

Sprawozdanie finansowe za rok 2022/2023 tj. okres od 01.01.2022 do 31.03.2023

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Ostrów Mazowiecka, 28 czerwca 2023 roku
www.FORTE.com.pl

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
1. Informacje ogólne	12
1.1. Profesjonalny osąd	16
1.2. Stawki amortyzacyjne	16
1.3. Niepewność szacunków.....	16
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
3. Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność FABRYK MEBLI „FORTE”	17
4. Korekta błędu	18
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy.....	18
6. Istotne zasady rachunkowości.....	21
6.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	21
6.2. Przychody	22
6.3. Zysk netto na akcję	22
6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
6.5. Koszty finansowania zewnętrznego	23
6.6. Odprawy emerytalne.....	23
6.7. Płatności w formie akcji własnych	23
6.8. Podatki	24
6.9. Rzeczowe aktywa trwałe	25
6.10. Wartości niematerialne.....	25
6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	27
6.12. Zapasy.....	27
6.13. Aktywa finansowe.....	28
6.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	28
6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	29
6.16. Rachunkowość zabezpieczeń	30
6.17. Pochodne instrumenty finansowe	30
6.18. Rezerwy.....	31
6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	31
8. Sezonowość działalności	31
9. Przychody i koszty	32
9.1. Przychody ze sprzedaży	32
9.2. Koszt własny sprzedaży.....	33
9.3. Pozostałe przychody operacyjne	33
9.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	33
9.5. Przychody finansowe	34
9.6. Koszty finansowe.....	34
9.7. Koszty według rodzajów.....	34
9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	35
9.9. Koszty świadczeń pracowniczych	35
10. Podatek dochodowy.....	35
10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	36
10.2. Odroczone podatek dochodowy	37
11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	40
12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu	40
13. Świadczenia pracownicze	41
13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	41

14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	43
15. Wartości niematerialne	47
16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.	49
16.1. Inwestycje w jednostki zależne.....	49
16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	50
16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych.....	51
16.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych.....	51
17. Inne długoterminowe aktywa finansowe	51
18. Zapasy.....	51
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	52
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	53
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy.....	54
22.1. Kapitał podstawowy	54
22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55
22.3. Kapitały rezerwy	55
22.4. Zyski zatrzymane.....	56
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	56
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	57
25. Dotacje rządowe	61
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	62
27. Rezerwy.....	63
28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe.....	63
Udzielone poręczenia	63
Zobowiązania warunkowe	64
28.1. Sprawy sądowe	64
29. Informacje o podmiotach powiązanych	64
29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	64
29.2. Pozostałe transakcje	66
29.2.1 Udzielone pożyczki.....	66
29.2.2 Otrzymane pożyczki	67
30. Instrumenty finansowe	67
30.1. Wartość bilansowa.....	67
30.2. Wartość godziwa	71
30.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat.....	73
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	74
31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe.....	74
31.2. Ryzyko stopy procentowej.....	74
31.3. Ryzyko walutowe.....	76
31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe	78
31.4. Ryzyko kredytowe.....	80
31.5. Ryzyko związane z płynnością	81
31.6. Ryzyko klimatyczne.....	83
32. Zarządzanie kapitałem	86
33. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	86
33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	86
33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	86
33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	86
33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	87
33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	87
34. Struktura zatrudnienia	87
35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	88

Wybrane dane finansowe

	01.01.2022- 31.03.2023 (badane)	01.01.2021- 31.12.2021 (badane)	01.01.2022- 31.03.2023 (badane)	01.01.2021- 31.12.2021 (badane)
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 335 059	1 160 207	284 618	253 459
Zysk z działalności operacyjnej	-118 603	55 155	-25 285	12 049
Zysk przed opodatkowaniem	-122 327	103 742	-26 079	22 663
Zysk okresu	-104 837	90 383	-22 350	19 745
Całkowite dochody netto okresu	-57 748	72 135	-12 311	15 759
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 729	25 501	2 500	5 571
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 660	32 065	-11 226	7 005
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 745	-50 936	10 179	-11 127
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 834	6 407	1 457	1 400
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0	4,00	0	0,87
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-4,38	3,78	-0,93	0,83
	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Suma aktywów	1 006 812	922 896	215 338	200 651
Zobowiązania razem	575 790	386 244	123 150	83 977
Zobowiązania długoterminowe	219 851	158 680	47 022	34 500
Zobowiązania krótkoterminowe	355 939	227 565	76 129	49 477
Kapitał własny	431 022	536 632	92 187	116 674
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	5 118	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	18,01	22,42	3,85	4,88

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).

JEDNOSTKOWY 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	1 335 059	1 160 207
Koszt własny sprzedaży	9.2	1 010 207	752 253
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		324 853	407 953
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	3 923	2 237
Koszty sprzedaży		353 258	276 868
Koszty ogólnego zarządu		85 742	71 674
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	8 378	6 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-118 603	55 155
Przychody finansowe	9.5	16 960	56 796
Koszty finansowe	9.6	13 179	2 981
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16.2	-7 505	-5 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-122 327	103 742
Podatek dochodowy	10	-17 490	13 360
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-104 837	90 383
Zysk (strata) okresu		-104 837	90 383

Zysk/strata na akcję	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-4,38	3,78
Zysk/(Strata) na jedną akcję	-4,38	3,78
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-4,38	3,78
Rozwodniony zysk/(strat)a na jedną akcję	-4,38	3,78

JEDNOSTKOWE 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		-104 837	90 383
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		58 007	-22 441
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		411	1 052
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13.1	411	1 052
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		57 596	-23 493
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		547	-371
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.3.1	57 049	-23 122
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		78	200
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych		78	200
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		10 839	-4 393
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		10 839	-4 393
Inne całkowite dochody netto		47 089	-18 248
Całkowite dochody ze okres		-57 748	72 135

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe		641 912	565 318
Rzeczowe aktywa trwałe	14	281 050	269 688
Wartości niematerialne	15	389	615
Inwestycje w jednostkach zależnych	16	290 782	289 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	9 529	2 715
Inne długoterminowe aktywa finansowe	17	37 049	2 518
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	23 113	0
		364 900	357 558
Aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		364 900	357 558
Zapasy	18	152 125	170 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	173 530	171 395
Należności z tytułu podatku dochodowego		18 356	0
Pozostałe aktywa finansowe	20	44	2 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	20 846	14 012
SUMA AKTYWÓW		1 006 812	922 876

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał własny ogółem		431 022	536 632
Kapitał podstawowy	22.1	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22.2	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	22.3	14 547	-32 543
Zyski zatrzymane	22.4	277 989	430 688
Zobowiązania długoterminowe		219 851	158 680
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	13	3 175	4 027
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24	170 652	85 917
Dotacje rządowe		1 019	811
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	33 913	25 598
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	18.2	10 514	4 996
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	578	37 332
Zobowiązania krótkoterminowe		355 939	227 565
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		355 939	227 565
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	282 352	178 202
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 463	1 639
Dotacje rządowe		339	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	4 603
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	24	60 226	34 951

Zobowiązania z tytułu leasingu	12	1 930	756
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	6 877	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		443	663
Pozostałe rezerwy		2 310	2 329
Zobowiązania razem		575 790	386 244
SUMA PASYWÓW		1 006 812	922 876

JEDNOSTKOWE 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 operacyjnej			
Zysk (strata) okresu		-104 837	90 383
Korekty o pozycje:		139 767	-43 302
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	16.2	7 505	5 227
Amortyzacja	9.7	30 056	24 270
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		742	-1 160
Przychody z tytułu odsetek		-1 212	-83
Koszty z tytułu odsetek		11 805	3 075
Przychody z tytułu dywidend	9.5	-13 998	-55 623
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		-1 780	-311
Zmiana stanu należności		-2 201	6 763
Zmiana stanu zapasów		17 987	-43 009
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		107 522	2 714
Zmiana stanu rezerw		-341	485
Podatek w rachunku zysków i strat	10	-17 490	13 360
Inne korekty		1 172	989
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		34 930	47 081
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		-23 201	-21 580
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 729	25 501
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		2 493	422
Nabycie wartości niematerialnych		-53	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-33 893	-21 212
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		-1 000	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		-3 378	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		200	0
Dywidendy otrzymane		13 998	55 623
Odsetki otrzymane		244	101
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		3 673	809
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		-34 945	-3 301
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	-376
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-52 660	32 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		114 861	50 524
Splata pożyczek/kredytów	24	-5 000	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-2 353	-2 283
Odsetki zapłacone		-11 901	-3 454
Wypłata dywidendy		-47 862	-95 723
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		47 745	-50 936
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian		6 814	6 630
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		20	-223
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 834	6 407
Środki pieniężne na początek okresu		14 012	7 605
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		20 846	14 012
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>96</i>	<i>318</i>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862
Wynik bieżący	0	0	-104 837	0	-104 837
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	47 089	47 089
Całkowite dochody za okres	0	0	-104 837	47 089	-57 748
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-152 699	47 089	-105 610
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	436 028	-14 295	560 220
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	436 028	-14 295	560 220
Wypłata dywidendy	0	0	-95 723	0	-95 723
Wynik bieżący	0	0	90 383	0	90 383
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-18 248	-18 248
Całkowite dochody za okres	0	0	90 383	-18 248	72 135
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-5 340	-18 248	-23 588
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryk Mebli „FORTE” S.A. obejmuje okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

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

Oddziały zlokalizowane są:

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

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

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

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Spółki do końca czerwca 2022 roku; przez kolejne miesiące, aż do połowy maja 2023 roku - zakład był przystosowywany do uruchomienia produkcji mebli tapicerowanych przez SPECIFIC Sp. z o.o.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również trzy własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej, Suwałkach i we Wrocławiu. Salon meblowy w Białymstoku zakończył działalność z końcem stycznia 2022 roku.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 31 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu rezygnacji z dniem 28 lutego 2023 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Andreasa Disch. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 4 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o odwołaniu z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Tucharza oraz o powołaniu Pana Jakuba Papierskiego i Pani Agnieszki Zalewskiej na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryk Mebli „FORTE” powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję na lata 2022 - 2026. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do zmian ze stycznia 2022 roku.

Identyfikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 15 miesięcy tj. od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2023 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 28 czerwca 2023 roku.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych. Procentowy udział w kapitałach spółek przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział	Procentowy udział
				w kapitale 31.03.2023	w kapitale 31.12.2021
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>***SPECIFIC SP. Z O.O.</i>	<i>Białystok</i>	<i>Produkcja mebli tapicerowanych</i>	<i>współzależna, ujęta metodą praw własności</i>	<i>50%</i>	<i>-</i>
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>****FORT INVESTMENT SP. Z O.O. W LIKWIDACJI</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRIB-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%

FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
FORTE MOBILA S.L.R	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
MEUBILAIR FORTE BV	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana,	100%	100%
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Thiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

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

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od KWADRAT SP. Z O.O.

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

**** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL SP. Z O.O. SKA

Opis zmian w inwestycjach Grupy

W dniu 10 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała Zarządu Spółki o konwersji pożyczki na kapitał w spółce konsolidowanej metodą praw własności FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD. Pożyczka została udzielona spółce indyjskiej w 2021 roku w wysokości 717 tys. EUR. Konwersji dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku. Zaangażowanie FORTE S.A. w kapitałach spółki nie uległo zmianie i nadal wynosi 50%. Więcej informacji nt. inwestycji oraz wybranych danych finansowych spółki indyjskiej znajduje się w nocie 16.

W dniu 13 października 2022 roku Zgromadzenie Wspólników SPECIFIC SP. Z O.O. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego przez utworzenie 2 000 nowych udziałów. Nowe udziały zostały objęte przez spółkę zależną FORTE BRAND SP. Z O.O. Powyższe zmiany zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 listopada 2022 roku.

FORT INVESTMENT Sp. z o.o została postawiona w stan likwidacji na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 25.11.2022 r. Poczynwszy od ww. daty do firmy spółki dodane zostało oznaczenie „w likwidacji”, a pełna nazwa spółki obecnie brzmi FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji.

1.1. Profesjonalny osąd

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

1.2. 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.

1.3. 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 posiadanych aktywów. Skutki przeprowadzonej analizy zaprezentowano odpowiednio: środki trwałe w nocie 14, zapasy w nocie 18, należności w nocie 19.

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

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

W przypadku udzielonych pożyczek podmiotom TM HANDEL SKA oraz FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji stwierdzono przesłanki utraty wartości i w całości objęto je odpisem aktualizującym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 30.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 13.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe 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 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.

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

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

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.FORTE.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2022/2023 rok.

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 funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2023 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Szczegóły zasad przeliczania transakcji w walutach obcych zostały zaprezentowane w nocie 6.4.

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

31.03.2023

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

31.03.2022

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6525	4,1801	4,5207	5,4842	0,0552
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5914	3,9333	4,2922	5,3732	0,0530

31.12.2021

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,5994	4,0600	4,4484	5,4846	0,0546
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5775	3,8757	4,2416	5,3308	0,0524

3. Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność FABRYK MEBLI „FORTE”

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 odnotowała ilościowe spadki zamówień. Przyczyn 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 surowej.

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

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

4. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

5. 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, ale 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 dotyczyć:

- 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 Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje dane w następujący sposób:

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

Zmiana okresu sprawozdawczego

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryk Mebli „FORTE” S.A. podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy i podatkowy Spółki, tak by docelowo trwał on od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. 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	1 335 059	1 455 309	1 160 207
Koszt własny sprzedaży	1 010 207	964 598	752 253
Zysk brutto ze sprzedaży	324 853	490 711	407 953
Pozostałe przychody operacyjne	3 923	2 394	2 237
Koszty sprzedaży	353 258	351 095	276 868
Koszty ogólnego zarządu	85 742	89 618	71 674
Pozostałe koszty operacyjne	8 378	7 493	6 493
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-118 603	44 900	55 155
Przychody finansowe	16 960	57 717	56 796
Koszty finansowe	13 179	4 175	2 981
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-7 505	-6 919	-5 227
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-122 327	91 524	103 742
Podatek dochodowy	-17 490	12 664	13 360
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-104 837	78 860	90 383
Zysk (strata) okresu	-104 837	78 860	90 383

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 operacyjnej			
Zysk/ (strata) okresu	-104 837	78 860	90 383
Korekty o pozycje:	139 767	-40 265	-43 302
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą			
Praw Własności	7 505	6 919	5 227
Amortyzacja	30 056	30 319	24 270
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	742	-1 098	-1 160
Przychody z tytułu odsetek	-1 212	-166	-83
Koszty z tytułu odsetek	11 805	4 220	3 075
Przychody z tytułu dywidend	-13 998	-55 623	-55 623
Strata na działalności inwestycyjnej	-1 780	-519	-311
Zmiana stanu należności	-2 201	11 638	6 763
Zmiana stanu zapasów	17 987	-63 747	-43 009
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	107 522	13 607	2 714
Zmiana stanu rezerw	-341	485	485
Podatek w rachunku zysków i strat	-17 490	12 664	13 360
Inne korekty	1 172	1 037	989
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	34 930	38 595	47 081
Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony)	-23 201	-24 766	-21 580

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 729	13 829	25 501
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	2 493	437	422
Nabycie wartości niematerialnych	-53	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-33 893	-30 382	-21 212
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-1 000	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 378	0	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	200	0
Dywidendy otrzymane	13 998	55 623	55 623
Odsetki otrzymane	244	141	101
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	3 673	1 014	809
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-34 945	-36 853	-3 301
Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	-376	-376
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 660	-10 197	32 065
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	114 861	126 716	50 524
Splata pożyczek/kredytów	-5 000	-4 768	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 353	-2 707	-2 283
Odsetki zapłacone	-11 901	-4 392	-3 454
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723	-95 723
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 745	19 127	-50 936
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany			
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	20	-391	-223
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 834	22 367	6 407
Środki pieniężne na początek okresu	14 012	7 605	7 605
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20 846	29 972	14 012
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>96</i>	<i>402</i>	<i>318</i>

6. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia skorygowane o ewentualne odpisy aktualizujące. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są zgodnie z MSR 28 i wyceniane metodą praw własności. Szerszy opis został zamieszczony w notcie 6.19

6.2. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

Głównym źródłem przychodów Spółki jest sprzedaż mebli. Ujmuje się ją w momencie lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą lub usługą klientowi.

Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów oraz o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w danym okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów.

Wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia są spełniane w określonym momencie (w odróżnieniu od zobowiązań spełnianych w czasie) i tak też są rozpoznawane przychody.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

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 współmierny 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.

6.3. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodnienie oznacza zmniejszenie zysku przypadającego na akcję lub zwiększenie straty przypadającej na akcję przy założeniu, że instrumenty zamienne zostaną zamienione, opcje lub warranty zostaną zrealizowane, lub że akcje zwykłe zostaną wyemitowane po spełnieniu określonych warunków.

6.4. 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 złoty polski 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, bądź w innych całkowitych dochodach. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne

ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

6.5. 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 do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

6.6. 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 podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

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

6.7. Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględnia się wyłącznie czynniki rynkowe.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

6.8. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty 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 różnica przejściowa 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 w.w. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy ujemne różnice przejściowe 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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 tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy 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.

6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące 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 zdatnego do używania 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 używania, 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.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

Typ	
Budynki i budowle	25 – 50 lat
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 i 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. Aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania.

6.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunek rozpoznania dla kosztów prac badawczych i 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 lub koszcie

wytworzenia pomniejszonym 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 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.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Inne
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone	5 lat	3 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy – metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

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.

6.11. 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 ujmują 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, podwyższa się wartość bilansową 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 ujmują 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.

6.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	–	w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej;
Produkty gotowe i produkty w toku	–	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych;
Towary	–	w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

6.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- 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 handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

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 ujmuje 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 tej grupy zalicza się na przykład należności przekazane do faktoringu, które zgodnie z MSSF 9 utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych.

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.

Do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych i środków pieniężnych. 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) 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

Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń opisanymi w nocie 6.16.

6.14. Utrata wartości 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. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty

kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

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.

Spółka uznaje, że składnik aktywów finansowych został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeśli wystąpiło zdarzenie mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika aktywów, na przykład znaczne trudności finansowe dłużnika lub naruszenie warunków umowy, takie jak niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie. Spółka uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne iż Spółka otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy. Składnik aktywów finansowych zostaje spisany jeśli nie ma uzasadnionych oczekiwań, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane.

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 uznano, 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.

6.15. 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.

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 ze 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, które nie stanowią instrumentu zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty te stanowią zabezpieczenie w sensie ekonomicznym. Do tej kategorii zalicza się również te instrumenty pochodne, w stosunku do których unieważniono powiązanie zabezpieczające. Instrumenty pochodne ujmują 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.

Do **instrumentów pochodnych zabezpieczających** Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne, w odniesieniu do których stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

6.16. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, która polega na zabezpieczeniu wysoce prawdopodobnych planowanych przychodów ze sprzedaży, z którymi wiąże się ryzyko walutowe wpływające na rachunek zysków i strat. Głównym celem zastosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą ustanowienia zabezpieczenia, a datą realizacji ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej.

Zmiany wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń zalicza się do innych dochodów całkowitych i kumuluje w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, (szczegółowy w nocie 22.3). W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przeklasyfikowuje się z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych (z przejściem przez inne dochody całkowite) do wyniku finansowego do pozycji przychody ze sprzedaży. W odniesieniu do wartości czasowej opcji Spółka stosuje podejście wymagane przez MSSF 9, tj. traktuje wartość czasową jako koszt zabezpieczenia i zalicza zmiany wartości czasowej do innych dochodów całkowitych i kumuluje je w odrębnym składniku kapitału własnego – koszcie zabezpieczenia. Ze względu na to, iż opcje zabezpieczają wystąpienie konkretnej transakcji, a nie okres czasu, skumulowana zmiana wartości czasowej w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji jest przeklasyfikowywana z kosztu zabezpieczenia w kapitale do rachunku zysków i strat do pozycji przychody ze sprzedaży.

Spółka w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia.

Nie rzadziej, niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego, Spółka dokonuje oceny spełnienia kryteriów efektywności zabezpieczenia, tj. weryfikacji istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, weryfikacji, czy ryzyko kredytowe nie dominuje nad zabezpieczanym ryzykiem oraz weryfikacji, czy wskaźnik zabezpieczenia jest taki, jak wynika z aktualnej ilości instrumentu zabezpieczającego i aktualnej ilości pozycji zabezpieczanej, którą ten instrument zabezpieczający zabezpiecza. Weryfikacja odbywa się za pomocą oceny jakościowej, a w przypadku niespełnienia kryteriów oceny jakościowej, dodatkowo na podstawie oceny ilościowej. Wyznaczenie efektywnej i nieefektywnej części zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (oddzielnie dla wartości wewnętrznej i oddzielnie dla wartości czasowej) odbywa się z wykorzystaniem hipotetycznego derywatu odzwierciedlającego pozycję zabezpieczaną.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, zrealizowany lub gdy nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń, albo, gdy Spółka zmieni strategię zarządzania ryzykiem na taką, z którą obecne powiązania nie będą zgodne. Wówczas skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozostają w niej do momentu zajścia planowanej transakcji. Jeżeli transakcja nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Szczegółowy opis wpływu zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe został zaprezentowany w nocie 31.3. Ryzyko walutowe.

