowodowane wygenerowaniem niższych przychodów z dzierżawy znaku towarowego na skutek spadku przychodów ze sprzedaży mebli w Jednostce Dominującej.

W okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku Jednostka Dominująca prowadziła intensywne działania na rzecz zwiększenia dynamiki sprzedaży oraz wprowadzania podwyżek cen mebli, które pozwoliłyby zmitygować wzrosty kosztów prowadzenia działalności, a przede wszystkim cen podstawowych surowców do produkcji. W okresie sprawozdawczym oprócz rosnących cen surowców i materiałów do produkcji, Jednostka Dominująca zmagala się ze skutkami spowolnienia na rynku meblowym, szczególnie mebli skrzyniowych, które negatywnie wpłynęły na dynamikę sprzedaży mebli na wszystkich rynkach obsługiwanych przez Fabryki Mebli FORTE S.A.. W ujęciu ilościowym sprzedaż mebli w okresie sprawozdawczym była niższa o 19% w stosunku do okresu porównawczego.

Na skutek powyższych czynników Spółka zanotowała spadek przychodów z tytułu opłaty licencyjnej o 8% w porównaniu do okresu poprzedniego. Wartość przychodów ze sprzedaży wyrobów FABRYK MEBLI FORTE S.A. stanowi bowiem podstawę kalkulacji opłaty licencyjnej z tytułu użytkowania znaku towarowego FORTE.

Drugą, co do wielkości część przychodów Spółki stanowi wynajem posiadanych nieruchomości we Wrocławiu i Przemysłu. Na wzrost przychodów z tytułu najmu lokali użytkowych, powierzchni handlowych i magazynowych (20% w stosunku do okresu porównawczego) miała wpływ waloryzacja opłat z tytułu czynszów do lokalnych cen rynkowych. Pozwoliło to zrekompensować zmniejszenie przychodów z tytułu wynajmu nieruchomości, które zostały uprzednio sprzedane tj. przy ul. Robotniczej 54 we Wrocławiu (marzec 2022 roku) oraz przy ul. Aleksandry 11 w Krakowie (sierpień 2021 roku).

Spółka świadczy usługi marketingu produktowego i sprzedażowego na rzecz FABRYK MEBLI FORTE S.A. i partycypuje w kosztach targów organizowanych przez Jednostkę Dominującą. W okresie styczeń 2022 – marzec 2023 miała miejsce kontynuacja zwiększania działań w zakresie marketingu bezpośredniego, co przełożyło się na 16% wzrost przychodów Spółki z tytułu świadczenia usług wsparcia marketingowego na rzecz Jednostki Dominującej. Przychody w tej kategorii stanowią jednak tylko około 4% udziału w całości przychodów Spółki, więc nie miały dużego wpływu na ogólną dynamikę przychodów.

Struktura kosztów w roku sprawozdawczym	Za okres sprawozdawczy zakończony		Za okres sprawozdawczy zakończony		Za okres sprawozdawczy zakończony		Zm. % 2023/2022
	31.03.2023 (badane)	Udział %	31.03.2022 (niebadane)	Udział %	31.12.2021 (badane)	Udział %	
Amortyzacja	20 360,22	0,1%	23 094,06	0,1%	19 022,02	0,1%	-11,8%
Zużycie materiałów i energii	1 919 520,43	10,3%	1 192 086,10	6,4%	853 929,50	5,0%	61,0%
Usługi obce pozostałe	3 678 033,47	19,7%	2 553 395,97	13,6%	1 925 200,53	11,3%	44,0%
Podatki i opłaty	1 206 540,06	6,5%	1 353 739,46	7,2%	1 039 094,02	6,1%	-10,9%
Wynagrodzenia	1 844 780,79	9,9%	1 759 883,03	9,4%	1 400 743,67	8,3%	4,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	474 243,22	2,5%	416 171,98	2,2%	321 058,10	1,9%	14,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	157 751,91	0,8%	185 303,83	1,0%	143 665,06	0,8%	-14,9%
Koszty rodzajowe razem	9 301 230,10	49,8%	7 483 674,43	39,9%	5 702 712,90	33,6%	24,3%
Pozostałe koszty operacyjne	16 630,87	0,1%	10 813 500,95	57,7%	10 813 500,19	63,7%	-99,8%
Koszty finansowe	9 361 571,23	50,1%	454 397,84	2,4%	453 581,05	2,7%	1960,2%
Koszty razem	18 679 432,20	100%	18 751 573,22	100,0%	16 969 794,14	100,0%	-0,4%