6.17. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne oraz sporadycznie kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe na dzień bilansowy wyceniane są do wartości godziwej. Zysk lub stratę ujmują się wówczas w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny został wyznaczony jako instrument zabezpieczający w rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

6.18. 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 ujmowany 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.

6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach. 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, jej danych finansowych i aktualnej wyceny znajdują się w nocie 16.2 niniejszego sprawozdania.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych Spółki bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, a zarówno produkty dostarczane klientom jak i proces dystrybucji mebli ma charakter standardowy i nie wymaga zróżnicowania.

Spółka prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 9.1 oraz komentarzu Zarządu.

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

8. Sezonowość działalności

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

Zasadniczo w I i IV kwartale roku sprzedaż jest wyższa w porównaniu do II i III kwartału, jednakże sytuacja związana z trwającą od lutego wojną w Ukrainie oraz wysoka inflacja miały bardzo istotny wpływ na zachowania konsumentów i tym samym na zachowanie trendu sezonowości.

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2022	31 051	11%	264 052	89%	295 103	22%

II kwartał 2022	31 524	12%	211 143	88%	242 667	18%
III kwartał 2022	33 831	16%	176 451	84%	210 282	16%
IV kwartał 2022	38 343	13%	254 067	87%	292 410	22%
I kwartał 2023	29 777	10%	264 820	90%	294 597	22%
Razem 15 m-cy 2022/2023	164 526	12%	1 170 533	88%	1 335 059	100%
I kwartał 2021	37 492	13%	240 360	87%	277 852	19%
II kwartał 2021	30 319	11%	238 920	89%	269 239	19%
III kwartał 2021	53 737	18%	237 370	82%	291 107	20%
IV kwartał 2021	54 200	17%	267 809	83%	332 009	22%
Razem 2021	175 747		984 459		1 160 207	
I kwartał 2022	31 051	11%	264 052	89%	295 103	20%
Razem 15 m-cy 2021/2022	206 798	14%	1 248 511	86%	1 455 309	100%

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 ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 325 489	1 443 838	1 150 463
Produkty	1 306 814	1 423 862	1 134 041
Towary	8 031	9 156	7 733
Materiały	10 644	10 820	8 689
Przychody ze sprzedaży usług	9 571	11 471	9 743
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	1 335 059	1 455 309	1 160 207
- w tym od jednostek powiązanych	80 215	93 101	73 083

Struktura geograficzna	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)
Kraj	164 526	206 798	175 747
Eksport	1 170 533	1 248 511	984 459
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	1 335 059	1 455 309	1 160 207
- w tym od jednostek powiązanych	80 215	93 101	73 083

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 57% sprzedaży ogółem.

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym obejmującym okres 15 miesięcy tj. od 01.01.2022 do 31.03.2023 wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 110 002 tys. zł (w okresie porównawczym za 12 m-cy 2021 roku: 78 429 tys. zł; w okresie porównawczym za 15 m-cy 2021/22 roku: 99 154 tys. zł).

Spółka koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 122 159 tys. zł (w okresie porównawczym na 31.12.2021: 88 057 tys. zł; w okresie porównawczym za 15 m-cy 2021/22 roku: 114 449 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

9.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny 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)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 005 491	961 280	749 728
Produkty	990 014	945 159	736 370
Towary	6 053	6 774	5 698
Materiały	9 423	9 346	7 660
Koszt własny sprzedanych usług	4 716	3 318	2 525
Koszt własny sprzedaży	1 010 207	964 598	752 253
- w tym od jednostek powiązanych	55 375	72 219	58 941

9.3. 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)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	325	325
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	57	0	0
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 766	392	376
Dotacje	198	75	60
Darowizny i odszkodowania	489	1 360	1 270
Nadwyżki inwentaryzacyjne	76	0	0
Pozostałe	1 334*	242	206
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	3 923	2 394	2 237

W zakończonym okresie sprawozdawczym Spółka zbyła nieruchomości zlokalizowane w Hajnówce i Dubowie k. Suwałk. W skład sprzedanych nieruchomości wchodziły grunty własne, prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki.

W okresie sprawozdawczym w związku z likwidacją oddziału w Białymstoku Spółka rozwiązała rezerwę na świadczenia emerytalne dla zatrudnionych w nim pracowników w wysokości 880 tys. zł. Rozwiązanie rezerwy z tego tytułu zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, w pozycji Pozostałe.

W okresie porównawczym obejmującym 12 miesięcy 2021 roku Spółka otrzymała od klienta odszkodowanie w wysokości 992 tys. zł za niezwrócone przez klienta palety transportowe.

9.4. 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	341	531	531
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	289	617	613
Złomowanie zapasów	2 723	4 111	3 666
Darowizny	2 837	223	118
Kary i odszkodowania	681	449	61
Koszty świadczeń pracowniczych	219	428	428
Niedobory inwentaryzacyjne	0	410	410

Koszty związane z usuwaniem szkód	89	84	68
Pozostałe	1 198	639	598
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	8 378	7 493	6 493

W dniu 29 czerwca 2022 roku zgodnie z zawartą umową Spółka przekazała darowiznę w kwocie 2 500 tys. zł dla Fundacji Domy Wspólnoty Chleb Życia, która jako organizacja pożytku publicznego zajmuje się poprawą sytuacji osób zagrożonych wkluczeniem społecznym.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała złomowania uszkodzonych i niepełnowartościowych zapasów w postaci wyrobów, półwyrobów, towarów i materiałów na kwotę 2 723 tys. zł.

W okresie porównawczym obejmującym 12 miesięcy 2021 roku wartość likwidacji zapasów poprzez ich złomowanie wyniósł 5 574 tys. zł. Jednocześnie Spółka rozwiązała odpis utworzony z tego tytułu w latach ubiegłych w wysokości 1 908 tys. zł, co poskutkowało obciążeniem pozostałych kosztów operacyjnych okresu porównawczego kwotą 3 666 tys. zł. W okresie porównawczym obejmującym 15 miesięcy zakończone 31.03.2022 koszty złomowania wyniosły 6 019 tys. zł i również zostały skorygowane o rozwiązany odpis w wysokości 1 908 tys. zł, co spowodowało obciążeniem kosztów operacyjnych kwotą 4 111 tys. zł.

9.5. 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)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	198	198	0
Dywidendy	13 998	55 623	55 623
Odsetki	1 515	383	252
Różnice kursowe netto	1 150	1 515	920
Pozostałe	99	0	0
Przychody finansowe, ogółem	16 960	57 717	56 796

W dniu 10 lutego 2022 roku Spółka zbyła udziały w spółce MebloPol Sp. z o.o. za 200 tysięcy zł. Wartość udziałów w momencie sprzedaży wynosiła 2 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych na łączną wartość 13 998 tys. zł, z czego 9 798 tys. zł od spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. i 3 696 tys. zł od spółki MV FORTE GMBH z siedzibą w Niemczech.

W okresie porównawczym Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych na łączną wartość 55 623 tys. zł, z czego kwota 50 838 tys. zł stanowiła dywidendę otrzymaną od FORTE BRAND Sp. z o.o. w związku z pozyskaniem przez spółkę zależną środków finansowych z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych FIZAN.

9.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023	od 01.01.2021 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odsetki od kredytów, pożyczek	10 292	2 781	1 926
Odsetki od leasingu	1 513	922	631
Odsetki budżetowe	198	107	107
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	770	0	0
Pozostałe	406	366	318
Koszty finansowe, ogółem	13 179	4 175	2 981

9.7. 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	30 056	30 319	24 270
Zużycie materiałów i energii	809 589	769 510	586 527
Usługi obce	292 037	291 071	231 668
Podatki i opłaty	14 072	15 648	12 543
Wynagrodzenia	193 319	231 440	184 328
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 602	54 717	41 886

Oплаты licencyjne	26 136	28 477	22 681
Pozostałe koszty rodzajowe	15 241	12 934	9 710
Koszty według rodzajów, ogółem	1 431 052	1 434 116	1 113 613
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 146	41 838	23 416
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 269	2 001	1 496
Złomowanie produktów i półproduktów	2 121	3 873	3 429
Koszt własny usług refakturowanych	-3 923	-2 786	-2 165
Koszty sprzedaży	353 258	351 095	276 868
Koszty ogólnego zarządu	85 742	89 618	71 674
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	994 730	948 477	738 895
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 476	16 121	13 358
Koszt własny sprzedaży	1 010 207	964 598	752 253

Informacje o wiodących dostawcach

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

9.8. 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	24 046	25 089	20 018
Kosztach sprzedaży	1 681	1 935	1 597
Kosztach ogólnego zarządu	4 330	3 295	2 655
Koszt amortyzacji, ogółem	30 056	30 319	24 270

9.9. 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	145 319	180 385	142 197
Kosztach sprzedaży	44 657	47 845	37 689
Kosztach ogólnego zarządu	53 946	57 927	46 329
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	243 921	286 157	226 214

10. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	od 01.01.2022 do 31.03.2023	od 01.01.2021 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	242	10 768	9 730
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	38	11 761	10 723
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	-6	4	4
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	210	-997	-997
Odroczony podatek dochodowy	-17 731	1 896	3 630
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-17 731	1 896	3 630

Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-17 490	12 664	13 360
----------------------------------------------------------------	----------------	---------------	---------------

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 oraz 2021 rok 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	-122 327	91 524	103 742
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	-23 242	17 389	19 711
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	210	-997	-997
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 305	5 899	4 649
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-2 442	-11 021	-11 018
Niejęte straty podatkowe	1 426	1 314	993
Pozostałe	253	80	21
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-17 490	12 664	13 360

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

31 marca 2023 (badane)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł różnicy przejściowej	31.12.2021	Podatek odroczonego w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczonego w Innych całkowitych dochodach	31.03.2023
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17 216	2 390	0	19 606
Odpis aktualizujący środki trwałe	-108	-89	0	-198
Różnice kursowe	-148	63	0	-85
Rozliczenia międzyokresowe	-5 867	504	0	-5 363
Aktualizacja wartości należności	-164	21	0	-142
Odsetki naliczone	54	-140	0	-86
Aktualizacja wartości zapasów	-1 029	-244	0	-1 273
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	-219	-656	0	-876
Rezerwa na koszty transportu	840	-95	0	746
Rezerwy na odpisy emerytalne	-522	-262	0	-785
Rezerwa na bonusy	-3 765	-899	0	-4 664
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	-943	943	0	0
Korekta o zobowiązania przeterminowane powyżej 90dni	-29	24	0	-5
Straty podatkowe	0	-19 269	0	-19 269
Pozostałe	203	-22	0	181
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	-7 864	0	10 839	2 975
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	-369	0	78	-291
Razem	-2 714	-17 731	10 917	-9 529

*rezerwa na podatek odroczonego w tabeli jest kwotą dodatnią, aktywo kwotą ujemną

31 marca 2022 (niebadne)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł różnicy przejściowej	31.12.2020	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	31.03.2022
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15 907	2 410	0	18 317
Odpis aktualizujący środki trwałe	-69	-109	0	-178
Różnice kursowe	262	-326	0	-64
Rozliczenia międzyokresowe	-7 031	-2 812	0	-9 843
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-46	46	0	0
Aktualizacja wartości należności	-239	76	0	-163
Odsetki naliczone	132	-69	0	63
Aktualizacja wartości zapasów	-1 855	756	0	-1 099
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	-731	89	0	-642
Rezerwa na koszty transportu	1 630	-2 206	0	-576
Rezerwa na odprawy emerytalne	-441	-81	0	-522
Rezerwa na bonusy	-4 345	300	0	-4 045
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	-1 137	3 678	0	2 541
Pozostałe	-146	144	0	-3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	-3 471	0	-10 160	-13 632
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	-569	0	200	-369
Razem	-2 151	1 896	-9 961	-10 215

*rezerwa na podatek odroczony w tabeli jest kwotą dodatnią, aktywo kwotą ujemną

31 grudnia 2021 (badane)

Tytuł różnicy przejściowej	31.12.2020	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	31.12.2021
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15 907	1 309	0	17 216
Odpis aktualizujący środki trwałe	- 69	- 39	0	- 108
Różnice kursowe	262	- 410	0	- 148
Rozliczenia międzyokresowe	-7 031	1 164	0	- 5 867
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 46	46	0	0
Aktualizacja wartości należności	- 239	75	0	- 164
Odsetki naliczone	131	- 77	0	54
Aktualizacja wartości zapasów	-1 856	827	0	- 1 029
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	-731	512	0	- 219
Rezerwa na koszty transportu	1 629	- 789	0	840
Rezerwy na odprawy emerytalne	-441	- 81	0	- 522
Rezerwa na bonusy	-4 346	581	0	- 3 765
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	-1 137	194	0	- 943
Korekta o zobowiązania przeterminowane powyżej 90dni	0	- 29	0	- 29
Pozostałe	-144	347	0	203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	-3 471	0	-4 393	-7 864
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	-569	0	200	-369
Razem	- 2 151	3 630	-4 193	-2 714

*rezerwa na podatek odroczony w tabeli jest kwotą dodatnią, aktywo kwotą ujemną

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. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 marca 2023 roku wynoszą 179 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: zobowiązania w wysokości 1 801 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: zobowiązania w wysokości 32 tys. 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	1 360	1 757	1 967
Środki pieniężne	217	718	1 131
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 756	4 276	3 129
Saldo po skompensowaniu	-179	-1 801	-32
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	6 621	6 956	5 644

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.

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgową netto na 01.01.2022	35 178	274	628	36 080
Zwiększenia:	2 816	8 345	828	11 989
- nowe umowy	2 816	0	828	3 644
- przeszacowanie umów	0	8 345	0	8 345
Amortyzacja	667	1 481	631	2 779
Pozostałe korekty	-193	0	-10	-203
Wartość księgową na 31.03.2023	37 134	7 138	814	45 087

Spółka jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT.

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

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu. Spółka posiada grunty w wiecznym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Spółka ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Za 2022 rok opłata wynosiła 1 068 tys. zł (za 2021 rok opłata wynosiła 1 005 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2023 roku, na dzień 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	3 586	1 606	1 755
W okresie od 1 do 2 lat	3 210	1 287	1 333
W okresie od 2 do 5 lat	8 247	3 120	3 014
Powyżej 5 lat	68 481	64 499	63 934
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	83 524	70 512	70 037
Minus koszty finansowe	47 681	42 815	43 683
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	35 844	27 697	26 354
Krótkoterminowe	1 930	574	756
Długoterminowe	33 913	27 123	25 598

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 513 tys. 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 maszyn i urządzeń	7 139	98	292
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	799	667	640
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	27 906	26 933	25 422
Razem	35 844	27 697	26 354

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 aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia	Na koniec bieżącego okresu 31.03.2023	Na koniec poprzedniego okresu 31.03.2022	Na koniec poprzedniego okresu 31.12.2021
Stopa dyskontowa (%)	6,03%	3,6%	3,6%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,0-17,9%	13,1-17,5%	13,1-17,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0-8,0%	3,5%	3,5%

	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)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe			
Stan na początek okresu	4 690	5 313	5 313
Koszty odsetkowe	125	64	64
Koszty bieżącego zatrudnienia	468	758	758
Wypłacone świadczenia	374	394	394
Odwrócenie rezerwy ujętej w wyniku finansowym w okresach poprzednich*	-880	0	0
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	77	73	73
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-316	-935	-935
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	154	-190	-190
Odwrócenie rezerwy ujętej w kapitałach własnych w okresach poprzednich*	-326	0	0
Stan na koniec okresu	3 618	4 690	4 690
W tym:			
długoterminowa	3 175	4 027	4 027
krótkoterminowa	443	663	663

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

	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)
Składniki kosztów			
Koszty świadczeń:			
Koszty bieżącego zatrudnienia	468	758	758
Koszt odsetkowy	125	64	64
Odwrócenie rezerwy ujętej w wyniku finansowym w okresach poprzednich*	-880	0	0
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	-287	822	822
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	77	73	73
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-316	-935	-935
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	154	-190	-190
Odwrócenie rezerwy ujętej w kapitałach własnych w okresach poprzednich*	-326	0	0
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	-411	-1 052	-1 052
Odroczony podatek dotyczący świadczeń	-78	-200	-200
Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	-220	-190	-190
Razem przychody/koszty roku	-698	-230	-230

* rozwiązanie rezerwy utworzonej na świadczenia emerytalne przysługujące pracownikom Spółki w oddziale Białystok w związku z likwidacją Oddziału

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń. W 2022 i 2021 roku przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5/1,0 % w ciągu roku.

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2023:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-112
	-0,5%	119
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,0%	344
	-1,0%	-230
Przewidywana stopa rotacji pracowników (%)	1,0%	-57
	-1,0%	61

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%	-159
	-0,5%	170
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	169
	-0,5%	-160

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 marca 2023 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu wynosiła 45 087 tys. zł, z czego 37 134 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 7 138 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 814 tys. zł leasingu środków transportu (w okresie porównawczym tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku: 36 080 tys. zł, z czego 35 178 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 274 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 628 tys. zł leasingu środków transportu).

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Grunty	41 203	40 907	39 434
Budynki i budowle	123 787	117 162	117 892
Urządzenia techniczne i maszyny	97 483	92 279	94 125
Środki transportu	3 032	3 029	2 958
Pozostałe środki trwałe	3 061	3 806	4 004
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	12 484	13 691	11 275
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	281 050	270 874	269 688

31 marca 2023 roku (badane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwale w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	39 434	117 892	94 125	2 958	4 004	11 275	269 688
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	35 178	0	274	628	0	0	36 080
Zwiększenia, w tym:	2 816	12 318	24 080	1 653	104	30 277	71 248
Zakup	0	12 318	15 735	825	104	30 277	59 259
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 816	0	8 345	828	0	0	11 989
Zmniejszenia, w tym:	389	596	13 531	1 570	193	28 964	45 242
Sprzedaż	186	596	3	456	4	0	1 245
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	202	0	0	0	0	0	202
Likwidacja	0	0	9 447	513	189	2	10 151
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	4 081	600	0	0	4 682
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	28 962	28 962
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	172	9 313	910	162	0	10 557
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	9	0	4 081	590	0	0	4 681
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	105	105
Odpis amortyzacyjny za okres	0	6 000	19 105	879	1 015	0	26 999
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	667	0	1 481	631	0	0	2 779
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	41 203	123 787	97 483	3 032	3 061	12 484	281 050
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	37 134	0	7 138	814	0	0	45 087
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	40 834	162 661	293 385	17 362	11 200	11 275	536 717
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 400	44 769	199 261	14 404	7 196	0	267 029
Wartość netto	39 434	117 892	94 125	2 958	4 004	11 275	269 688
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	43 261	174 384	303 935	17 445	11 111	12 484	562 619
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2 058	50 596	206 451	14 413	8 050	0	281 569
Wartość netto	41 203	123 787	97 483	3 032	3 061	12 484	281 050

31 marca 2022 roku (niebadane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	32 519	0	2 367	576	0	0	35 463
Zwiększenia, w tym:	4 787	18 272	7 233	1 216	805	28 071	60 384
Zakup	0	18 272	6 526	309	805	28 071	53 983
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 787	0	0	898	0	0	5 684
Inne zwiększenia	0	0	707	9	0	0	717
Zmniejszenia, w tym:	16	0	1 949	1 452	432	26 089	29 939
Sprzedaż	0	0	1	684	0	0	685
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16	0	0	0	0	0	16
Likwidacja	0	0	1 241	363	432	177	2 214
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	707	405	0	0	1 112
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	25 912	25 912
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	0	1 225	1 002	425	0	2 652
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	1	0	0	368	0	0	369
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	572	572
Odpis amortyzacyjny za okres	0	5 387	19 200	1 274	968	0	26 829
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	639	0	1 660	691	0	0	2 989
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	40 907	117 162	92 279	3 029	3 806	13 691	270 874
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	36 652	0	0	747	0	0	37 399
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	37 668	144 880	290 389	17 561	10 792	12 281	513 571
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	894	40 604	183 759	13 700	6 816	0	245 773
Wartość netto	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	42 439	163 086	295 673	17 324	11 165	13 691	543 379
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 532	45 925	203 394	14 295	7 359	0	272 504
Wartość netto	40 907	117 162	92 279	3 029	3 806	13 691	270 874

31 grudnia 2021 roku (badane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
Wartość netto aktywa z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	32 520	0	2 367	575	0	0	35 462
Zwiększenia, w tym:	3 181	17 847	4 946	883	805	22 686	50 348
Zakup	0	17 847	4 238	53	805	22 686	45 629
Zwiększenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 181	0	0	734	0	0	3 915
Inne zwiększenia	0	0	707	97	0	0	804
Zmniejszenia, w tym:	16	66	1 949	1 082	397	23 120	26 629
Sprzedaż	0	0	1	676	0	0	677
Zmniejszenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	0	0	0	0	0	16
Likwidacja	0	66	1 241	84	397	177	1 965
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	707	322	0	0	1 030
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	22 943	22 943
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	66	1 225	718	389	0	2 399
Eliminacja umorzenia aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1	0	0	198	0	0	198
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	572	572
Odpis amortyzacyjny za okres	0	4 230	15 340	1 062	770	0	21 402
Odpis amortyzacyjny aktywa z tyt. prawa do użytkowania	507	0	1 386	558	0	0	2 451
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	39 434	117 892	94 125	2 958	4 004	11 275	269 688
Wartość netto aktywa z tytułu prawa do użytkowania	35 178	0	274	628	0	0	36 080
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	37 669	144 879	290 389	17 561	10 792	12 281	513 571
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	894	40 603	183 759	13 701	6 815	0	245 772
Wartość netto	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	40 834	162 661	293 385	17 362	11 200	11 275	536 717
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 400	44 769	199 261	14 404	7 196	0	267 029
Wartość netto	39 434	117 892	94 125	2 958	4 004	11 275	269 688

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 281 050 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 270 874 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: 269 688 tys. zł). Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w okresach porównawczych również nie występowały).

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
Odpis aktualizujący na początek okresu	938	365	365
Utworzenie	105	572	572
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 043	938	938

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji pod kątem utraty wartości środków trwałych. Na podstawie analiz został utworzony odpis w wysokości 105 tys. zł na inwestycje rozpoczęte, co do których istnieje istotna niepewność ich kontynuacji w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 170 613 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 113 555 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: 114 053 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 55 293 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 marca 2022 roku: 65 364 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: 67 548 tys. zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w 15 miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie wystąpiły w okresach porównawczych również nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 1 410 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 1 327 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: 5 112).

Kupno i sprzedaż

W okresie 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka poniosła nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 30 191 tys. zł (w 15-miesięcznym okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2022: 28 071 tys. zł; w okresie 12 miesięcy 2021 roku: 22 686 tys. zł) oraz dokonała sprzedaży środków trwałych o wartości netto: 669 tys. zł (w 15-miesięcznym okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2022: 23 tys. zł; w okresie 12 miesięcy 2021 roku: 23 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na modernizację instalacji odpylania w fabryce w Suwałkach, zakup okleiniarki Homag, drukarek etykiet, modernizację dachów w zakładzie w Hajnówce, zakup maszyny do produkcji szuflad Rileasa, modernizację systemu oświetlenia w Hajnówce, modernizację instalacji tryskaczowej wraz z pompownią oraz zbiornikiem wody p.poż w Ostrowi Mazowieckiej. Dodatkowo Spółka zawarła w IVQ 2022 roku umowy na wykonanie 3 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka oraz Suwałki o łącznej mocy 5 MWp na równowartość ok. 16 000 tys. zł. Pierwsze nakłady związane z instalacją fotowoltaiczną zostały poniesione przez Spółkę w styczniu 2023 roku, zaś zakończenie realizacji inwestycji przewidziane jest na lipiec 2023 roku.

15. Wartości niematerialne

Kategorie wartości niematerialnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Patenty i licencje	389	520	599
Zakończone prace rozwojowe	0	9	16
Razem	389	529	615

31 marca 2023 roku (badane)

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	599	16	0	615
Zwiększenia stanu	53	0	0	53

Zmniejszenie stanu	3 736	260	0	3 996
Odpis amortyzacyjny za okres	263	16	0	279
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	3 736	260	0	3 996
Wartość netto na koniec okresu	389	0	0	389
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	7 282	1 031	819	9 132
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 683	1 015	819	8 517
Wartość netto	599	16	0	615
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	3 599	772	819	5 189
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3 210	772	819	4 800
Wartość netto	389	0	0	389

31 marca 2022 roku (niebadane)

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	915	117	0	1 032
Zmniejszenie stanu	0	156	0	156
Odpis amortyzacyjny za okres	395	107	0	502
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	155	0	155
Wartość netto na koniec okresu	520	9	0	529
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	7 282	1 188	819	9 288
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 367	1 071	819	8 256
Wartość netto	915	117	0	1 032
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	7 282	1 031	819	9 132
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 762	1 022	819	8 603
Wartość netto	520	9	0	529

31 grudnia 2021 roku (badane)

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	915	117	0	1 032
Zmniejszenie stanu	0	156	0	156
Odpis amortyzacyjny za okres	316	100	0	416
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	155	0	155
Wartość netto na koniec okresu	599	16	0	615
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	7 282	1 188	819	9 288
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 367	1 071	819	8 256
Wartość netto	915	117	0	1 032
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	7 282	1 031	819	9 132
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 683	1 015	819	8 517
Wartość netto	599	16	0	615

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Spółka w 15-miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 3 227 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze (w ciągu 15 miesięcy zakończonych 31.03.2022 roku: 3 237 tys. zł; w ciągu 12 miesięcy 2021 roku: 2 348 tys. zł), Spółka nie poniosła nakładów na wartości niematerialne z tytułu prac rozwojowych (w roku 2020: 62 tys. zł). Prace badawczo- rozwojowe dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na wartościach niematerialnych Spółki nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.

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	290 782	289 782	289 782
Razem	290 782	289 782	289 782

W dniu 8 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki zwiększył zaangażowanie w podmiocie zależnym ANTWERP FP Sp. z o.o. Spółka objęła 10 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 000 tys. zł. Tym samym zaangażowanie Spółki w podmiot zależny wzrosło z 5 tys. zł do 1 005 tys. zł.

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

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

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRIFORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
FORTE MOBILA S.R.L..	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
Razem			289 782	289 782

Udział Spółki w pozostałych jednostkach

W dniu 10 lutego 2022 roku Spółka zbyła udziały w MebloPol Sp. z o.o.

16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

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

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

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Skumulowany wynik	-36 883	-31 069	-29 377
Różnice kursowe z przeliczenia	125	-538	-442
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 339	3 335	3 297
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	21 527	21 527
Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-10 514	-6 746	-4 996

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (badane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe	5 290	6 692	6 786
Aktywa obrotowe	9 777	12 423	11 650
Suma aktywów	15 067	19 115	18 436
Kapitały	-11 852	-10 275	-8 485
Zobowiązania długoterminowe	12 364	13 207	13 199
Zobowiązania krótkoterminowe	14 555	16 183	13 722
Suma pasywów	15 067	19 115	18 436
Przychody ze sprzedaży	20 894	18 341	14 470
Wynik bieżący	-7 505	-6 919	-5 227

16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

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

16.4. 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.

17. Inne długoterminowe aktywa finansowe

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Udzielone pożyczki	35 721	34 892	2 064
Odsetki długoterminowe od pożyczek udzielonych	939	29	0
Należności długoterminowe	12	17	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	0	0	3
Inne	376	439	434
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	37 049	35 376	2 518

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w notcie nr 29.2.1

18. Zapasy

Zapasy	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	44 659	61 755	59 763
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	11 069	12 888	12 953
Produkty gotowe:			
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>100 830</i>	<i>118 993</i>	<i>100 577</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>95 492</i>	<i>115 040</i>	<i>96 624</i>
Towary	905	1 167	771
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	152 125	190 850	170 111

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach o wartości 151 473 tys. zł (na 31 marca 2022 roku: 182 035 tys. zł ; na 31 grudnia 2021 roku: 160 809 tys. zł) zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 416	9 766	9 766
Zwiększenie	1 990	0	0
Wykorzystanie	703	4 350	4 350
Odpis aktualizujący na koniec okresu	6 703	5 416	5 416

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Materiały	728	582	582
Towary	553	774	774
Produkty gotowe	5 337	3 953	3 953
Półwyroby	85	106	106
Saldo na koniec okresu	6 703	5 416	5 416

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

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

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 6 703 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 i 31 grudnia 2021: 5 416 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji kosztu własnego sprzedaży – w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży oraz w pozostałych kosztach operacyjnych – w przypadku zapasów towarów i materiałów.

19. 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:	121 776	117 921	129 040
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>7 909</i>	<i>8 442</i>	<i>10 578</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>113 866</i>	<i>109 480</i>	<i>118 462</i>
Należności budżetowe	47 535	44 964	40 264
Pozostałe należności od osób trzecich	14	78	68
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	4 206	3 561	2 024
<i>Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne</i>	<i>997</i>	<i>954</i>	<i>1 404</i>
<i>Targi</i>	<i>23</i>	<i>37</i>	<i>18</i>
<i>Podróże służbowe</i>	<i>47</i>	<i>46</i>	<i>10</i>
<i>Licencje</i>	<i>344</i>	<i>440</i>	<i>90</i>
<i>Wieczyste użytkowanie gruntów</i>	<i>760</i>	<i>730</i>	<i>0</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>2 035</i>	<i>1 355</i>	<i>502</i>
Należności ogółem (netto)	173 530	166 524	171 395
Odpis aktualizujący należności	6 463	6 142	6 142
Należności brutto	179 993	172 667	177 538

Pozycję pozostałych rozliczeń międzyokresowych w okresie sprawozdawczym w głównej mierze stanowią koszty licencji i dostępu do programów rozliczane w czasie.

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	81 056	65 651	76 290
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 278	26 074	19 886
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	128	337	16
f) należności przeterminowane	22 777	32 002	38 991
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	128 239	124 063	135 182
Odpis aktualizujący należności	6 463	6 142	6 142
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	121 776	117 921	129 040

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	13 231	18 918	23 533
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 670	3 610	7 943
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	538	2 899	1 089
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	521	1 493	1 160
e) powyżej 1 roku	5 816	5 082	5 266
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	22 777	32 002	38 991
Odpis aktualizujący należności	6 463	6 142	6 142
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	16 314	25 860	32 848

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 1 do 3 miesięcy.

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

Należności budżetowe dotyczą przede wszystkim podatku VAT.

Na dzień 31 marca 2023 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 6 463 tys. zł (na dzień 31 marca i 31 grudnia 2022 roku: 6 142 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Odpis aktualizujący wartość należności został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiały się następująco:

Odpisy aktualizujące należności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 142	5 771	5 771
Utworzenie	571	696	696
Wykorzystanie	2	0	0
Rozwiązanie	248	325	325
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 463	6 142	6 142

20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Udzielone pożyczki	0	1 567	2 011
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	44	41	29
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe,	44	1 608	2 039

21. 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	20 846	29 972	14 012
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	20 846	29 972	14 012

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 20 846 tys. zł (31 marca 2022 roku: 29 972 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: 14 012 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 96 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (31 marca 2022 roku: 402 tys. zł; 31 grudnia 2021 roku: 318 tys. zł) oraz specjalnym rachunku dla dotacji.

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy

22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769	23 930 769

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Spółki na dzień 28 czerwca 2023 roku:

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

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 marca 2023 roku.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	PTE Allianz Polska S.A. (zarządzające Allianz OFE, Allianz DFE oraz Drugi Allianz OFE)	3 459 044	14,45%	14,45%

3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52%	11,52%
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

22.3. Kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-47	-9 162	-8 992
Koszt zabezpieczenia	12 729	-48 857	-24 535
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	121	-485	-426
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	461	129	129
Razem	14 547	-57 093	-32 543

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-8 992	-20 667	-20 667
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	22 467	31 510	28 504
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-17 307	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	-2 098	-2 699	-2 738
Saldo na koniec okresu obrotowego	-47	-9 162	-8 992

Koszt zabezpieczenia	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-24 535	5 869	5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	34 582	-84 891	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 423	17 307	14 091
Odroczony podatek dochodowy	-8 741	12 859	7 132
Saldo na koniec okresu obrotowego	12 729	-48 857	-24 535

22.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	430 688	436 028	436 028
Zysk netto	-104 837	78 860	90 383
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723	-95 723
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	277 989	419 165	430 688

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

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

Zgodnie ze Statutem Spółki na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego oraz wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

W 15-miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka poniosła stratę.

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 7/2022 postanowiło przeznaczyć zysk wypracowany w roku 2021 i latach ubiegłych na wypłatę dywidendy. Kwotę przeznaczoną na wypłatę dywidendy wyniosła 47 862 tys. zł. Dywidendę wypłacono w dniu 22 września 2022 roku. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2 zł.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 31.03.2023 (badane)	Wartość na 31.03.2023 (niebadane)	Wartość na 31.12.2021 (badane)
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR+marża	do 28.09.2023	36 269	1 532	6 299
Razem krótkoterminowe				36 269	1 532	6 299

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 31.03.2023 (badane)	Wartość na 31.03.2023 (niebadane)	Wartość na 31.12.2021 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	90 416	80 908	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	80 236	80 125	46 575
Razem długoterminowe				170 652	161 033	85 917

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

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

W związku z istotnym zwiększeniem wykorzystania limitów kredytów obrotowych przez Spółkę, Zarząd podjął działania mające na celu pozyskanie dodatkowego finansowania w celu zwiększenia elastyczności prowadzenia biznesu w okresie zmniejszonego popytu na meble oraz rosnących kosztów działalności.

Ponadto w toku prowadzonych z bankami rozmów Spółka uzyskała zgody wszystkich Banków finansujących na podwyższenie poziomu wskaźnika dług/EBITDA powodującego przypadek naruszenia z dotychczasowego poziomu 3,0 do poziomu 6,0.

W dniu 15 marca 2023 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z PKO BP S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0.

W dniu 21 marca 2023 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0 zmieniający stopę oprocentowania dla stopy LIBOR oraz ustanawiający dodatkowe zabezpieczenie.

W dniu 31 marca 2023 roku Spółka zawarła aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0 zmieniający stopę i wysokość oprocentowania oraz ustanawiający dodatkowe zabezpieczenie.

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka spełniła kowenanty zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.

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

6. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 226 oraz działkę nr 231, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka oraz na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości, których właścicielem jest spółka FORTE BRAND Sp. z o.o.
7. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Przemysł przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 908/3 i 915/3, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.
8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln EUR przez Kredytobiorcę oraz spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o.
9. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w m Banku S.A.

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

Waluta	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
PLN	49 753	22 870	14 941
EUR	156 918	137 714	73 590
USD	250	1 981	3 684
Razem	206 920	162 565	92 216

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Nazwa spółki	Stan na 31.12.2021	Zaciągnięcie	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na 31.03.2023
FORTE S.A.	92 216	114 861	-157	206 920
Razem	92 216	114 861	-157	206 920

Pokazywane jako per saldo narastająco pomiędzy zaciągnięciami i spłatami kredytów w rachunkach bieżących.

Uzgodnienie ruchów na otrzymanych pożyczkach do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Nazwa spółki	Stan na 31.12.2021	Zaciągnięcie	Spłata	Stan na 31.03.2023
FORTE S.A.	28 500	0	5 000	23 500
Razem	28 500	0	5 000	23 500

Walutą otrzymanej pożyczki z FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz naliczanych od niej odsetek jest PLN.

25. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Dotacja część krótkoterminowa	339	357	362
Razem	339	357	362

Dotacje rządowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Dotacja część długoterminowa	1 019	800	811
Razem	1 019	800	811

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała inwestycję polegającą na kompleksowej modernizacji instalacji oświetlenia we wszystkich obiektach fabryki w Hajnówce. Przeprowadzona inwestycja pozwoliła na poprawę efektywności energetycznej oraz potwierdziła planowaną oszczędność energii. Na podstawie spełnionych warunków Urząd Regulacji Energetyki przyznał Spółce świadectwa efektywności energetycznej tzw. Białe Certyfikaty o wartości 122,218 toe. W związku z tym, że otrzymane przez Spółkę prawa majątkowe są zbywalne, Spółka w dniu ich otrzymania dokonała wyceny certyfikatów do wartości godziwej. Podstawą wyceny były ceny sprzedaży świadectw obowiązujące na giełdzie towarowej w dniu przyznania certyfikatów. Wartość Białych certyfikatów na dzień ich przyznania wyniosła 850 tys. zł.

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	208 590	99 185	98 640
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	160 630	42 084	49 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	47 960	57 101	48 877
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	10 095	6 195	6 458
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 214	849	2 134
Ubezpieczenia społeczne	8 381	5 043	4 000
Pozostałe	500	303	324
Pozostałe zobowiązania	12 680	23 232	22 870
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu	9 151	17 828	15 168
Zobowiązania inwestycyjne	1 410	1 327	5 112
Inne zobowiązania	2 119	4 078	2 590
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	50 988	56 564	50 234
Prowizji od sprzedaży	2 920	2 205	2 379
Bonusów dla odbiorców	25 066	22 361	24 124
Świadczeń urlopowych	5 439	6 559	4 909
Premii rocznej	5 610	12 716	9 296
Kosztów badania sprawozdania finansowego	60	9	90
Usług obcych	11 112	10 965	7 886
Kar konwencjonalnych	781	1 750	1 500
Pozostałe	0	0	50
Zobowiązania razem	282 352	185 177	178 202

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z podziałem na zobowiązania prawidłowe i niespłacone w okresie:

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	89 379	82 864	65 994
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 408	11 681	9 552
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	4	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	20	17
f) zobowiązania przeterminowane	112 794	4 616	23 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	208 590	99 185	98 640

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	59 772	5 140	21 793
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52 373	-779	1 104
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	394	179	28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	248	11	87
e) powyżej 1 roku	6	65	65

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	112 794	4 616	23 077
--------------------------------------------------------------------	----------------	--------------	---------------

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 29 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.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest zwracana Spółce przez właściwe organy podatkowe w okresach 60-dniowych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach wymagalności w ciągu całego roku obrotowego.

27. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	443	663	663
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 310	2 329	2 329
Razem	2 753	2 991	2 991

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia została szczegółowo opisana w nocie 13.

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 1-roczyznym okresie gwarancji i rękojmi na wszystkie sprzedane produkty.

28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe

Udzielone poręczenia

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 181 tys. EUR,
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 104 tys. zł,
 - na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 287 tys. zł,
 - na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 503 tys. zł,
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,

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

Saldo kredytu inwestycyjnego TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 133 803 tys. zł.

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

Zobowiązania warunkowe

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka udzieliła nowego poręczenia spółce współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), poprzez otwarcie akredytywy Stand-by na rzecz Deutsche Bank, który przejął od ICICI Bank finansowanie jej działalności. W dniu 4 sierpnia 2022 roku podwyższono kwotę akredytywy z 1,95 mln EUR do 2,27 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A. Ważność poręczania wygasa w grudniu 2023 roku.