Koszty finansowe stanowiły w okresie sprawozdawczym najistotniejszą pozycję w kosztach Spółki. W grudniu 2022 roku Spółka zawarła umowę nabycia udziałów własnych przez SPECIFIC Sp. z o.o. w celu ich umorzenia. W ramach umowy FORTE BRAND Sp. z o.o. przeniosła na SPECIFIC Sp. z o.o. własność 850 szt. udziałów bez wynagrodzenia. Na dzień zawarcia umowy wartość udziałów wynosiła 4 250 tys. zł. Dodatkowo w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego w okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł oraz odpis aktualizujący na wartość udzielonych pożyczek w wysokości 486 tys. zł. Utworzone odpisy obciążąły koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego.

Spadek pozostałych kosztów operacyjnych Spółki wynika z ujęcia w okresie porównawczym w tej kategorii kosztów aktualizacji wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 10 808 tys. zł. Odpisu dokonano na podstawie wycen nieruchomości, pozyskanych w związku z planami sprzedaży tychże nieruchomości.

Spółka zanotowała również 24% wzrost kosztów rodzajowych w porównaniu do okresu poprzedniego. W kosztach rodzajowych najistotniejszą zmianę zaobserwowano w pozycji zużycia materiałów i energii (wzrost o 61%), co jest bezpośrednio związane ze wzrostem cen surowców energetycznych. W okresie sprawozdawczym istotny wzrost nastąpił w obszarze pozostałych usług obcych, gdzie są prezentowane koszty związane z organizacją targów (wzrost o 1 246 tys. zł). W okresie porównawczym ze względu na pandemię COVID-19 organizacja imprez targowych była ograniczona.

Podstawową analizę rentowności działalności Spółki przedstawia poniższa tabela.

Opis	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	34 595 385,91	35 546 235,30	28 252 608,00
<i>Dzierżawa znaku towarowego i wsparcie marketingowe</i>	<i>27 422 600,65</i>	<i>29 585 356,54</i>	<i>23 533 888,04</i>
<i> W tym sprzedaż usług wsparcia marketingowego</i>	<i>1 286 319,17</i>	<i>1 108 109,63</i>	<i>853 063,01</i>
<i> Najem i zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>7 172 785,26</i>	<i>5 960 878,76</i>	<i>4 718 719,96</i>
Koszt własny sprzedaży	8 978 654,46	6 856 132,55	5 139 450,36
<i>Dzierżawa znaku towarowego i wsparcie marketingowe</i>	<i>4 486 104,66</i>	<i>2 975 810,90</i>	<i>2 203 233,12</i>
<i>Najem i zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>4 492 549,80</i>	<i>3 880 321,65</i>	<i>2 936 217,24</i>
Zysk brutto ze sprzedaży	25 616 731,45	28 690 102,75	23 113 157,64
Marża brutto	74,05%	80,71%	81,81%
<i>Marża brutto na sprzedaży z tyt. dzierżawy znaku towarowego i wsparcia marketingowego</i>	<i>83,64%</i>	<i>89,94%</i>	<i>90,64%</i>
<i>Marża brutto na sprzedaży z tyt. najmu</i>	<i>37,37%</i>	<i>34,90%</i>	<i>37,76%</i>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	29 524 500,53	17 969 523,02	12 295 906,36
EBITDA	29 544 860,75	17 992 617,08	12 314 928,38
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	2 523 338,26	0,00	0,00
Zysk brutto	25 380 885,44	18 193 818,75	12 073 778,75
Zysk netto	19 546 201,93	14 834 110,89	9 797 779,44
Rentowność sprzedaży netto	56,50%	41,73%	34,68%