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

28.1. Sprawy sądowe

Nie występują istotne postępowania sądowe.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
MV FORTE GmbH	31.03.2023	104	15 656	18	1 517
	31.03.2022	1 165	19 161	18	1 573
	31.12.2021	1 146	15 416	1 085	1 421
FORTE MOEBEL AG	31.03.2023	51 353	8 503	4 690	805
	31.03.2022	59 489	6 368	3 348	84
	31.12.2021	46 498	4 952	4 648	-761*
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	31.03.2023	4 107	33 625	586	7 050
	31.03.2022	3 516	33 760	498	1 414
	31.12.2021	2 589	26 559	1 000	115
FORTE BRAND Sp. z o.o.	31.03.2023	2 767	28 113	3	9 837
	31.03.2022	1 472	30 090	17	4 495
	31.12.2021	1 006	23 938	18	5 466
TANNE Sp. z o.o.	31.03.2023	11 260	418 625	1 057	139 612
	31.03.2022	9 649	340 698	1 333	34 027
	31.12.2021	7 794	255 430	937	43 607

TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A	31.03.2023	1	0	0	0
	31.03.2022	1	0	0	0
	31.12.2021	1	0	0	0
FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji	31.03.2023	1	0	0	0
	31.03.2022	1	0	0	0
	31.12.2021	1	0	0	0
FORTE BALDAI UAB	31.03.2023	0	317	0	21
	31.03.2022	0	305	0	21
	31.12.2021	0	243	0	0
FORTE SK S.r.o	31.03.2023	28	1 055	2	70
	31.03.2022	19	1 308	4	70
	31.12.2021	11	1 099	0	0
FORTE FURNITURE Ltd	31.03.2023	6 873	1 837	969	70
	31.03.2022	7 245	1 029	580	93
	31.12.2021	5 367	747	0	0
FORTE IBERIA S.l.u.	31.03.2023	5	2 556	0	150
	31.03.2022	13	2 414	0	195
	31.12.2021	12	1 831	0	0
ANTWERP FP Sp. z o.o.	31.03.2023	2 064	79	26	0
	31.03.2022	9 680	313	2 105	1
	31.12.2021	7 851	267	2 514	16
MEUBILAIR FORTE	31.03.2023	0	844	0	31
	31.03.2022	0	875	0	56
	31.12.2021	0	0	0	0
FORTE MOBILIA	31.03.2023	7	824	1	0
	31.03.2022	0	54	10	54
	31.12.2021	0	708	0	101
Razem	31.03.2023	78 570	512 034	7 351	159 163
	31.03.2022	92 250	436 375	7 913	42 084
	31.12.2021	72 278	331 192	10 202	49 763

*faktury korygujące należności/zobowiązania

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT	31.03.2023	316	0	449	0
	31.03.2022	851	0	529	0
	31.12.2021	805	0	376	0
SPECIFIC Sp. z o.o.	31.03.2023	1 329	10 354	109	1 467

	31.03.2022	0	0	0	0
	31.12.2021	0	0	0	0
Razem	31.03.2023	1 645	10 354	558	1 467
	31.03.2022	851	0	529	0
	31.12.2021	805	0	376	0

29.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

29.2.1 Udzielone pożyczki

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe			
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	35 721	34 892	2 064
Odsetki długoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązаныm	939	29	0
Razem	36 661	34 920	2 064
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	0	1 567	2 011
Odsetki krótkoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązаныm	44	41	29
Razem	44	1 608	2 039
Pożyczki udzielone razem	36 704	36 529	4 103

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku prezentują poniższe tabele:

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

*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem

**Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2022 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2022
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2022	660	9
TANNE Sp. z o.o.	7 000	EUR	marzec 2025	32 567	29

DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	700	EUR	czerwiec 2022	187	1
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	60	PLN	czerwiec 2021	60	1
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2024	1 515	4
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	kwiecień 2022	250	4
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	marzec 2021	1 220	16
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	716	EUR	listopad 2027	0	6
				36 458	70

**Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2021 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2021
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2023	660	6
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	700	EUR	czerwiec 2022	386	1
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	40	PLN	czerwiec 2022	60	1
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2025	1 499	4
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	kwiecień 2022	250	2
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2023	1 220	10
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT*	716	EUR	listopad 2027	0	5
				4 075	29

*Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.

Powyższe pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o EURIBOR / WIBOR plus marża).

29.2.2 Otrzymane pożyczki

Pożyczkodawca	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 31.03.2023	Wartość na 31.03.2022	Wartość na 31.12.2021
FORTE BRAND Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 30.06.2023	12 000	17 000	17 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 30.06.2023	11 500	11 500	11 500
Razem krótkoterminowe			23 500	28 500	28 500

Na dzień 31 marca 2023 roku saldo otrzymanej pożyczki krótkoterminowej dociążone zostało kwotą 457 tys. zł z tytułu naliczonych odsetek. Łączne saldo pozostające do spłaty na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 23 957 tys. zł.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Wartość bilansowa

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

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	0	36 673	0	23 113	59 785
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	36 673	0	0	36 673
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
Aktywa finansowe obrotowe:	5 126	137 553	0	0	142 679
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	116 663	0	0	121 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	20 846	0	0	20 846
Pozostałe aktywa finansowe	0	44	0	0	44
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	170 652	578	171 230
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	170 652	0	170 652
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	578	578
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	313 584	6 877	320 460
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	253 358	0	253 358
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	60 226	0	60 226
Razem	5 126	174 226	-484 236	15 658	-289 226

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	0	34 938	0	0	34 938
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	34 938	0	0	34 938
Aktywa finansowe obrotowe:	5 026	144 554	0	0	149 580
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 026	112 974	0	0	117 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	29 972	0	0	29 972
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 608	0	0	1 608
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	161 033	56 214	217 247
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	161 033	0	161 033
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	56 214	56 214
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	177 880	15 436	193 316
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	147 441	0	147 441
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	15 436	15 436
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	30 439	0	30 439
Razem	5 026	179 492	-338 913	-71 650	-226 046

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2021 roku (badane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	3	0	2 081	0	0	2 083
Akcje i udziały pozostałe	3	0	0	0	0	3
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	2 081	0	0	2 081
Aktywa finansowe obrotowe:	0	5 407	139 752	0	0	145 159
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	5 407	123 701	0	0	129 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	14 012	0	0	14 012
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	2 039	0	0	2 039
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	85 917	37 332	123 248
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	85 917	0	85 917
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	37 332	37 332
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	177 416	4 060	181 476
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	142 465	0	142 465
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	4 060	4 060
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	34 951	0	34 951
Razem	3	5 407	141 833	-263 333	-41 391	-157 482

30.2. Wartość godziwa

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

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

W okresie porównawczym akcje i udziały zaliczane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą podmiotów nienotowanych, dla których brak jest możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

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

Na dzień 31 marca 2023 (badane):

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

Na dzień 31 marca 2022 (niebadane):

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2
Należności długoterminowe	17
Inne długoterminowe aktywa finansowe	34 920
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	1 608
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	147 441
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	191 472
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	71 650
Razem	-374 018

Na dzień 31 grudnia 2021 (badane):

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	3
Należności długoterminowe	2 081	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	2 039	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	142 465	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	120 868	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	41 391	0
Razem	-300 604	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

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

Do poziomu I Spółka kwalifikuje akcje, papiery dłużne notowane na GPW.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2022 i 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.

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (31.03.2023: kurs EUR- 4,6755; 31.03.2022: kurs EUR – 4,6525) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 31.3.1

Poziom III

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

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

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	3	3	3
Sprzedaż	3	3	0
Stan na koniec okresu	0	0	3

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

31.03.2023 (badane)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	1 496	-10 294	-8 798
Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży udziałów	198	0	0	198
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	1 500	-357	1 143
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	2	-341	-339
Dywidendy	0	13 998	0	13 998
Ogółem zysk/(strata) netto	198	16 997	-10 993	6 201

31.03.2022 (niebadane)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	375	-2 782	-2 406
Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży udziałów	198	0	0	198
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	1 498	6	1 503
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	325	-531	-206
Dywidendy	0	55 623	0	55 623
Ogółem zysk/(strata) netto	198	57 820	-3 307	54 711

31.12.2021 (badane)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	248	-1 927	-1 679
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	-466	1 379	914
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	-206	0	-206
Dywidendy	0	55 623	0	55 623
Ogółem zysk/(strata) netto	0	55 199	-548	54 651

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe

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

Rodzaj stopy %	%
Na 31.03.2023:	
1M WIBOR	6,8400
1M EURIBOR	2,9150
1M LIBOR USD	4,8600
Na 31.03.2022:	
1M WIBOR	4,1200
1M EURIBOR	-0,5320
1M LIBOR USD	0,4520
Na 31.12.2021:	
1M WIBOR	2,2300
1M EURIBOR	-0,5830
1M LIBOR USD	0,1013

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe. Głównym celem tych 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.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne oraz sporadycznie walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, poza korzystaniem z usług faktoringu dla wybranych należności handlowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. W stosowanych metodach nie nastąpiły żadne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 6.16 i 6.17.

31.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Umowy leasingowe, w których stopa dyskonta została wyliczona w oparciu o długoterminowe obligacje Skarbu Państwa tylko w niewielkim stopniu są wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Do umów tych zalicza się umowy wieczystego użytkowania gruntów oraz jedną z umów leasingu urządzeń.

Spółka dokonuje analizy ryzyka stopy procentowej dla długoterminowego leasingu finansowego oraz długoterminowych kredytów obrotowych.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

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

31 marca 2023 - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	0	33 969	1 752	0	35 721
Kredyty bankowe	36 269	170 652	0	0	206 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 930	1 757	4 812	27 344	35 844
Otrzymane pożyczki	23 500	0	0	0	23 500

31 marca 2022 - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	1 567	1 698	33 194	0	36 459
Kredyty bankowe	1 532	0	161 033	0	162 565
Zobowiązania z tytułu leasingu	581	316	392	26 408	27 697
Otrzymane pożyczki	28 500	0	0	0	28 500

31 grudnia 2021 - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 185	1 733	2 367	1 086	7 371
Kredyty bankowe	6 299	0	85 917	0	92 216
Zobowiązania z tytułu leasingu	756	358	295	24 946	26 354
Otrzymane pożyczki	28 500	0	0	0	28 500

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zaciągniętych przez Spółkę wynosiła na dzień 31 marca 2023 roku 5,61 % (31.03.2022: 3,15 %; 31.12.2021:2,11%).

Na dzień 31 marca 2023 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.)– dla LIBOR obniżka o 0,6 pkt %, EURIBOR wzrost o 0,5 pkt % oraz dla WIBOR obniżka o 0,5 pkt %.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej.

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2023			
Leasing finansowy PLN	373	-0,50	2
Kredyt długoterminowy EUR	142 603	+0,50	-713
Kredyt długoterminowy PLN	27 799	-0,50	139
Kredyt długoterminowy USD	250	-0,60	2
31.03.2022			
Leasing finansowy PLN	282	+1,50	-4
Kredyt długoterminowy EUR	137 714	+0,10	-138
Kredyt długoterminowy PLN	21 338	+1,50	-320
Kredyt długoterminowy USD	1 981	+1,00	-20
31.12.2021			
Leasing finansowy PLN	265	+1,50	-4
Kredyt długoterminowy EUR	73 590	+0,10	-74

Kredyt długoterminowy PLN	8 642	+1,50	-130
Kredyt długoterminowy USD	3 684	+1,00	-37

Dla analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla rachunkowości zabezpieczeń przyjęto średnio obniżkę stopy WIBOR o 0,5 pkt % (p.p.), wzrost stopy EURIBOR o 0,5 pkt % (p.p.).

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Koszt zabezpieczenia
31.03.2023			
3M_WIBOR	15 658	-0,5	5 801
3M_EURIBOR	15 658	+0,5	5 545
31.03.2022			
3M_WIBOR	71 650	+1,5	-19 862
3M_EURIBOR	-71 650	+0,10	1 416
31.12.2021			
3M_WIBOR	-41 391	+1,5	-20 639
3M_EURIBOR	-41 391	+0,10	1 393

31.3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych, niż jej waluta funkcjonalna. Około 88 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych, niż waluta sprawozdawcza Spółki. Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR i USD (łącznie) przy założeniu niezmienności innych czynników.

Parametry przyjęte w zaprezentowanej analizie wrażliwości zostały ustalone w oparciu o dostępne prognozy rynkowe dotyczące kształtowania się tych parametrów w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Do analizy przyjęto następujące założenia zmiany kursów walut: dla danych na dzień 31 marca 2023 roku przyjęto wzrost/spadek kursu EUR o 5% (4,6755; wzrost 4,9093; spadek 4,4417), wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% (4,2934; 4,5081; 4,0787), dla danych na dzień 31 marca 2022 roku przyjęto wzrost kursu waluty EUR o 10% i spadek kursu EUR o 5% (4,6525; wzrost 5,1178; spadek 4,4199), wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% (4,1801; 34,3891; 3,9711)

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia
31.03.2023				
EUR/PLN	15 658	+5%	-31 489	-8 904
EUR/PLN	15 658	-5%	38 978	-6 124
31.03.2022				
EUR/PLN	-71 650	+10%	-75 831	-30 945
EUR/PLN	-71 650	-5%	26 110	18 217
31.12.2021				
EUR/PLN	-41 391	+10%	-63 339	-45 218
EUR/PLN	-41 391	-5%	32 189	7 453

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2023				
Należności handlowe	126 899	162	+5%	6 353
Pożyczki udzielone	35 590	0	+5%	1 780
Środki pieniężne	14 997	1 707	+5%	835
Należności z tytułu leasingu	364	0	5%	18
Zobowiązania handlowe	-162 097	-1 102	+5%	-8 160
Kredyty bankowe	-157 917	-250	+5%	-7 858
Razem wpływ wzrostu kursów	-141 174	517		- 7 032
Należności handlowe	126 899	162	-5%	-6 353
Pożyczki udzielone	35 590	0	-5%	-1 780
Środki pieniężne	14 997	1 707	-5%	-835
Należności z tytułu leasingu	364	0	-5%	-18
Zobowiązania handlowe	-162 097	-1 102	-5%	8 160
Kredyty bankowe	-157 917	-250	-5%	7 858
Razem wpływ wzrostu kursów	-141 174	517		7 032

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2022				
Należności handlowe	116 120	0	+5/10%	11 612
Pożyczki udzielone	37 603	0	+10%	3 760
Środki pieniężne	23 748	77	+5/10%	2 379
Należności z tytułu leasingu	424	0	+10%	42
Zobowiązania handlowe	-57 538	-2 278	+5/10%	-5 868
Kredyty bankowe	-349 407	-1 971	+5/10%	-35 040
Zobowiązania z tytułu leasingu	-33	0	+10%	-3
Razem wpływ wzrostu	- 229 083	-4 182		-23 118
Należności handlowe	116 120	0	-5%	-5 806
Pożyczki udzielone	37 603	0	-5%	-1 880
Środki pieniężne	23 748	77	-5%	- 1 191
Należności z tytułu leasingu	424	0	-5%	-21
Zobowiązania handlowe	-57 538	-2 278	-5%	2 991
Kredyty bankowe	-349 407	-1 971	-5%	17 569
Zobowiązania z tytułu leasingu	-33	0	-5%	2
Razem wpływ spadku	- 229 083	-4 182		11 664

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2021				
Należności handlowe	118 963	0	+10%	11 896
Pożyczki udzielone	5 181	0	+10%	518
Środki pieniężne	10 689	75	+10%/5%	1 073
Należności z tytułu leasingu	435	0	+10%	43
Zobowiązania handlowe	-62 341	1 254	+10%/5%	-6 297
Kredyty bankowe	-73 590	3 684	+10%/5%	-7 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	-58	0	+10%	-6
Razem wpływ wzrostu kursów	- 1 157	-4 863		-316
Należności handlowe	118 963	0	-5%	-5 948

Pożyczki udzielone	5 181	0	-5%	-259
Środki pieniężne	10 689	75	-5%	-538
Należności z tytułu leasingu	435	0	-5%	-22
Zobowiązania handlowe	-62 341	1 254	-5%	3 179
Kredyty bankowe	-73 590	3 684	-5%	3 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	-58	0	-5%	3
Razem wpływ wzrostu kursów	- 1 157	-4 863		279

31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	23 113	0	0
Razem	23 113	0	0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	578	56 214	37 332
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	15 436	4 060
Razem	7 455	71 650	41 391

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Podstawową metodą zarządzania ryzykiem walutowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne. Spółka stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne strategie opcyjne (opis w nocie 6.2.)

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdania

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka osiągnęła zerowy wynik na instrumentach pochodnych (31 marca 2022 i 31 grudnia 2021: zerowy).

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	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)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	34 582	-4 761	28 504
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-17 307	-14 091
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	22 467	-48 620	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 423	17 307	14 091
Razem	57 049	-53 381	-23 122

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Opis ważniejszych zasad stosowanych odnośnie rachunkowości zabezpieczeń przedstawiony został w nocie 6.16. Zgodnie z nimi zmiany wartości wewnętrznej, jak i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Spółki. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

Nie rzadziej niż na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego, dokonuje się oceny efektywności prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów.

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

Spółka szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Spółka szacuje prognozowane przepływy, a następnie część z nich zabezpiecza strategią opcyjną w proporcji 1:1. MSSF 9 wymaga, aby zabezpieczenie było efektywne. Nieefektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych składający się z Kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i Kosztu zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 22.3. dodatkowych not objaśniających.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła 15 658 tys. zł i w wysokości -57 tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota 15 715 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonej i zaprezentowana w kapitałach wyniosła 12 683 tys. zł.

Spółka ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń zbieżną z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie.

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	12 000	Opcja Put	07.2020	04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	0
EUR	12 000	Opcja Call	07.2020	04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	- 53
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	23
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	- 1 587
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	389
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	5,0850	PKO BP S.A.	- 898
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	723
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	- 2 145
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	3 451
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	- 1 576
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	10 519
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	- 1 483

EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	7 655
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	- 1 090
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	9 315
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-2 257
Razem						PKO BP S.A.	20 986
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000- 4,6000	mBank S.A.	436
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700- 4,9150	mBank S.A.	-1 353
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	283
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-2 120
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	406
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-2 663
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	991
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-3 287
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	842
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-1 233
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	4 313
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	- 1 943
Razem						mBank S.A.	- 5 328

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

31.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Spółki ze zobowiązań i jest związane z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów,
- wiarygodnością kredytową instytucji finansowych, z którymi zawierane są transakcje zabezpieczające, a także tych, w których lokowane są wolne środki pieniężne,
- kondycją finansową spółek zależnych – pożyczkobiorców.

Źródła ekspozycji na ryzyko kredytowe Spółki stanowią:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności od odbiorców,
- udzielone pożyczki,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Wszystkie podmioty, którym Spółka powierza środki pieniężne oraz zawiera transakcje w instrumentach pochodnych, działają w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyk wykazała, że są to wyłącznie banki o wysokim ratingu, dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest dodatkowo mitygowane poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu koncentracji w poszczególnych bankach, z którymi współpracuje Spółka.

Ryzyko kredytowe związane jest z także z wiarygodnością kredytową i wypłacalnością klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczącego należności od odbiorców.

W Spółce funkcjonuje procedura przyznawania kontrahentom limitów kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. Następnie uruchomiane są procedury ubezpieczenia danego klienta w ramach zawartych polis ubezpieczenia należności.

Praktycznie wszystkie należności handlowe, z wyjątkiem należności od jednostek powiązanych, są ubezpieczone, bądź zabezpieczone akredytywami lub gwarancjami bankowymi z tytułu tzw. centralnego regulowania płatności. W sporadycznych przypadkach możliwa jest współpraca z klientami na podstawie limitów wewnętrznych, których wielkość każdorazowo wymaga akceptacji Zarządu.

Dodatkowo należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby handlowe i finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest procedura windykacji należności.

Kwota maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe, w przypadku należności handlowych od jednostek pozostałych, jest ograniczona do wysokości przyznanych limitów wewnętrznych, franszyzy i udziału własnego określonych w warunkach polisy ubezpieczenia należności.

Umowy ubezpieczenia należności są traktowane jako integralna część umowy instrumentu finansowego. Spółka dokonując szacunku oczekiwanych strat kredytowych na należności handlowe uwzględnia przyszłe przepływy pieniężne wynikające z umowy ubezpieczenia. W związku z powyższym ryzyko kredytowe związane z danym kontrahentem jest zastępowane ryzykiem kredytowym ubezpieczyciela dlatego też w ocenie Spółki ryzyko kredytowe wynikające z koncentracji tj. posiadania należności wobec pojedynczego kontrahenta o wartości przekraczającej 10% całego salda należności handlowych jest niewielkie.

Na dzień 31 marca 2023 roku oszacowana kwota maksymalnej ekspozycji kredytowej Spółki wyniosła 18 468 tys. zł (na 31 marca 2022 roku 13 452 tys. zł, na 31 grudnia 2021: 20 400 tys. zł) i została skalkulowana jako suma należności w ramach przyznanych limitów wewnętrznych, zaś w przypadku należności ubezpieczonych, jako suma udziału własnego, który zostałby potrącony przez ubezpieczycieli w przypadku zaistnienia wypadku szkodowego.

Spółka ze względu na bardzo wysoki historyczny i aktualny stopień ściągłości należności stosuje uproszczony model tworzenia odpisów aktualizujących. Obejmuje nim należności przeterminowane powyżej 180 dni w 50% oraz przeterminowane powyżej 360 dni w 100% ich wartości brutto. Poniższa tabela prezentuje wiekowanie należności przeterminowanych oraz wysokość utworzonego odpisu aktualizującego.

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	13 231	18 918	23 533
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 670	3 610	7 943
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	538	2 899	1 089
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	521	1 493	1 160
e) powyżej 1 roku	5 816	5 082	5 266
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	22 777	32 002	38 991
Odpis aktualizujący należności	6 463	6 142	6 142
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	16 314	25 860	32 848

W przypadku udzielonych pożyczek, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 37 060 tys. zł jest była równa saldom należności z tytułu pożyczek na dzień 31 marca 2023 roku zaprezentowanych w nocie 29.2 oraz nocie 16.2.

31.5. 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.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe i pożyczki oraz umowy leasingu oraz umowy faktoringu pełnego.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Spółka utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych, a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. Zarządzanie płynnością wspomagane jest przez system raportowania prognoz płynności obowiązujący w Spółce.

Obecna sytuacja finansowa Spółki w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania jej działalności. W zakończonym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki odnowił linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej na okres kolejnych trzech lat.

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe Spółki na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 i 31 grudnia 2021 roku wg daty ich zapadalności na podstawie umownych płatności. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostały zaprezentowane w nocie 26.

31 marca 2023 (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	36 269	170 652	0	0	206 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 930	1 757	4 812	27 344	35 844
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	282 352	0	0	0	282 352
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	578	0	0	7 455
Pożyczki otrzymane	23 500	0	0	0	23 500
Razem	350 927	172 987	4 812	27 344	556 071
Odsetki od leasingu	1 656	1 453	3 435	41 137	47 681
Odsetki od pożyczek	310	0	0	0	310

31 marca 2022 (niebadane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	1 532	0	161 033	0	162 565
Zobowiązania z tytułu leasingu	580	316	393	26 408	27 697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185 177	0	0	0	185 177
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	15 436	35 634	20 580	0	71 650
Pożyczki otrzymane	28 500	0	0	0	28 500
Razem	231 225	35 950	182 006	26 408	475 589
Odsetki od leasingu	1 025	971	2 728	38 091	42 815
Odsetki od pożyczek	135	0	0	0	135

31 grudnia 2021 (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	6 299	0	85 917	0	92 216
Zobowiązania z tytułu leasingu	756	358	295	24 946	26 354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	178 202	0	0	0	178 202
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 060	21 038	16 293	0	41 391
Pożyczki otrzymane	28 500	0	0	0	28 500
Razem	217 817	21 396	102 505	24 946	366 664

Odsetki od leasingu	999	976	2 719	38 989	43 683
Odsetki zapłacone od pożyczek	388	0	0	0	388

31.6. Ryzyko klimatyczne

Identyfikacji ryzyk fizycznych związanych z klimatem dokonano na podstawie dokumentu przyjętego uchwałą nr 67 Rady Ministrów z dnia 16 lipca 2019 r. w sprawie przyjęcia „Polityki ekologicznej państwa 2030 – strategii rozwoju w obszarze środowiska i gospodarki wodnej” (Dz. U. z dnia 6 września 2019 r., poz. 794). Stanowią one podstawę pozostałych, określonych ryzyk, istotnych dla Grupy Kapitałowej FORTE.

Mając na uwadze fakt, że spółki Grupy Kapitałowej realizują jednolity kierunek działalności oraz są powiązane procesowo (w szczególności TANNE Sp. z o.o.) należy uznać, że ryzyka dotyczące Spółki są jednakowe dla spółek Grupy Kapitałowej FORTE.

Jednocześnie na uwagę zasługuje fakt, że profil prowadzonej działalności nie należy do sektorów najbardziej dotkniętych skutkami zmian klimatu.

Nie mniej jednak w poniższej tabeli przedstawiono wykaz ryzyk klimatycznych uznanych za istotne dla organizacji.

Ryzyko	Zagrożenie / szansa	Horyzont czasowy	Zarządzanie
Ryzyka fizyczne (nagłe i długotrwałe)			
Wzrost średniej temperatury	Zagrożenie zmianą bioróżnorodności, okresów wegetacyjnych i wywołanie nagłych zjawisk pogodowych	krótki-średni-długookresowy	Polityka zarządzania opiera się na "zasadach prewencji" tj. podejmowaniu działań które mają na celu zapobieganiu zmianom klimatu oraz stosowaniu "działań adaptacyjnych" - rozwiązań łagodzących skutki określonych ryzyk
Nagłe zjawiska pogodowe, takie jak: wiatry, huragany, nawałne deszcze, susze lub powódzie	Zagrożenie występujące na terenie całego kraju, również w województwach podlaskim i mazowieckim powodują coraz częstsze i dłuższe fale upałów, które na przemian z nawałnymi deszczami będą skutkować podtopieniami miejskimi, zagrożeniami dla sieci energetycznych i wodno-kanalizacyjnych oraz skutkować niedoborami wody.	krótki-średni-długookresowy	
Zmiana składu gatunkowego drzewostanów oraz osłabienie ich kondycji	Zagrożenie osłabieniem drzewostanu obserwowane na terenie całego kraju, głównie w woj. pomorskim i śląskim powoduje że drzewa są bardziej podatne na uszkodzenia powodowane wiatrem. Jednocześnie szansą jest możliwość pozyskanie drewna z wyłomów	krótki-średni-długookresowy	
Ryzyka związane z regulacjami prawa			
Regulacje dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym	Zagrożenie niedostosowanie prawa do zasad gospodarki obiegu zamkniętego powoduje spowolnienie działań mających na celu ograniczanie zmian klimatu	krótki-średni-długookresowy	Prowadzenie działań w zgodzie z zasadami gospodarki obiegu zamkniętego (GOZ) jest wpisane w politykę Grupy FORTE. Od kilku lat wdrażamy i doskonalimy działania dążące do redukcji odpadów i efektywnego ich wykorzystania (odzysku) w sposób najmniej uciążliwy dla środowiska. Częsta zmienność regulacje prawnych i coraz bardziej rygorystyczne wymogi, są na bieżąco monitorowane i wdrażane w celu zachowania zgodności.

Rozbieżność prawa Europejskiego z prawem polskim w zakresie emisji gazów cieplarnianych i jej ograniczania	Zagrożenie niedostosowania prawa polskiego do dynamicznych zmian w prawie Europejskim w zakresie emisji gazów cieplarnianych bądź niespójność wymogów, skutkuje brakiem możliwości planowania długookresowych działań mających na celu ograniczanie emisji gazów cieplarnianych	krótki-średni-długookresowy	Zarządzanie systemem EU_ETS podlega bieżącemu nadzorowi i doskonaleniu. Wewnętrzne procesy są pod szczególnym nadzorem w szczególności w zakresie zmiennych, często niespójnych wymogów w zakresie spełniania kryteriów zrównoważonego rozwoju.
Ryzyka technologiczne i techniczne			
Emisyjność instalacji energetycznych	Zagrożenie utrzymywaniem się wysokich cen energii ze źródeł odnawialnych, powodowane przewagą energii ze spalania paliw kopalnych. Zagrożenie - emisja gazów cieplarnianych powodująca zmiany klimatyczne z instalacji spalania paliw Szansa - rozwój i pozyskanie energii cieplnej z odpadów (GOZ)	krótki-średni-długookresowy	Zgodnie z Polityką Grupy FORTE realizowane są i planowane w horyzoncie długofalowym - działania mające na celu zarówno ograniczenie zużycia energii jak i jej pozyskanie ze źródeł odnawialnych.
Odporność infrastruktury na nagłe zjawiska pogodowe	Zagrożenie uszkodzenia bądź utraty infrastruktury (budynki, budowle, infrastruktura) wskutek nagłych zjawisk pogodowych	krótki-średni-długookresowy	Podstawę zarządzania ryzykiem stanowi bieżące trzymywanie infrastruktury w pełnej sprawności i dobrym stanie technicznym oraz funkcjonowanie procedur kryzysowych.
Ryzyka rynkowe			
Zmieniające się preferencje klientów	Zagrożenie utratą klientów z powodu zmiany ich preferencji w kierunku firm i spółek skutecznie przeciwdziałających kryzysowi klimatycznemu Szansa - nowy kierunek rozwoju wyrobów o cechach przyjaznych dla środowiska	krótki-średni-długookresowy	Grupa FORTE realizuje przyjęty kierunek zarządzania środowiskowego zgodnie z normą ISO 14 000 i doskonalą procesy zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, w ramach którego realizowane są również działania mające na celu rozpoznanie preferencji klientów i wdrożenie wyrobów o niskim śladzie węglowym.
Wzrost cen materiałów i usług	Zagrożenie wzrostem kosztów surowców, materiałów i usług spowodowanym przez inne ryzyka klimatyczne	krótki-średni-długookresowy	Bieżące monitorowanie rynku i planowanie działań ograniczających negatywne skutki wzrostu cen na prowadzoną działalność
Współpraca z dostawcami	Zagrożeniem jest ograniczona baza dostawców badająca swój wpływ na środowisko. Szansą może być redukcja wpływu środowiskowego produktu poprzez wdrożenie kryteriów środowiskowych w umowach	krótki-średni-długookresowy	Realizowana jest ocena wybranych dostawców w zakresie spełniania norm i wymogów środowiskowych

32. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 15 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku i 31 marca 2022 roku oraz 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Pozycja	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	230 878	191 472	120 868
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 844	27 697	26 354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	309 069	276 005	239 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 846	29 972	14 012
Zadłużenie netto	554 944	465 202	372 232
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	14 547	-57 093	-32 543
Zyski zatrzymane	277 989	419 165	430 688
Kapitał razem	431 022	500 558	536 632
Kapitał i zadłużenie netto	985 966	965 760	908 864
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	56,28	48,17	40,96

33. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin

Program Motywacyjny wprowadzony na lata 2014-2016 dla Członków Zarządu zakończył się i na dzień bilansowy nie występują żadne inne programy motywacyjne oparte na akcjach.

33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale jednostki została przedstawiona w nocie 22.1.

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

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

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki:

Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021
w przedsiębiorstwie Emitenta	11 002	15 034	13 939
Maciej Formanowicz	4 358	6 779	6 539
Maria Małgorzata Florczuk	1 649	2 082	1 873
Mariusz Jacek Gazda	1 649	2 082	1 873
Andreas Disch	1 784	2 390	2 147
Walter Stevens	1 562	1 701	1 507
z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych:	765	657	578
Maciej Formanowicz	765	657	578

Rada Nadzorcza	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021
Stanisław Krauz	0	54	54
Jerzy Lucjan Smardzewski	75	83	68
Zbigniew Mieczysław Sebastian	105	116	95
Bernard Woźniak	105	101	80
Piotr Marek Szczepiórkowski	75	83	68
Jacek Tucharz	1	68	68
Jakub Stanisław Papierski	75	15	0
Agnieszka Maryla Zalewska	75	15	0
Razem	511	535	433

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	14 258	12 726	9 890
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	33
Razem	14 258	12 726	9 923

33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5	5
Administracja	304	289	273
Dział sprzedaży	332	398	398
Pion produkcji	1 770	2 235	2 267
Pozostali	147	164	164
Razem	2 558	3 091	3 107

35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Maciej Formanowicz

Członek Zarządu

Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu

Walter Stevens

Ostrów Mazowiecka, dnia 28 czerwca 2023 roku



**Sprawozdanie
Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej
Fabryk Mebli „FORTE” S.A.
za okres od 01.01.2022
do 31.03.2023 roku**

Ostrów Mazowiecka, 28 czerwca 2023 roku

www.FORTE.com.pl



Spis treści

I. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWO – OPERACYJNA.....	4
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.	4
<i>Informacje o Jednostce Dominującej Grupy</i>	4
<i>Zarząd Jednostki Dominującej</i>	5
<i>Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej</i>	6
2. Priorytety Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE”	6
3. Misja i polityka Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE”.....	6
4. Najważniejsze nagrody i wyróżnienia, a także wydarzenia handlowe, w których Emitent uczestniczył w okresie sprawozdawczym.....	8
5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	9
6. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	10
7. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	10
8. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	10
9. Informacje o umowach znaczących dla działalności	10
10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	11
11. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek	11
12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach	16
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	17
14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych	18
15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	18
16. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	18
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w porównaniu do wielkości posiadanych środków	19
18. Informacja dotycząca instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.....	19
19. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych	19
Dane finansowe Grupy FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.	19
Dane finansowe Spółki FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.	22
20. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	22
21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności	22
22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową	23
23. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie	23
24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta	23
25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	24
26. Notowania akcji FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.	24
27. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	24
28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	24
29. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	24
30. Informacje o dacie zawarcia przez Emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta umowa i łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umów	25
31. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu	25
Dane finansowe Spółki FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.	26
32. Ważniejsze wydarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta w roku obrotowym oraz po zakończeniu roku obrotowego lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	27
33. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w danym roku obrotowym.....	27
34. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.....	28
35. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Zasadnicze kierunki rozwoju Grupy	28
36. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	28
37. Wybrane dane finansowe przeliczone według następujących kursów	28
38. Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z przepisami, w tym dotyczących wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.....	28
39. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta	29



40.	Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. oraz Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. za okres 01.01.2022 – 31.03.2023	29
II	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. W ROKU OBROTOWYM OBEJMUJĄCYM OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2023 ROKU (dalej „Oświadczenie” lub „Raport”)	30
	A. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY.....	30
	B. W ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W LIT. A, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODSTĄPIENIA	30
	C. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	31
	D. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	32
	E. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ.....	32
	F. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ŻGODNIE Z KTÓRYMI PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	33
	G. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA	33
	H. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	33
	I. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA.....	33
	J. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA	33
	K. OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW WRAZ ZE WSKAZANIEM SKŁADU OSOBOWEGO TYCH ORGANÓW I ZMIAN, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	34
	L. KOMITET AUDYTU.....	35
	M. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU W SZCZEGÓLNOŚCI DO WIEKU, PŁCI, LUB WYKSZTAŁCENIA I DOŚWIADCZENIA ZAWODOWEGO, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	36

I. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWO – OPERACYJNA

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zostało sporządzone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 z dnia 20 kwietnia 2018).

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Informacje o Jednostce Dominującej Grupy

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

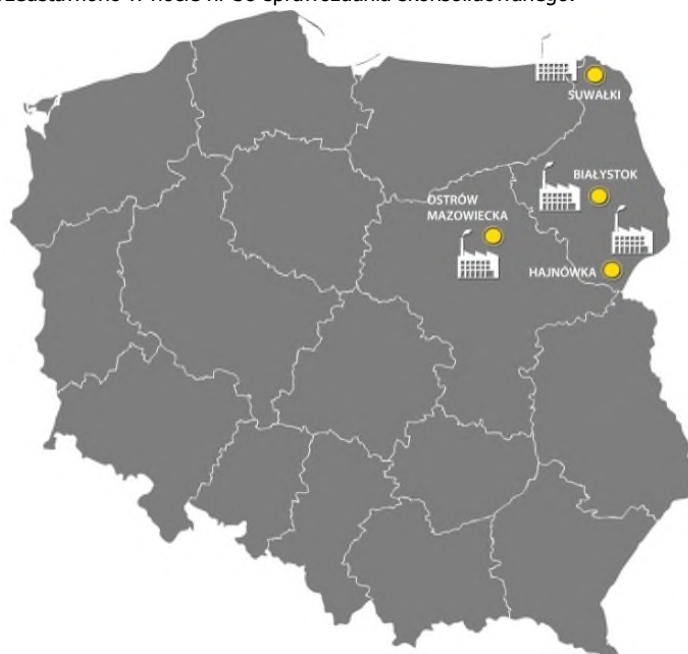
Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

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

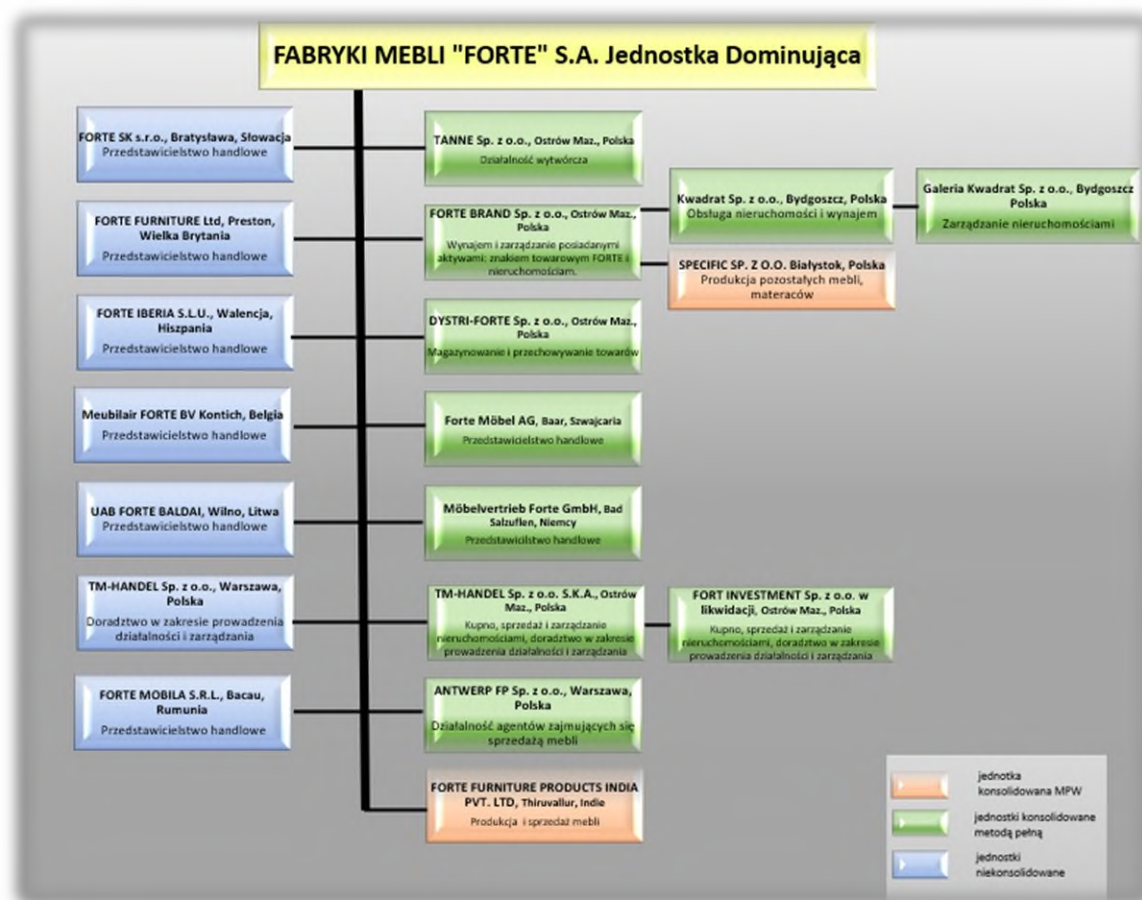
- Ostrów Mazowiecka ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny.

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku; w ostatnich miesiącach zakład był przystosowywany do produkcji mebli tapicerowanych przez SPECIFIC Sp. z o.o. Uruchomienie produkcji miało miejsce w dniu 15 maja 2023 roku. Szersze informacje na temat rozpoczęcia współpracy ze SPECIFIC Sp. z o.o. przedstawiono w nocie nr 38 sprawozdania skonsolidowanego.



Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również trzy własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej, Suwałkach i we Wrocławiu. Salon meblowy w Białymstoku zakończył działalność z końcem stycznia 2022 roku.

Schemat Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.



Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 10 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała Zarządu Jednostki Dominującej o konwersji pożyczki na kapitał w spółce konsolidowanej metodą praw własności FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD. Pożyczka została udzielona spółce indyjskiej w 2021 roku w wysokości 717 tys. EUR. Konwersji dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku. Zaangażowanie Jednostki Dominującej w kapitałach spółki nie uległo zmianie i nadal wynosi 50%. Więcej informacji nt. inwestycji oraz wybranych danych finansowych spółki indyjskiej znajduje się w nocie 38 sprawozdania finansowego.

W dniu 13 października 2022 roku Zgromadzenie Wspólników SPECIFIC Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego przez utworzenie 2 000 nowych udziałów. Nowe udziały zostały objęte przez FORTE BRAND Sp. z o.o. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 listopada 2022 roku.

FORT INVESTMENT Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 25.11.2022 r. Począwszy od ww. daty do firmy spółki dodane zostało oznaczenie „w likwidacji”, a pełna nazwa spółki obecnie brzmi FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji.

Zarząd Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej

W dniu 31 stycznia 2023 roku Jednostka Dominująca otrzymała oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Andreeasa Discha z dniem 28 lutego 2023 roku. Powodem rezygnacji są sprawy osobiste.