Zysk brutto ze sprzedaży w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku wyniósł 25 617 tys. zł i był niższy o prawie 11% w porównaniu do okresu styczeń 2021 – marzec 2022 roku. Spadek zysku ma związek głównie ze zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży mebli FABRYK MEBLI FORTE S.A. w oparciu o wielkość których jest kalkulowane wynagrodzenie z tytułu opłaty licencyjnej. Przychody z tytułu dzierżawy znaku stanowią największy udział w strukturze przychodów Spółki.

W okresie 15 miesięcy okresu sprawozdawczego Spółka wypracowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 29 525 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 19 546 tys. zł (w 15 miesięcznym okresie porównawczym 14 834 tys. zł). Na wygenerowanie wyższego zysku netto (o 32% w porównaniu do okresu poprzedniego) największy wpływ miało ujęcie w wyniku zysku wypracowanego przez spółkę SPECIFIC Sp. z o.o. w wysokości 2 523 tys. zł oraz ujęcie aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w pozostałych przychodach operacyjnych (4 082 tys. zł vs. 10 808 tys. zł wyceny kosztowej w okresie porównawczym).

Spółka w zakończonym okresie sprawozdawczym kontynuowała swoją główną działalność w zakresie rozporządzania prawem do znaku towarowego FORTE, a także marketingu produktowego i sprzedażowego oraz najmu obiektów handlowych i magazynowych. Spółka w kolejnych latach zamierza kontynuować ten rodzaj działalności, jak również zamierza rozwijać działalność w zakresie inwestycji w aktywa finansowe.

2.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Charakterystyka struktury bilansu	31.03.2023 (badane)		31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021 (badane)		% Zmiana 2023/2022
		% Sumy Bilansowej		% Sumy Bilansowej		% Sumy Bilansowej	
Aktywa trwałe	220 875 995,06	85%	203 843 904,98	81%	203 847 977,02	83%	8%
Aktywa obrotowe	38 988 043,41	15%	47 615 980,39	19%	35 293 565,92	15%	-18%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0%	0,00	0%	5 344 000,00	2%	-
Aktywa razem	259 864 038,47	100%	251 459 885,37	100%	244 485 542,94	100%	3%
Kapitał własny	242 200 426,77	93%	237 488 085,73	94%	232 451 754,28	95%	2%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 040 983,36	6%	11 195 202,82	5%	10 183 166,91	4%	43%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 622 628,34	1%	2 776 596,82	1%	1 850 621,75	1%	-42%
Pasywa razem	259 864 038,47	100%	251 459 885,37	100%	244 485 542,94	100%	3%

Zmiana struktury udziału **aktywów trwałych i obrotowych** w sumie bilansowej ogółem, związana jest z aktualizacją wyceny nieruchomości inwestycyjnych, która powiększyła ich wartość o 4 082 tys. zł.

W dniu 13 października 2022 roku Spółka zawarła umowę z Pawłem Ściesińskim (założycielem SPECIFIC Sp. z o.o.), na mocy której objęła udziały w spółce SPECIFIC Sp. z o.o. Na dzień bilansowy wartość udziałów wynosi 8 273 tys. zł.

W dniu 22 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę wspólników z FibriTech Sp. z o.o. (do 27 maja 2022 roku Spółka występowała pod firmą OrganicDisposables Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie oraz z dotychczasowymi wspólnikami Spółki, której przedmiotem było określenie praw i obowiązków Spółki jako inwestora oraz dotychczasowych wspólników w ramach Spółki. Umowa wspólników weszła w życie z chwilą objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. udziałów w FibriTech Sp. z o.o., których wartość na zakończenie okresu sprawozdawczego wynosi 9 331 tys. zł.

Dodatkowo Spółka na dzień 30 czerwca 2022 roku utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł (odpis w zakresie inwestycji w instrumenty kapitałowe) w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego.