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

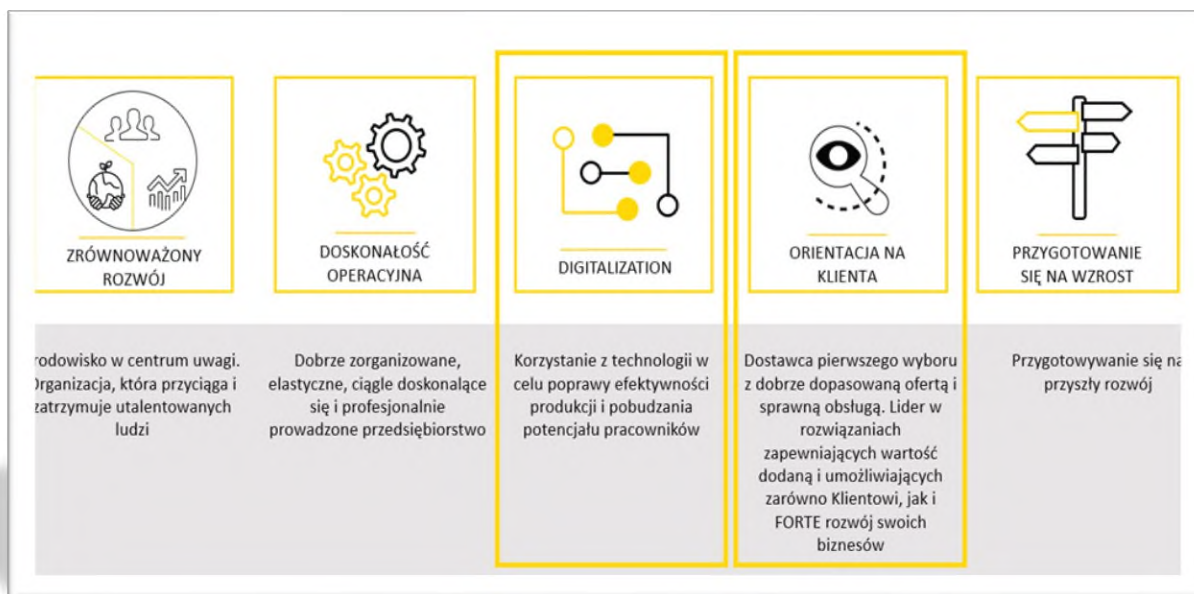
- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN i Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jerzy Lucjan Smardzewski – Członek RN
- Piotr Marek Szczepiórkowski – Członek RN
- Jakub Stanisław Papierski – Członek RN
- Agnieszka Maryla Zalewska – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 4 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwały o odwołaniu z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Tucharza oraz o powołaniu Pana Jakuba Papierskiego i Pani Agnieszki Zalewskiej na Członków Rady Nadzorczej kadencji 2018-2022.

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję na lata 2022-2026. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do zmian ze stycznia 2022 roku.

2. Priorytety Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE”



3. Misja i polityka Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE”

Fundamentem rozwoju Grupy Kapitałowej „FORTE” S.A. są od lat te same wartości: Współpraca, Odpowiedzialność, Rozwój i Wrażliwość.

Za swoje działania i ich wpływ na otoczenie Grupa Kapitałowa FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. ponosi odpowiedzialność: społeczną, środowiskową i biznesową.

Zdefiniowano główne obszary do których odnoszą się działania Grupy Kapitałowej, tj.:

- otoczenie wewnętrzne: pracownicy i organizacja,
- otoczenie społeczne: społeczność lokalna, potencjalni pracownicy,
- otoczenie rynkowe: klienci, dostawcy, partnerzy biznesowi, kontrahenci, uczestnicy rynku kapitałowego,

- środowisko.

W każdym z obszarów zostały zdefiniowane cele strategiczne i działania.

Celem działań w obszarze otoczenia wewnętrznego jest kształtowanie wśród pracowników kultury współtworzenia i współodpowiedzialności za rozwój całej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność względem pracowników definiują następujące kierunki strategiczne:

- Propagowanie wartości: współpracy, odpowiedzialności, rozwoju, wrażliwości,
- Budowanie zaangażowania i motywacji,
- Pozyskanie najlepszych ludzi do pracy w organizacji,
- Inspirowanie do rozwoju, kreatywności,
- Tworzenie środowiska pracy wolnego od dyskryminacji,
- Kształtowanie postaw obywatelskich przy zachowaniu swobody wypowiedzi i wolności zrzeszania się,
- Wzmacnianie strefy zdrowia i bezpieczeństwa, promowanie aktywnego stylu życia.

Cele w obszarze wewnętrznym realizowane są poprzez następujące działania:

- Budowanie otwartych relacji między pracownikami na różnych szczeblach,
- Wspieranie dialogu międzypokoleniowego, stawianie na różnorodność,
- Kształtowanie postaw mających na celu identyfikację pracowników z wartościami Grupy,
- Wspieranie awansów wewnętrznych,
- Poszanowanie kapitału intelektualnego i różnorodności,
- Umożliwianie elastycznych form zatrudnienia,
- Zapewnienie szkoleń i rozwoju pracownikom na wszystkich szczeblach organizacji,
- Przeznaczanie odpowiednich środków finansowych, technicznych i technologicznych dla zapewnienia bezpiecznych warunków pracy,
- Priorytetowe traktowanie zadań wynikających z Polityki Bezpieczeństwa i Higieny Pracy.

Celem Grupy FORTE w obszarze społecznym jest integracja społeczności lokalnej wokół ważnych celów.

Działania w obszarze społecznym dotyczą głównie:

- Wspierania inicjatyw mających na celu wyrównywanie różnic społecznych zgodnie z Polityką Dobroczynności,
- Wspierania edukacji, współpracy z uczelniami wyższymi i szkołami średnimi, organizowania praktyk, staży, pomocy dydaktycznej dla szkół i instytucji oświatowych,
- Współpracy z Fundacją AMF „NASZA DROGA”, w celu długofalowego kształtowania postaw młodzieży,
- Wspierania lokalnych wydarzeń kulturalnych: konferencji, festiwali, koncertów, wystaw zgodnie z Polityką Sponsoringu,
- Programów wolontariatu pracowniczego,
- Dialogu z władzami samorządowymi.

Grupa FORTE chce być liderem odpowiedzialnego biznesu, dlatego udoskonala system zarządzania dbając o transparentność procesów biznesowych. Takie podejście wpływa na sposób w jaki dąży do osiągnięcia zysku w biznesie i wzrostu wartości. Celem Grupy jest budowanie długotrwałych relacji z partnerami biznesowymi, opartych na zaufaniu i jasnych zasadach współpracy. Wybór partnerów biznesowych dokonywany jest w oparciu o przejrzyste kryteria gwarantujące równy dostęp do informacji.

Działania w obszarze rynkowym dotyczą głównie:

- Oferowania warunków współpracy opartych o jasne i zrozumiałe kryteria,
- Prowadzenia dialogu z interesariuszami Grupy, tj.: klientami, dostawcami, kontrahentami, partnerami biznesowymi i uczestnikami rynku kapitałowego,
- Konsultowania planów i działań a także informowanie o wynikach finansowych,
- Wymagania od dostawców spełnienia kryteriów jakościowych i etycznych,
- Prowadzenia warsztatów szkoleniowych i audytów dostawców,
- Ciągłego rozwijania oferty handlowej w oparciu o oczekiwania klienta,
- Przestrzegania wewnętrznego kodeksu działań marketingowych,
- Rzetelnego i zrozumiałego formułowania ofert handlowych, przekazów marketingowych i działań promocyjnych,
- Aktywnej, skutecznej i etycznej rywalizacji na rynku.

Celem strategicznym w obszarze środowiskowym jest dbałość o każdy element środowiska naturalnego i jego właściwa ochrona. Cel ten jest realizowany poprzez świadome prowadzenie działalności w sposób pozwalający racjonalnie korzystać z zasobów i walorów środowiska przyrodniczego.

Działania w obszarze środowiskowym dotyczą głównie:

- Minimalizowania wpływu na środowisko podczas pozyskiwania surowców, produkcji, pakowania i dystrybucji produktów,
- Wdrażania nowych technologii i modernizacji instalacji w celu minimalizacji oddziaływania na atmosferę, klimat i pozostałe komponenty środowiska naturalnego,
- Stosowania zasady redukcji u źródła już podczas projektowania wyrobów i opakowań. Zasada ta pozwala oszczędnie gospodarować materiałami w procesie produkcyjnym,
- Optymalizacji procesów produkcyjnych w celu minimalizacji zużycia podstawowych surowców, paliw i energii,
- Odpowiedzialnego zagospodarowywania wytworzonych odpadów, segregowanie odpadów u źródła,
- Edukacji ekologicznej pracowników, współpracowników i kontrahentów.

4. Najważniejsze nagrody i wyróżnienia, a także wydarzenia handlowe, w których Emitent uczestniczył w okresie sprawozdawczym

Styczeń 2022 –
Marzec 2023

Dni partnerskie – Bad Salzuflen 31 stycznia do 3 lutego, Niemcy

Na corocznych targach partnerskich w Bad Salzuflen, w hali wystawienniczej o powierzchni około 4000 m² FORTE zaprezentowało 46 zupełnie nowych kolekcji. Dni partnerskie to jedno z najważniejszych wystaw w kalendarzu targowym. Targi odbyły się stacjonarnie, z zachowaniem wszelkich zasad bezpieczeństwa, dzięki temu pomimo trwającej pandemii, spotkania z partnerami handlowymi mogły odbyć się osobiście z bezpośrednią prezentacją najnowszych propozycji FORTE S.A.

Targi BUT, 14-17 marca, Francja

FORTE w marcu uczestniczyło w targach wewnętrznych BUT jednej z najważniejszych sieci meblowych, posiadającej ponad 300 sklepów we Francji. Przedstawiciele FORTE spotkali się ze sprzedawcami oraz przedstawicielami działu zakupów i menedżerów BUT. Rozmawiano m.in. o tym, jak kolekcje są odbierane przez naszych klientów, co należy poprawić, jakie są oczekiwania klienta ostatecznego sieci BUT.

Targi Feria del Mueble, 22-25 marca, Saragossa, Hiszpania

Targi skupiają lokalnych, ale także międzynarodowych wystawców. Stanowią dla FORTE ważne wydarzenie, są okazją do zaprezentowania nowości, wymiany pomysłów, kontaktów i doświadczeń na rynku hiszpańskim.

Targi The January Furniture Show, 24-29 kwietnia, Birmingham, Wielka Brytania

Targi The January Furniture Show to największa impreza wystawiennicza przemysłu meblarskiego w Wielkiej Brytanii. Na stoisku o powierzchni 450 m² FORTE pokazało 160 produktów, w tym 24 kolekcje dobrane specjalnie dla rynku brytyjskiego (między innymi pod kątem kolorystyki, która jest inna niż w pozostałych krajach Europy). Kolekcje najlepiej przyjęte to Bohol, Bronte i Trondheim. FORTE otrzymało nagrodę za najlepsze stoisko na targach, które wyróżniało się na tle innych, było atrakcyjne wizualnie i bardzo funkcjonalne.

Targi MEBLE POLSKA 2022, 16-19 maja, Poznań, Polska

To największe biznesowe spotkanie branży meblarskiej w Europie Środkowo-Wschodniej i największa na świecie prezentacja oferty polskiego przemysłu meblarskiego, licznie odwiedzana przez kupców z całego świata. Kolekcja mebli POLYPODY FORTE otrzymała na targach Złoty Medal MTP. Killkusetmetrowe stoisko FORTE cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem obecnych i potencjalnych klientów. Docenili je także organizatorzy, przyznając Spółce nagrodę Acanthus Aureus - „wyróżnienie dla wystawców, którzy najlepiej potrafili zobrazować swoją wizję stoiska w połączeniu ze strategią marketingową firmy”.

Tytuł Best Bedroom Manufacturer for 2022, sierpień

Sypialnia to najbardziej prywatna część domu, w której zaczyna się i kończy dzień, dlatego powinna być zarówno piękna, jak i funkcjonalna. Ważne jest indywidualne podejście i stworzenie przestrzeni, w której można czuć się komfortowo i bezpiecznie. Dlatego kolekcje FORTE odpowiadają zarówno na najnowsze trendy, jak i indywidualne potrzeby użytkowników. Nasi projektanci starannie dobierają poszczególne kolekcje mebli do gustów klientów z Wielkiej Brytanii, a łóżka dostosowują do standardowych rozmiarów materacy oferowanych na rynku brytyjskim. Zostało to docenione w głosowaniu czytelników brytyjskiego magazynu Interiors Monthly, którzy zdecydowali o przyznaniu wyróżnienia właśnie produktom FORTE.



Targi GIGA, 23-26 sierpnia, Wels, Austria

To targi największej grupy meblowej w Europie, do której obecnie należą m.in. Conforama, But, XXXLutz, Moemax, Moebelix i Poco oraz wiele innych znaczących europejskich sprzedawców mebli. Targi GIGA są uznawane za jedno z najważniejszych wydarzeń branży meblowej w Europie. FORTE na stoisku o łącznej powierzchni 180 m² zaprezentowało 15 nowych kolekcji, w tym 3 w kategorii Sypialnie (37,3 m²), 6 w kategorii Pokoje dzienne/jadalnie (58,96 m²) i 5 w kategorii Meble uzupełniające (19,35 m²).

Targi M.O.W., 18-22 września, Bad Salzuflen, Niemcy

Targi M.O.W. są uznawane za jedno z najważniejszych wydarzeń branży meblowej w Europie. FORTE zaprezentowało w Bad Salzuflen 53 nowe kolekcje, w tym 23 w kategorii Sypialnie, 14 w kategorii Pokoje dzienne/jadalnie i 16 w kategorii Meble uzupełniające. Po raz pierwszy pokazaliśmy naszym klientom meble tapicerowane, wyprodukowane we współpracy z firmą SPECIFIC: 3 sofy w 9 wersjach kolorystycznych i 5 modeli łóżek kolonialnych. Oferta została bardzo pozytywnie przyjęta przez klientów.

Październik 2022

W rankingu opublikowanym przez magazyn Forbes Top 200 najcenniejszych polskich znalazła się marka FORTE, zajmując wysoką 60. pozycję. Czym jest dziś marka? Symbolem, nazwą, znakiem graficznym? Z technicznego i przyziemnego punktu widzenia tak, ale te elementy nie świadczą o jej sile. Marka to konkretne wartości i przekaz, jakie za nią stoją. Szczególnie jest to widoczne w ostatnich latach, kiedy to dla konsumentów oprócz produktu, jaki oferuje dana firma, coraz bardziej liczy się to, czy firma troszczy się o klimat, planetę, miejsce, w którym działa, czy przestrzega zasad etyki i prawa, czy dba o pracowników.

Targi Brussels Furniture Fair, 6-9 listopada, Bruksela

Targi w Brukseli to jedno z najważniejszych dla Europy Zachodniej spotkań branży meblarskiej. W 9. halach swoją ofertę zaprezentowali międzynarodowi wystawcy. Stoisko FORTE liczyło 312 m². Kolekcje FORTE nawiązywały do obecnych trendów w urządzeniu wnętrz i były różnorodne pod względem kolorystyki i funkcji. Na targach spotkaliśmy się głównie z partnerami z Francji i Belgii, a także nowymi odbiorcami, zainteresowanymi współpracą, również z innych europejskich krajów. Belgia i pozostałe kraje Beneluksu to perspektywiczny rynek dla FORTE, na którym chcemy się mocno rozwijać. Oprócz kolekcji meblowych w Brukseli Spółka pokazała swoje zaangażowanie w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój. W jednym z boksów odwiedzający mogli zobaczyć jak rozumiemy odpowiedzialną produkcję, etyczny biznes, jak odpowiadamy na wyzwania dzisiejszego świata m.in. w zakresie zmian klimatycznych, czy potrzeb społecznych.

JANUARY FURNITURE SHOW, 22-25 stycznia, Birmingham, Wielka Brytania

W dniach 22-25 stycznia 2023 roku odbyły się targi w Wielkiej Brytanii. Oprócz mebli FORTE pokazało potencjał produkcyjny fabryk, proces zapewnienia jakości oraz zaangażowanie w zrównoważony rozwój. Obecny na targach zespół FORTE mówił o korzyściach płynących ze współpracy z naszą firmą oraz odpowiadał na szczegółowe pytania dotyczące konkretnych kolekcji i rozwiązań. W tym roku FORTE zaprojektowało stoisko tak, aby zachęcało klientów do pełniejszego poznania oferty – m.in. po raz pierwszy zainstalowano ściankę z dekorami i akcesoriami meblowymi (m.in. uchwyty). Wszystko to dało odwiedzającym pełniejszy obraz FORTE zarówno od strony produktów, jak i funkcjonowania firmy.

5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych zostały zawarte w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

6. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Sprzedaż wartościowa w poszczególnych asortymentach (w tys. zł):

Asortyment	01.01.2022-31.03.2023 (badane)		01.01.2021-31.03.2022 (niebadane)		01.01.2021-31.12.2021 (badane)		Zmiana 2023/2022
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	%
Meble	1 304 337	81,60%	1 422 448	84,55%	1 132 867	85,38%	-8,30%
Towary	8 022	0,50%	9 148	0,54%	7 724	0,58%	-12,31%
Materiały	277 727	17,38%	241 921	14,38%	178 714	13,47%	14,80%
Usługi	8 336	0,52%	8 958	0,53%	7 603	0,57%	-6,94%
Razem	1 598 422	100%	1 682 475	100%	1 326 909	100%	-5,00%

Ze względu na różnorodność asortymentu Grupa nie przedstawia struktury ilościowej sprzedaży, bowiem struktura wartościowa daje pełny obraz struktury sprzedaży i jej zmian.

Zgodnie z założeniami strategii realizowanej przez Grupę, koncentruje ona swoją działalność na produkcji mebli mieszkaniowych w paczkach do samodzielnego montażu. Komplementarność oferty zapewniają dodatkowo oferowane towary handlowe, głównie łóżka tapicerowane, krzesła oraz dodatki dekoracyjne. Produkty oferowane przez Grupę od wielu lat są rozpoznawalne na rynku i cieszą się wysokim uznaniem klientów.

W przychodach ze sprzedaży materiałów Grupy wykazana jest sprzedaż płyty wiórowej wyprodukowanej przez Spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. do podmiotów niepowiązanych w kwocie 270 139 tys. zł (w porównywalnym okresie 236 212 tys. zł).

7. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne

W okresie styczeń 2022 - marzec 2023 roku sprzedaż eksportowa Grupy FORTE wyniosła 1 255 660 tys. zł i stanowiła 78,6% sprzedaży ogółem (w okresie porównawczym – 1 313 182 tys. zł – 78,1 %). Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 57% sprzedaży ogółem. Sprzedaż na rynku polskim wyniosła 342 762 tys. zł (21,4%) wobec 369 293 tys. zł (21,9%) w okresie porównawczym.

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

8. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

W zakończonym okresie sprawozdawczym zakupy materiałów, towarów i usług od dostawców krajowych stanowiły 84% zakupów Grupy ogółem.

Zakupy z importu w tym okresie wyniosły 16% zakupów ogółem. Głównym kierunkiem importu Grupy były Litwa – 44%, Niemcy – 25%, Czechy – 5%, Egipt – 5% i Włochy - 5% w wartości zakupów z importu ogółem.

Udział zakupów od żadnego z zewnętrznych dostawców nie przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży Grupy.

9. Informacje o umowach znaczących dla działalności

Umowy ubezpieczenia zawarte w 2022 roku przez Grupę:

- w koasekuracji z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna; Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” Spółka Akcyjna; Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.; Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna; InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group oraz WIENER Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna na okres ubezpieczenia od 25.09.2022-24.09.2023
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.– suma ubezpieczenia 640 770 tys. zł,
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych DYSTRIFORTE Sp. z o.o.– suma ubezpieczenia 48 029 tys. zł,
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych FORTE BRAND Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 30 082 tys. zł,
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych TANNE Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 697 174 tys. zł,
 - ubezpieczenie utraty zysku FABRYK MEBLI „FORTE” S.A – suma ubezpieczenia 228 206 tys. zł,
 - ubezpieczenie utraty zysku TANNE Sp. z o.o – suma ubezpieczenia 287 640 tys. zł,
 - ubezpieczenie awarii maszyn i urządzeń TANNE Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 334 472 tys. zł,
 - ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.– suma ubezpieczenia 11 254 tys. zł,
 - ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk TANNE Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 1 083 tys. zł,



- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk DYSTRIFORTE Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 914 tys. zł.
- w koasekuracji z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna; Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” Spółka Akcyjna; InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group oraz WIENER Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna na okres ubezpieczenia od 25.09.2022-24.09.2023
 - ubezpieczenie maszyn i urządzeń FABRYK MEBLI„FORTE” S.A. od wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia 4 092 tys. zł,
 - ubezpieczenie maszyn i urządzeń TANNE Sp. z o.o. od wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia 8 777 tys. zł,
 - ubezpieczenie maszyn i urządzeń DYSTRIFORTE Sp. z o.o. od wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia 1 336 tys. zł,
 - ubezpieczenie mienia w transporcie FABRYK MEBLI„FORTE” S.A. – suma ubezpieczenia 750 000 tys. zł,
 - ubezpieczenie mienia w transporcie TANNE Sp. z o.o – suma ubezpieczenia 350 000 tys. zł,
 - ubezpieczenie OC działalności Grupy – suma ubezpieczenia 50 000 tys. zł.
- TUiR „WARTA” S.A.: okres ubezpieczenia od 24.09.2022- 23.09.2023
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. – suma ubezpieczenia 7 967 tys. zł
- Württembergische Versicherung AG: okres ubezpieczenia od 01.09.2022- 01.09.2023
 - ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych MV FORTE GMBH – suma ubezpieczenia 5 100 tys. EUR
- w koasekuracji z Colonnade Insurance S.A.: Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. oraz Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. na okres ubezpieczenia 01.04.2022 – 31.03.2023
 - ubezpieczenie OC Członków Organów Emitenta – suma ubezpieczenia 45 000 tys. EUR
- z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.: okres ubezpieczenia 01.12.2022 – 30.11.2023
 - ubezpieczenie ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności - maksymalna suma ubezpieczenia wynosi 70 – krotność zapłaconej składki za dany rok ubezpieczeniowy, nie mniej niż 70-krotność składki minimalnej wynoszącej 229 tys. zł.

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

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

Szczegółowe informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte w nocie 38 sprawozdania skonsolidowanego.

11. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 31.03.2023	Wartość na 31.03.2022	Wartość na 31.12.2021
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR+marża	do 28.09.2023	36 269	1 532	6 299
TANNE Sp. z o.o	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR + marża	do 17.10.2024	77 360	76 979	76 100
TANNE Sp. z o.o	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- 1M WIBOR+marża, lub dla EUR- 1M EURIBOR + marża	do 04.10.2023	35 525	0	0
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	701	698	691
Razem krótkoterminowe				149 855	79 209	83 090



Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na 31.03.2022	Wartość na 31.12.2021
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	90 416	80 908	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	80 236	80 125	46 575
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR + marża	do 17.10.2024	56 443	132 815	150 302
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	4 967	5 641	5 749
Razem długoterminowe				232 062	299 489	241 968

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

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

W związku z istotnym zwiększeniem wykorzystania limitów kredytów obrotowych przez Grupę kapitałową, Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania mające na celu pozyskanie dodatkowego finansowania w celu zwiększenia elastyczności prowadzenia biznesu w okresie zmniejszonego popytu na meble oraz rosnących kosztów działalności.

Ponadto w toku prowadzonych z bankami rozmów Grupa uzyskała zgody wszystkich Banków finansujących na podwyższenie poziomu wskaźnika dług/EBITDA powodującego przypadek naruszenia z dotychczasowego poziomu 3,0 do poziomu 6,0.

W dniu 4 października 2022 roku spółka zależna TANNE zawarła umowę na kredyt obrotowy wielowalutowy w rachunku bieżącym w wysokości 50 000 tys. zł z Bankiem PKO BP S.A. z terminem spłaty do 04.10.2023 roku.

W dniu 15 marca 2023 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytowej z Konsorcjum Banków PKO BP S.A. i BGK zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0.

W dniu 15 marca 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytowej z PKO BP S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0.

W dniu 21 marca 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0 zmieniający stopę oprocentowania w zakresie stopy LIBOR oraz ustanawiający dodatkowe zabezpieczenie.

W dniu 31 marca 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. zwiększający wskaźnik dług/EBITDA do wnioskowanego poziomu 6,0 zmieniający stopę i wysokość oprocentowania oraz ustanawiający dodatkowe zabezpieczenie.

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka spełniła kowenanty zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.



Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową 2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR. 3. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 227, 228, 229, 230, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka i na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości, których właścicielem jest spółka Forte Brand Spółka z o.o. 4. Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu DYSTRI FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość 5. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 899, 903, 904 i 905, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka 6. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ulicy Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 226 oraz działkę nr 231, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka oraz na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości, których właścicielem jest spółka FORTE BRAND Sp. z o.o 7. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Przemysł przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 908/3 i 915/3, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka 8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln EUR przez Kredytobiorcę oraz spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. 9. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w m Banku S.A.
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. 4. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.



		<ol style="list-style-type: none">5. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.7. Hipoteka ustanowiona przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowanie wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera.8. Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.9. Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy do wysokości 120 000 tys. zł.10. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez FORTE BRAND Sp. z o.o.11. Zastaw rejestrowy ustanowiony na znaku towarowym "Forte" przez FORTE BRAND Sp. z o.o.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy dc limitu 50 000 tys.zł	<ol style="list-style-type: none">1. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł (słownie złotych: siedemdziesiąt pięć milionów 00/100) na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach.
TANNE SP. Z O.O.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none">1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.6. Umowa podporządkowania wierzytelności.7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą.8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.



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

MV Forte GmbH Volksbank

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



12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. 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 tys. 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 3 marca 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła ze Spółką zależną TANNE Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 7 000 tys. EUR oprocentowaną w oparciu o 3M EURIBOR i ustaloną marżę. Zgodnie z umową należność główna winna być spłacona w dwóch równych ratach: 31 grudnia 2024 roku oraz 31 marca 2025 roku.

W dniu 19 maja 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z GALERIĄ KWADRAT Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy na kwotę 150 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy.

Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym

W dniu 24 marca 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 200 tys. 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 planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o., co miało miejsce w dniu 19 kwietnia 2022 roku. W dniu 27.05.2022 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w KRS na FIBRITECH Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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



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

W dniu 2 września 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z YESTERSEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 150 tys. 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, Grupa w okresie sprawozdawczym utworzyła odpis aktualizujący na 100% wartości zadłużenia wraz z odsetkami w łącznej wartości 486 tys. zł.

Szerzej na temat pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym w nocie nr 26 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 181 tys. EUR,
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 104 tys. zł,
 - na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 287 tys. zł,
 - na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 503 tys. zł.
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 133 803 tys. zł.

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

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

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

Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego Jednostki Dominującej w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Pierwotnie termin udzielonej gwarancji

wygasał w dniu 23 września 2022 roku, jednak Aneksem nr 1 podpisanym w dniu 5 sierpnia 2022 roku termin ważności gwarancji został wydłużony do dnia 22 września 2023 roku.

14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie miała miejsca emisja papierów wartościowych.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych za rok zakończony 31.03.2023.

16. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Kapitał obrotowy netto	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa obrotowe	490 163	524 365	461 602
Zobowiązania krótkoterminowe	-329 903	-303 167	-323 599
Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)	160 260	221 198	138 002
Wskaźnik kapitału obrotowego netto (kapitał obrotowy netto/aktywa ogółem)	10,7%	14,4%	9,6%

Analiza zadłużenia	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania ogółem	614 105	700 621	642 621
Wskaźnik zadłużenia ogółem (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	41,0%	45,5%	44,7%
Wskaźnik zdolności kredytowej ((zysk netto+ amortyzacja)/zobowiązania ogółem)	25,5%	35,4%	25,8%



Zobowiązania długoterminowe Grupy na dzień 31 marca 2023 roku wyniosły 284 202 tys. zł. Składała się na nie w głównej mierze długoterminowa część kredytów (232 062 tys. zł), stanowiąc 82% zobowiązań długoterminowych ogółem.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku wyniosły 329 903 tys. zł, z czego 50% zobowiązań krótkoterminowych ogółem stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług (164 798 tys. zł), natomiast zobowiązania z tytułu części krótkoterminowej kredytów (149 855 tys. zł) stanowią 45% zobowiązań krótkoterminowych ogółem.

W ocenie Zarządu, na dzień bilansowy nie występowały zagrożenia zdolności wywiązywania się przez Grupę z zaciągniętych zobowiązań.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Grupę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na zakup okleiniarki Homag, drukarek etykiet, modernizację instalacji odpylania w zakładzie w Suwałkach, modernizację dachów w zakładzie w Hajnówce, zakup maszyny do produkcji szuflad Rileasa, modernizację systemu oświetlenia w Hajnówce, modernizację instalacji tryskaczowej wraz z pompownią oraz zbiornikiem wody p.poż w Ostrowi Mazowieckiej oraz dokumentację inżyniersko- projektową inwestycji recyklingu w Spółce TANNE. Dodatkowo Grupa zawarła w IVQ 2022 roku umowy (aneksowane w IQ2023 roku) na wykonanie 4 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki oraz fabryce płyty TANNE o łącznej mocy 11 MWp na równowartość ok. 32 000 tys. zł. Pierwsze nakłady związane z instalacją fotowoltaiczną zostały poniesione przez Grupę w styczniu 2023 roku, zaś zakończenie realizacji inwestycji przewidziane jest na lipiec 2023 roku w zakładach Jednostki Dominującej oraz na wrzesień w Spółce TANNE.

18. Informacja dotycząca instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Grupa zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności Grupy oraz optymalne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Narażenie Grupy na ryzyka: stopy procentowej, walutowe, kredytowe oraz płynności zostało szczegółowo opisane w nocie 36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

19. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych

Dane finansowe Grupy FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Opis	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)	Zmiana % 2023/2022
Przychody ze sprzedaży	1 598 422	1 682 475	1 326 909	-5,0%
Koszt własny sprzedaży	-1 090 474	-1 014 490	-783 586	7,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	507 948	667 985	543 323	-24,0%
Marża brutto ze sprzedaży %	31,8%	39,7%	40,9%	
Koszty sprzedaży	-338 133	-327 617	-257 136	3,2%
Koszty ogólnego zarządu	-104 314	-108 765	-87 216	-4,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	98 426	210 757	178 592	-53,3%
EBITDA	167 135	279 255	233 277	-40,1%
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 982	-6 919	-5 227	-28,0%
Zysk brutto	68 064	180 947	151 797	-62,4%
Zysk netto	87 642	179 295	110 895	-51,1%
Rentowność sprzedaży netto	5,5%	10,7%	8,4%	
Rentowność kapitału własnego (ROE)	9,9%	21,3%	14,0%	
Rentowność majątku (ROA)	5,9%	11,6%	7,7%	



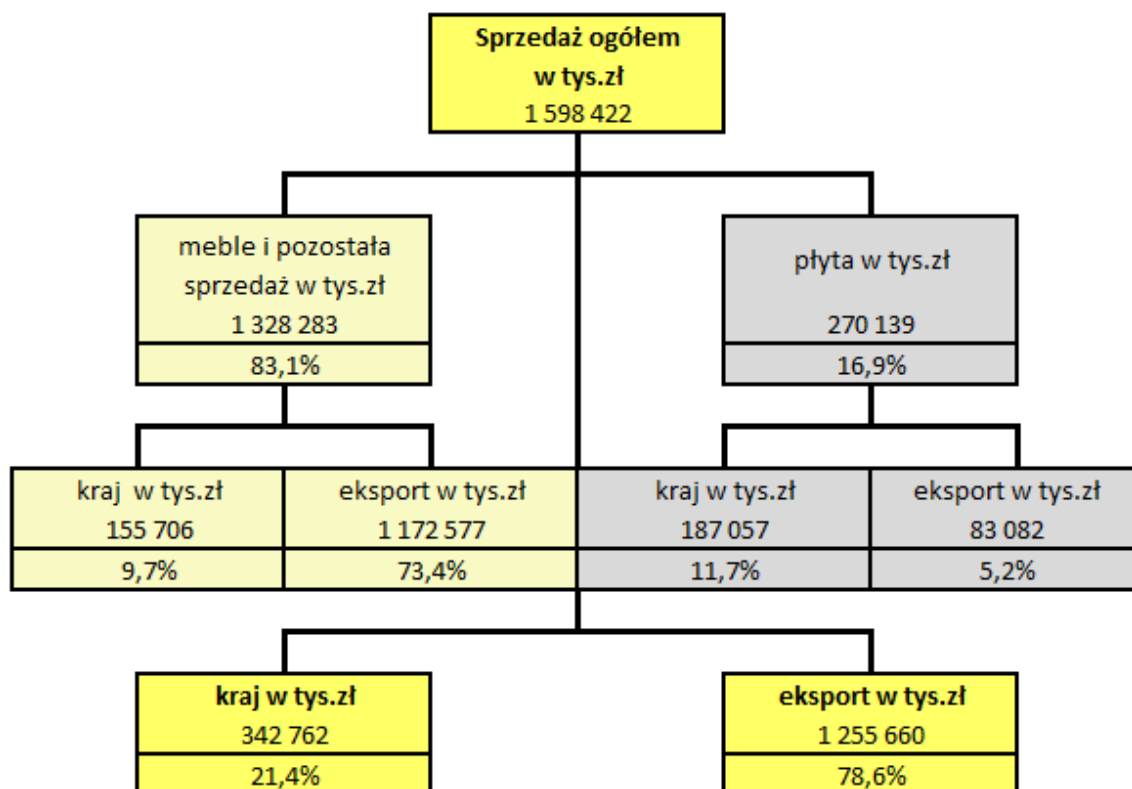
Grupa FORTE w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku osiągnęła **przychody ze sprzedaży** w wysokości 1 598 422 tys. zł, w stosunku do 1 682 475 tys. zł w okresie porównawczym (spadek o 5%).

W strukturze sprzedaży ogółem Grupy 16,9% stanowiła **sprzedaż nadwyżek płyty** produkowanej przez spółkę zależną TANNE z 5,2% udziałem eksportu (83 082 tys. zł) i 11,7% udziałem sprzedaży krajowej (187 057 tys. zł).

Wartość sprzedaży płyty do zewnętrznych klientów w całym okresie sprawozdawczym wyniosła 270 139 tys. zł w porównaniu z 236 212 tys. zł w okresie styczeń 2021 – marzec 2022 (wzrost w o 14,4%).

Wolumenowo zaś sprzedaż płyty w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku była niższa niż w okresie porównawczym o ok. 15% (205,2 tys. m³ w okresie sprawozdawczym vs. 240,0 tys. m³ w okresie porównawczym).

Przychody ze sprzedaży **mebli i pozostałej sprzedaży Grupy** stanowiły 83,1% sprzedaży ogółem (1 328 283 tys. zł), gdzie eksport stanowił 1 172 577 tys. zł (73,4%) wobec 155 706 tys. zł sprzedaży krajowej (9,7%).



Udział procentowy sprzedaży mebli i pozostałej sprzedaży na poszczególnych rynkach ukształtował się następująco: kraje niemieckojęzyczne 51,1%, Europa Zachodnia i Północna 26,6%, Polska 11,7%, Europa Środkowa, Południowa i Wschodnia 9,1% oraz Kraje pozaeuropejskie 1,5%.

Udział procentowy sprzedaży płyty na rynkach ukształtował się następująco: Polska 69,2%, Europa Środkowa, Południowa i Wschodnia 29,7% oraz kraje niemieckojęzyczne 1,1%.

Sprzedaż eksportowa Grupy FORTE wyniosła 1 255 660 tys. zł – 78,6 % sprzedaży ogółem (w okresie porównawczym – 1 313 182 tys. zł – 78,1 %). Sprzedaż na rynku polskim w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku wyniosła 342 762 tys. zł (21,4%) wobec 369 293 tys. zł (21,9%) w analogicznym okresie styczeń 2021 – marzec 2022.



Koszty sprzedaży – obciążenie przychodów kosztami sprzedaży wyniosło 21,2%, wobec 19,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ujęciu wartościowym koszty sprzedaży wzrosły o 10 516 tys. zł., co było głównie efektem wzrostu cen kosztów transportu, jak również uczestnictwem przez Grupę w większej ilości imprez targowych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Koszty ogólne – obciążenie przychodów kosztami ogólnymi ukształtowało się na niezmienionym poziomie 6,5% w stosunku do okresu porównawczego. Wartościowy spadek kosztów jest efektem wprowadzania zmian w organizacji Grupy, a także efektem mniejszej wartości rezerwy utworzonej na premie roczne naliczane od skonsolidowanego zysku netto.

Zysk z działalności operacyjnej – wyniósł 98 426 tys. zł (6,2% przychodów), w stosunku do 210 757 tys. zł (12,5% przychodów) w okresie porównawczym.

Pozytywny wpływ na poziom EBIT okresu sprawozdawczego miała sprzedaż 85.000 jednostek uprawnień do emisji CO₂ w cenie 85,47 EUR oraz 94 EUR/jednostkę otrzymanych nieodpłatnie przez spółkę zależną TANNE, co wygenerowało dodatkowy dochód w wysokości 34 723 tys. zł.

Na obniżenie rentowności wpłynęły trzy główne czynniki:

- wysokie koszty surowców i materiałów do produkcji (przede wszystkim drewna i materiałów drewnopochodnych), których przeniesienie na odbiorcę następuje z dużym opóźnieniem,
- bardzo duże spowolnienie na rynku meblowym, szczególnie mebli skrzyniowych, które negatywnie wpłynęło na dynamikę sprzedaży mebli na wszystkich rynkach obsługiwanych przez Spółkę, a w szczególności na rynku niemieckim. W ujęciu ilościowym sprzedaż mebli w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku była o 19% niższa, niż w okresie porównawczym,
- niski popyt na meble bezpośrednio przełożył się na spadek popytu na płytę meblową (pomimo stabilnych cen sprzedaży) co przełożyło się na spadek sprzedaży płyty z TANNE do zewnętrznych klientów w ujęciu ilościowym o 14,5% vs okres styczeń 2021 – marzec 2022.

Wynik z działalności finansowej – ukształtował się na poziomie (-) 24 972 tys. zł.

Na ujemny wynik wpływ miały w szczególności odsetki od kredytów i pożyczek w wysokości (-) 13 386 tys. zł w związku z systematycznym podnoszeniem stóp procentowych przez NBP, a także wzrostem wykorzystania przez Grupę kredytów obrotowych. Ponadto w II kwartale 2022 roku Grupa utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie (-) 4 609 tys. zł oraz odpis aktualizujący na udzielone spółce pożyczki w wysokości 480 tys. zł. Działania zostały podjęte w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego.

Dodatkowo w dniu 7 grudnia 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. 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. Wynik związany z nieodpłatnym przeniesieniem udziałów w celu ich umorzenia został ujęty w pozycji „Strata ze zbycia aktywów finansowych”.

Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 87 642 tys. zł (5,5% przychodów), w porównaniu z 179 295 tys. zł (10,7% przychodów) w okresie porównawczym. Pozytywny wpływ na wynik netto okresu sprawozdawczego miało dotworzenie przez Grupę aktywa w kwocie 46 059 tys. zł na ulgę podatkową możliwą do wykorzystania przez TANNE Sp. z o.o. w związku ze zwrotem dotacji do Ministerstwa Rozwoju oraz prowadzeniem działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej.

Ujemny zaś wpływ na wysokość zysku netto miało wykorzystanie aktywa na ulgi podatkowe przez spółki strefowe: TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRIBUCJA FORTE Sp. z o.o. w okresie bieżącym w łącznej wysokości 37 377 tys. zł.

Dane finansowe Spółki FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Opis	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)	Zmiana 2023/2022 %
Przychody ze sprzedaży	1 335 059	1 455 309	1 160 207	-8,3%
Koszt własny sprzedaży	-1 010 207	-964 598	-752 253	4,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	324 853	490 711	407 953	-33,8%
Marża brutto ze sprzedaży %	24,3%	33,7%	35,2%	
Koszty sprzedaży	-353 258	-351 095	-276 868	0,6%
Koszty ogólnego zarządu	-85 742	-89 618	-71 674	-4,3%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-118 603	44 900	55 155	-364,1%
EBITDA	-88 547	75 219	79 425	-217,7%
Zysk brutto	-122 327	91 524	103 742	-233,7%
Zysk netto	-104 837	78 860	90 383	-232,9%
Rentowność sprzedaży netto	-7,9%	5,4%	7,8%	
Rentowność kapitału własnego (ROE)	-24,3%	15,8%	16,8%	
Rentowność majątku (ROA)	-10,4%	7,9%	9,8%	

Ze względu na aktualną strukturę Grupy FORTE, w której integracja pionowa łańcucha wartości dodanej jest rozłożona na poszczególne Spółki, Zarząd nie zamieszcza komentarza do powyższych jednostkowych danych finansowych, gdyż analiza jednostkowego sprawozdania Jednostki Dominującej nie oddaje pełnego sensu ekonomicznego.

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

Nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia poza opisanymi w punkcie 21 niniejszego sprawozdania.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności

W zakończonym 15 miesięcznym roku obrotowym 2022/2023 Grupa odnotowała kilka istotnych czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz perspektywy jej rozwoju.

Negatywny charakter:

- wzrosty cen podstawowych surowców do produkcji oraz cen usług i energii,
- zmniejszony popyt na meble w związku z pogorszeniem się nastrojów konsumenckich, wynikającym głównie z utrzymującej się wysokiej inflacji i niepewnej sytuacji w związku z trwającą wojną w Ukrainie,
- spadek popytu na płytę meblową, wynikający ze spowolnienia na rynku meblowym,
- presja na podwyżki wynagrodzeń,
- agresywna polityka cenowa ze strony konkurencji.

Pozytywny charakter:

- sprzyjający eksporterom poziom kursu EUR/PLN,
- poprawa struktury sprzedawanych produktów poprzez wycofywanie produktów nisko marżowych oraz stopniowe wdrażanie nowych produktów, z wyższymi marżami.

Istotnym czynnikiem, który może mieć znaczący wpływ na działalność Grupy Forte jest wciąż trwająca wojna w Ukrainie i jej krótko- i średnioterminowe skutki tzn. wysokie ceny nośników energii oraz nakładane sankcje na Rosję i wspierającą ją Białoruś, które ograniczyły alternatywne dla Lasów Państwowych źródła dostaw drewna, co ma wpływ na dostępność i ciągły wzrost cen drewna na rynku i ma negatywny wpływ na koszty produkcji płyty surowej w TANNE.