W strukturze **aktywów obrotowych** Spółki na koniec okresu sprawozdawczego najistotniejsza zmiana dotyczy wzrostu należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych. Powodem zwiększenia poziomu należności jest centralne zarządzanie płynnością w ramach Grupy FORTE.

Po stronie **pasywów** najistotniejsze zmiany zaszły w kategorii zysku zatrzymanego Spółki. Na zmianę wartości w.w. pozycji miała wpływ Uchwała nr 2 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 6 czerwca 2022 roku. Na wniosek Zarządu Spółki podjęto decyzję o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 9 798 tys. zł na wypłatę dywidendy.

W zakresie zobowiązań i rezerw długoterminowych wzrost w porównaniu do okresu poprzedniego dotyczył ujętej rezerwy na podatek odroczony za okres sprawozdawczy w kwocie 4 846 tys. zł.

W pozycji krótkoterminowych zobowiązań najistotniejsze zmiany nastąpiły w pozycji zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (spadek o 1 084 tys. zł w stosunku do okresu 15 miesięcznego zakończonego 31.03.2022 roku).

3. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego 31 marca 2023 roku nie posiada zobowiązań z tytułu umów kredytów i pożyczek.

W dniu 19 maja 2022 roku Spółka zawarła umowę udzielenia pożyczki długoterminowej spółce pośrednio zależnej Galeria Kwadrat Sp. z o.o. (100% właścicielem Spółki jest Kwadrat Sp. z o.o.) w wysokości 150 000,00 zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2024 roku.

W okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Spółka jako pożyczkodawca zawarła dwie umowy pożyczek (anekсовane w roku 2022) z Jednostką Dominującą – Fabrykami Mebli FORTE S.A. z terminami spłaty do 30 czerwca 2023 roku:

- w dniu 24 maja 2021 roku na kwotę 17 000 000,00 zł;
- w dniu 29 grudnia 2021 roku na kwotę 11 500 000,00 zł.

Spółka zawarła także dwie umowy udzielenia pożyczek spółce pośrednio zależnej Galeria Kwadrat Sp. z o.o. (100% właścicielem Spółki jest Kwadrat Sp. z o.o.) z terminami spłaty do 30 czerwca 2023 roku:

- w dniu 13 lipca 2021 roku na kwotę 100 000,00 zł;
- w dniu 14 grudnia 2021 roku na kwotę 100 000,00 zł.

Saldo udzielonych pożyczek na koniec okresu sprawozdawczego prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Umowne saldo pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na koniec bieżącego okresu	Wartość odsetek należnych na koniec bieżącego okresu
Fabryki Mebli FORTE S.A.	17 000 000,00	PLN	30.06.2023	12 000 000,00	233 457,53
Fabryki Mebli FORTE S.A.	11 500 000,00	PLN	30.06.2023	11 500 000,00	223 730,13
Galeria Kwadrat Sp. z c.o.c.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	1 945,48
Galeria Kwadrat Sp. z c.o.c.	100 000,00	PLN	30.06.2023	100 000,00	1 945,48
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	150 000,00	PLN	30.06.2024	150 000,00	2 918,21

	23 850 000,00	463 996,83
Część krótkoterminowa:		
Fabryki Mebli FORTE S.A.	23 500 000,00	457 187,66
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	200 000,00	3 890,96
Razem:	23 700 000,00	461 078,62
Część długoterminowa:		
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	150 000,00	2 918,21
Razem:	150 000,00	2 918,21

4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Nie wystąpiły.

5. Informacje o przewidywanych kierunkach rozwoju oraz ryzykach związanych z prowadzeniem przez Spółkę działalności

Okres styczeń 2022 – marzec 2023 był dla Spółki oraz Grupy FORTE kolejnym rokiem, na który decydujący wpływ miała sytuacja pandemiczna na świecie oraz trwająca wojna w Ukrainie. Spółka swoje główne przychody pozyskuje z opłaty licencyjnej, uzależnionej od wartości sprzedanych produktów przez Fabryki Mebli FORTE S.A. W związku z tym, sytuacja w jakiej obecnie funkcjonuje Jednostka Dominująca w bezpośredni sposób przekłada się na sytuację Spółki i poziom jej przychodów.

W kolejnych miesiącach Grupa będzie koncentrowała się na działaniach zmierzających do zwiększania rentowności oraz rozwojem nowych kierunków zbytu, aby przeciwdziałać negatywnym skutkom recesji. Dodatkowo na obecnych rynkach Grupa będzie dążyła do zwiększania udziału w rynkach poszczególnych krajów i odpowiedniego dostosowywania oferty produktowej m.in. poprzez wprowadzenie do sprzedaży mebli tapicerowanych produkowanych przez nowy podmiot z Grupy – Spółkę SPECIFIC.

Trwająca wojna oraz wysoka inflacja wpływa jednakże na utrzymywanie się wysokich cen surowców oraz ich dostępność, a także dużą dynamikę zmian kursów walut, co nie pozostanie bez wpływu na generowane wyniki finansowe Grupy w najbliższej przyszłości.

Zarząd podejmuje różnorodne działania, aby mitygować negatywny wpływ w.w. czynników na działalność Grupy, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, zapewnienie odpowiednich poziomów finansowania zewnętrznego. Zarząd wdrożył wewnętrzny program optymalizacji kosztów, przy jednoczesnym podejmowaniu działań maksymalizujących efektywność działalności. Przewagą konkurencyjną Grupy jest niewątpliwie posiadanie w strukturach własnego źródła dostaw płyty do produkcji mebli. Grupa postawiła również na odzyskiwanie z rynku starych mebli, by w zrównoważony i bezpieczny sposób przetwarzać odpady i zmieniać je w płyty meblowe.

Ponieważ Jednostka Dominująca jest jednym z czołowych producentów mebli w Europie, podejmującym nieustanne działania w celu zwiększania przychodów ze sprzedaży swoich produktów, Zarząd FORTE BRAND Sp. z o.o. nie dostrzega ryzyk związanych z istotną utratą źródła przychodów oraz ryzyka utraty płynności finansowej Spółki.

Zarząd w zakończonym okresie sprawozdawczym podjął decyzję o kontynuowaniu inwestowania części wolnych środków pieniężnych w inwestycje finansowe i zamierza kontynuować ten rodzaj inwestycji także w latach następnych, o ile Spółka będzie posiadać stosowane środki na tego rodzaju inwestycje długoterminowe.

6. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 7 lutego 2022 roku Spółka zawarła z Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, umowę na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Za wykonanie ww. czynności strony ustaliły wynagrodzenie w kwocie 30.000,00 zł netto za każdy okres wskazany w umowie.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością zostało opisane w sprawozdaniu finansowym spółki za okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2023 roku w nocie nr 32.

8. Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2023 roku (1 EUR = 4,6755 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 15 miesięcy tj. od 01.01.2022 do 31.03.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,6907 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2022 roku (1 EUR = 4,6525 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 do 31.03.2022 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,5914 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31 grudnia 2021 roku (1 EUR = 4,5994 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za IV kwartały 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za IV kwartał 2021 roku = 4,5775 zł).

9. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

Zarząd FORTE BRAND Spółka z o.o. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd oświadcza również, że przestrzegane są przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki

Zarząd FORTE BRAND Spółka z o.o. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres styczeń 2022 – marzec 2023 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Ponadto Zarząd oświadcza, iż sprawozdanie Zarządu z działalności za okres styczeń 2022 – marzec 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Ostrów Mazowiecka, dnia 10 sierpnia 2023 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Forte Brand Sp. z o.o.
za rok obrotowy zakończony
dnia 31 marca 2023 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Wspólników Forte Brand Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Forte Brand Sp. z o.o. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2023 r. poz. 1015). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Michał Majewski**.

Działający w imieniu Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Michał Majewski

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 13 171

Partner

mazars

Warszawa, dnia 10 sierpnia 2023 roku