Należy jednak podkreślić, że wynik konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją i Ukrainą, a w szczególności ewentualna eskalacja tego konfliktu poza granicę Ukrainy i Białorusi, może całkowicie zmienić sytuację Emitenta i Grupy Kapitałowej na rynku.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową

W ostatnich latach miała miejsce reorganizacja struktur handlowych oraz procesów rozwoju i wdrażania produktów na rynek, jak również wprowadzono filozofię Lean Management jako system zarządzania głównymi procesami wewnątrz Grupy.

Zarząd ocenia, iż powyższe działania zwiększyły konkurencyjność Grupy przekładając się pozytywnie na osiągnięte wyniki w okresach objętych sprawozdaniem oraz będą przynosić dodatnie rezultaty również w najbliższej przyszłości.

W dniu 28 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła zgodę na przeprowadzenie reorganizacji Spółki polegającej na przejściu /w rozumieniu art. 231 Kodeksu pracy/ części zakładu pracy, tj. części Oddziału FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w Białymstoku na nowego pracodawcę, tj. na Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe "SPECIFIC" Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu (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) (dalej: SPECIFIC Sp. z o.o.). SPECIFIC Sp. z o.o. jest producentem mebli tapicerowanych, produkującym na rynek krajowy oraz na rynki zagraniczne, m.in. łózka pod marką NEW DESIGN. SPECIFIC Sp. z o.o. jest jednym z odbiorców płyt produkowanych w spółce zależnej TANNE, a jednocześnie jest dostawcą wszystkich elementów tapicerowanych wykorzystywanych w meblach produkowanych przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. Dokonując reorganizacji Oddziału w Białymstoku oraz zacieśniając współpracę, poprzez objęcie przez spółkę Forte Brand Sp. z o.o. udziałów SPECIFIC Sp. z o.o. w dn. 10 sierpnia 2022 roku, Grupa wychodzi naprzeciw oczekiwaniom klientów w zakresie poszerzenia oferty produktowej o meble tapicerowane. Realizacja planowanych działań pozwoli obydwu podmiotom na uzyskanie efektu synergii w zakresie komplementarności oferty, optymalizacji dostaw, a także optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych i zasobów ludzkich. W ocenie Zarządu planowana reorganizacja Spółki poprzez przejście części Oddziału w Białymstoku przez nowego pracodawcę pozwoli w pełni efektywnie i funkcjonalnie wykorzystywać potencjał Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej informuje, iż w związku z reorganizacją nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości aktywów wykorzystywanych do prowadzenia dotychczasowej działalności w Oddziale w Białymstoku, gdyż wszystkie istotne aktywa zostały zagospodarowane na potrzeby działalności Spółki w pozostałych lokalizacjach oraz przez SPECIFIC Sp. z o.o. na podstawie umów najmu.

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

Jednostka Dominująca nie ma zawartych z Członkami Zarządu umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpi z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiiowych opartych na kapitale Emitenta

Na dzień bilansowy nie występują żadne programy motywacyjne oparte na akcjach.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 15 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021
Wynagrodzenie Zarządu Jednostki Dominującej:	11 767	15 691	14 516
w przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej	11 002	15 034	13 939
Maciej Formanowicz	4 358	6 779	6 539
Maria Małgorzata Florczyk	1 649	2 082	1 873
Mariusz Jacek Gazda	1 649	2 082	1 873
Andreas Disch	1 784	2 390	2 147
Walter Stevens	1 562	1 701	1 507
z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	765	657	577
Maciej Formanowicz	765	657	577



Rada Nadzorcza:	511	535	433
Zbigniew Mieczysław Sebastian	105	116	95
Stanisław Krauz	0	54	54
Bernard Woźniak	105	101	80
Jerzy Lucjan Smardzewski	75	83	68
Piotr Marek Szczepiórkowski	75	83	68
Jacek Tucharz	1	68	68
Jakub Stanisław Papierski	75	15	0
Agnieszka Maryla Zalewska	75	15	0

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta		Liczba akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja
Mariusz Jacek Gazda	Członek Zarządu	727
Zbigniew Mieczysław Sebastian	Przewodniczący Rady Nadzorczej	300

26. Notowania akcji FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Akcje FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w systemie notowań ciągłych.

Kluczowe dane dotyczące akcji FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Kluczowe dane	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zysk/(strata) netto Spółki w tys. zł	(104 837)	78 860	90 383
Najwyższy kurs akcji w zł	50,00	63,80	63,80
Najniższy kurs akcji w zł	17,30	34,70	38,20
Cena akcji na koniec roku w zł	27,10	39,40	41,80
Liczba akcji w obrocie giełdowym w szt.	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Średni dzienny wolumen obrotu w szt.	4 050	6 010	6 712

Źródło: Serwis Bankier.pl

27. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Emitent nie posiada takich informacji.

28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

30. Informacje o dacie zawarcia przez Emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta umowa i łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umów

Jednostka Dominująca zawarła z Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

- w dniu 23 lipca 2021 roku umowę obejmującą swoim zakresem:

- przeprowadzenie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Za wykonanie w/w czynności strony ustaliły łączne wynagrodzenie w kwocie 60 tys. zł netto za każdy okres wskazany w umowie;
- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Za wykonanie w/w czynności strony ustaliły łączne wynagrodzenie w kwocie 90 tys. zł netto za każdy okres wskazany w umowie;

- w dniu 15 marca 2022 roku Aneks nr 1 do umowy z dnia 23 lipca 2021 roku rozszerzający zakres umowy pierwotnej o usługę atestacyjną w zakresie badania zgodności znakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania (ESEF) za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku oraz rok obrotowy od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2023 roku. Za wykonanie ww. usługi strony ustaliły wynagrodzenie w wysokości 4 tys. zł za każde skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie objętym umową;

- w dniu 19 maja 2022 roku umowę na wykonanie usługi atestacyjnej polegającej na ocenie biegłego rewidenta sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach sporządzonego za rok 2021 oraz za rok 2022. Za wykonanie ww. usługi strony ustaliły wynagrodzenie w wysokości 4 tys. zł za każdy z okresów objętych umową;

- w dniu 26 czerwca 2023 roku Aneks nr 2 do umowy z dnia 23 lipca 2021 roku dotyczący zmiany/podwyższenia wynagrodzenia z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku z 30 tys. zł na 55 tys. zł.

31. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Dane finansowe Grupy FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Analiza płynności i efektywności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Płynność bieżąca (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,5	1,6	1,6
Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	0,7	0,8	0,7
Rotacja należności w dniach (średni stan należności z tytułu dostaw i usług*365/przychody ze sprzedaży)	31,8	29,7	36
Rotacja zapasów w dniach (średni stan zapasów *365/koszt własny sprzedaży)	86,8	88,7	97
Rotacja zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365/koszt własny sprzedaży)	28,9	30,4	32
Rotacja aktywów obrotowych w dniach (średni stan aktywów obrotowych*365/przychody ze sprzedaży)	115,8	113,1	125

Charakterystyka struktury bilansu	31.03.2023 (badane)		31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021 (badane)		Zmiana 2023/2022 %
	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	
Aktywa trwałe	1 005 940	67%	1 016 262	66%	975 862	68%	-1,0%
Aktywa obrotowe	490 163	33%	524 365	34%	456 258	32%	-6,5%



Aktywa obrotowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%	5 344	0%	0,0%
Aktywa razem	1 496 103	100%	1 540 627	100%	1 437 464	100%	-2,9%
Kapitał własny	881 998	59%	840 006	54%	794 843	55%	5,0%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	284 202	19%	397 454	26%	319 022	22%	-28,5%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	329 903	22%	303 167	20%	323 599	23%	8,8%
Pasywa razem	1 496 103	100%	1 540 627	100%	1 437 464	100%	-2,9%

Aktywa trwałe spadły o 10 322 tys. zł, głównie w efekcie częściowego wykorzystania aktywa na podatek odroczone z tytułu ulgi podatkowej w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. (34 377 tys. zł) oraz wzrostu należności z tytułu instrumentów finansowych (23 113 tys. zł).

W **aktywach obrotowych** najistotniejszy wzrost nastąpił w pozycji należności z tytułu podatku dochodowego (o 18 133 tys. zł), co jest spowodowane płatnościami zaliczek na CIT w uproszczonej formie, zaś najistotniejszy spadek w pozycji zapasów (o 18 144 tys. zł), na skutek optymalizacji/dopasowania stanów ilościowych magazynów do wielkości produkcji i wpływu zamówień. Zgodnie z przyjętymi założeniami budżetowymi stan magazynowy został obniżony do bezpiecznego poziomu, tak by uwolnić środki zamrożone w zapasach z jednoczesnym zachowaniem gwarancji płynnej obsługi zamówień klientów.

Po stronie **pasywów** najistotniejsze zmiany dotyczą wzrostu w pozycji pozostałych kapitałów rezerwowych, który wynika z odwrócenia wycen bankowych rachunkowości zabezpieczeń (69 630 tys. zł). Dodatkowo nastąpił spadek w pozycji długoterminowych kredytów bankowych (-67 427 tys. zł) na skutek realizacji płatności kredytu inwestycyjnego przez Spółkę TANNE zgodnie z obowiązującym harmonogramem oraz wzrost krótkoterminowych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych związany z wyższym wykorzystaniem kredytów obrotowych przez Grupę (70 646 tys. zł).

Dane finansowe Spółki FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Analiza płynności i efektywności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Płynność bieżąca (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,0	1,6	1,6
Płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	0,6	0,8	0,8
Rotacja należności w dniach (średni stan należności z tytułu dostaw i usług*365/przychody ze sprzedaży)	33	30	40
Rotacja zapasów w dniach (średni stan zapasów *365/koszt własny sprzedaży)	62	68	72
Rotacja zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365/ koszt własny sprzedaży)	56	35	45
Rotacja aktywów obrotowych w dniach (średni stan aktywów obrotowych*365/przychody ze sprzedaży)	103	94	106

Charakterystyka struktury bilansu	31.03.2023 (badane)		31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021 (badane)		Zmiana 2023/2022 %
	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	tys. zł.	% Sumy Bilansowej	
Aktywa trwałe	641 912	64%	606 777	61%	565 318	61%	5,8%
Aktywa obrotowe	364 900	36%	388 955	39%	357 558	39%	-6,2%
Aktywa razem	1 006 812	100%	995 732	100%	922 876	100%	1,1%
Kapitał własny	431 022	43%	500 558	50%	536 632	58%	-13,9%
Zobowiązania i rezerwy	219 851	22%	256 300	26%	158 680	17%	-14,2%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	355 939	35%	238 874	24%	227 565	25%	49,0%



Pasywa razem	1 006 812	100%	995 732	100%	922 876	100%	1,1%
---------------------	------------------	-------------	----------------	-------------	----------------	-------------	-------------

Aktywa trwałe wzrosły o 35 135 tys. zł, głównie w efekcie wzrostu wartości na pozycji należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych o 23 113 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych o 10 176 tys. zł. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych to głównie efekt zakupu nowych środków trwałych oraz przeszacowanie istniejących i zawarcie nowych umów leasingowych klasyfikowanych jako środki trwałe zgodnie z MSSF 16.

W **aktywach obrotowych** nastąpił istotny spadek w kategorii zapasów (o 38 725 tys. zł) na skutek implementacji strategii uwalniania zasobów finansowych oraz istotny wzrost w pozycji należności z tytułu podatku dochodowego (o 18 133 tys. zł), co jest spowodowane płatnościami zaliczek na CIT w uproszczonej formie.

Po stronie **pasywów** najistotniejszy spadek (o 183 697 tys. zł) nastąpił w pozycji niepodzielony wynik. Jest on związany ze stratą bieżącego okresu obrotowego (104 837 tys. zł) oraz wypłatą dywidendy za 2021 rok (47 862 tys. zł) i przeznaczeniem pozostałego wyniku roku ubiegłego na kapitał rezerwowy (42 521 tys. zł).

W kategorii zobowiązań długoterminowych największa zmiana dotyczy pozycji zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych: (spadek o 55 636 tys. zł). Po stronie zobowiązań krótkoterminowych zaś wzrostu w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług, głównie wobec jednostek powiązanych (118 546 tys. zł), co jest spowodowane głównym źródłem dostaw strategicznego surowca do produkcji od spółki TANNE. Spółka jako Jednostka Dominująca prowadzi obsługę płatności centralnie, dzięki czemu może efektywnie zarządzać i nadzorować stan środków pieniężnych w ramach spółek z Grupy, co pozwala na zachowanie płynności we wszystkich obsługiwanych i nadzorowanych podmiotach z uwzględnieniem specyfiki ich działalności.

32. Ważniejsze wydarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta w roku obrotowym oraz po zakończeniu roku obrotowego lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Do najistotniejszych czynników, które w ocenie Zarządu mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Grupy w kolejnych latach obrotowych zaliczyć można:

- koniunkturę na rynkach meblowych w Europie oraz na rynku krajowym, na co może mieć istotny wpływ wysoka inflacja oraz zagrożenia miejsc pracy z powodu zachwiania łańcuchów dostaw w wielu kluczowych branżach,
- koncentrację po stronie dystrybutorów meblowych w Europie,
- brak stabilności cen oraz dostępność surowców do produkcji mebli i płyty meblowej,
- przejście Grupy Forte z kontraktowych cen energii elektrycznej (kontrakty były ważne do 31.12.2022) na aktualne ceny rynkowe – obecnie Grupa zakupuje energię na zasadach spot,
- możliwość przełożenia obecnych oraz przyszłych wzrostów kosztów na ceny sprzedaży wyrobów,
- trendy na rynku walutowym, szczególnie poziom kursu EUR/PLN,
- brak dostaw drewna z Białorusi w związku z sytuacją wojenną w Ukrainie oraz dostępność surowca drzewnego na rynku polskim, przy jednoczesnym braku sankcji na dostawy tanich, gotowych mebli z terenu Białorusi,
- nierówne szanse w pozyskiwaniu drewna do produkcji płyty w zestawieniu z dotowanymi producentami energii, również pozyskującymi drewno do produkcji energii z drewna traktowanego jako biomasa,
- ogólny niepokój społeczny oraz niepewność ekonomiczną w związku z trwającą wojną w Ukrainie oraz pogarszającą się sytuacją gospodarczą na świecie.

33. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w danym roku obrotowym

W dniu 22 lutego 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. 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 zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę inwestycyjną z FibriTech Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy udziale dotychczasowych wspólników Spółki, której przedmiotem było określenie zasad, na planowanej inwestycji wniesienia przez Inwestora – FORTE BRAND Sp. z o.o. 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 tys. EUR. 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 nowego wspólnika Spółki tj. 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 tys. EUR tj. 4 636 tys. PLN.
Zaangażowanie FORTE BRAND Sp. z o.o. w FibriTech Sp. z o.o. na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 19,18%.

34. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

Opis zamieszczony został w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

35. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Zasadnicze kierunki rozwoju Grupy

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 odpowiednie dostosowywanie 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 ww. 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.

36. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Szczegółowy opis pozycji pozabilansowych zamieszczony został w pkt. 13 niniejszego sprawozdania.

37. 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).

38. Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z przepisami, w tym dotyczących wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., mając na uwadze oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki informuje, 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, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,



- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

39. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

40. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. oraz Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. za okres 01.01.2022 – 31.03.2023

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. oraz Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. za okres 15 miesięcy obejmujący 01.01.2022 – 31.03.2023 w odrębnym załączniku stanowi integralną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za okres zakończony 31 marca 2023.



II OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. W ROKU OBROTOWYM OBEJMUJĄCYM OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2023 ROKU (dalej „Oświadczenie” lub „Raport”)

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (dalej: „Spółka” lub „FORTE”) działając zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 tj., 757 z dnia 20.04.2018 r.), przedstawia oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 marca 2023 r. (dalej: rok obrotowy 2022/23).

W dniu 16 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22/2021 w sprawie zmiany roku obrotowego i podatkowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Rok obrotowy i podatkowy trwający od dnia 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2023 r. (15 miesięcy) miał charakter przejściowy. Pierwszy rok obrotowy i podatkowy Spółki zgodnie z wprowadzoną zmianą rozpoczął się 1 kwietnia 2023 r. i zakończy z dniem 31 marca 2024 r.

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku obrotowym 2022/23 stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności FORTE i opublikowane będzie na stronie internetowej Spółki.

A. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

B. W ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W LIT. A, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODSTĄPIENIA

W okresie sprawozdawczym, tj. do dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 marca 2023 r. Spółka podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej: DPSN 2021), który został przyjęty na mocy uchwały nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 29 marca 2021 r. i jest dostępny na stronie internetowej GPW w sekcji Dobre Praktyki 2021 pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

Zgodnie z wymogami § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Spółka w dniu 23 lipca 2021 roku opublikowało informację na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w DPSN 2021, która następnie została zaktualizowana dnia 3 sierpnia 2022 roku.

Informacja dostępna jest na stronie internetowej Spółki w zakładce ładu korporacyjnego/Dobre Praktyki, pod adresem: https://company.forte.com.pl/app/uploads/2022/08/GPW_dobre_praktyki_FORTE_raport-03_08_2022.pdf

W odniesieniu do zasad DPSN 2021 Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad: 1.4.2, 2.1, 2.2, 4.1, 4.3.

Zasada 1.4.2.

„(...) przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.”

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje tej zasady. W Spółce trwają prace nad przygotowaniem transformacji systemu wynagrodzeń pracowników w obszarach operacyjnych. Podczas prac nad nowym systemem podjęte zostaną decyzje dotyczące prezentacji danych wskazanych w tej zasadzie, działań podjętych w celu eliminacji ewentualnych nierówności oraz wskazanie ew. ryzyk z tym związanych

Zasada 2.1.

„Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.”

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka posiada politykę różnorodności przyjętą przez Zarząd. Zawiera ona ogólne wskazania, którymi kieruje się Spółka. Przyjęta polityka różnorodności nie uwzględnia wszystkich kryteriów wskazanych w niniejszej zasadzie. Spółka w zakresie składu Zarządu i Rady Nadzorczej kieruje się w szczególności takimi kryteriami jak wiedza, kompetencje, dotychczasowe doświadczenie zawodowe czy aktualne potrzeby Spółki lub Grupy Kapitałowej. Osoby powoływane do Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oceniane są także poprzez kryterium potencjalnego merytorycznego wkładu,

jaki mogą wnieść w rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej. Spółka nie preferuje żadnej płci i nie ma to znaczenia w doborze kadry zarządzającej i nadzorującej Spółką.

Zasada 2.2.

„Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

Spółka nie stosuje tej zasady. Decyzje co do wyboru Członków Zarządu i Rady Nadzorczej zapadają po szczegółowej analizie wszystkich kandydatur. O wyborze decydują w szczególności kompetencje, kwalifikacje zawodowe, doświadczenie kandydatów, ich merytoryczne przygotowanie do pełnienia danej funkcji w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej, a także potrzeby Spółki lub Grupy Kapitałowej. W ocenie Spółki płeć nie jest czynnikiem decydującym o wyborze danych osób do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zasada 4.1.

„Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.”

Spółka nie stosuje tej zasady. Biorąc pod uwagę aktualny stan akcjonariatu Spółki, brak takich oczekiwań ze strony akcjonariuszy, a także istniejące wątpliwości co do spełnienia wymogów niezbędnych do prawidłowej identyfikacji akcjonariusza oraz zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej w trakcie obrad walnego zgromadzenia, w szczególności w procesie głosowania na walnym zgromadzeniu, Spółka zdecydowała o nie stosowaniu tej zasady.

Zasada 4.3.

„Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Spółka nie stosuje tej zasady. W ocenie Zarządu Spółki aktualna skoncentrowana struktura akcjonariatu Spółki nie uzasadnia ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z organizacją transmisji.

C. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz za system kontroli wewnętrznej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Zarówno sprawozdania jednostkowe, jak i skonsolidowane sporządzane są przez pracowników Biura Finansowego pod kontrolą Głównego Księgowego i Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse Spółki. Sprawozdania finansowe są następnie weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

W celu zapewnienia rzetelności i poprawności działania procesu przygotowywania i sporządzania sprawozdań finansowych, zaprojektowano i wdrożono szereg mechanizmów kontrolnych, które są integralną częścią systemu sprawozdawczego. Mechanizmy te polegają w szczególności na stosowaniu w sposób ciągły weryfikacji danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, danymi analitycznymi i innymi dokumentami stanowiącymi podstawę przygotowania sprawozdań finansowych oraz obowiązującymi przepisami prawa w zakresie rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest zautomatyzowany, podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mających na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym zakresie. Do tych procedur zalicza się w szczególności:

- odpowiednią komunikację wewnętrzną z zakresie przygotowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych,
- szczegółowe zaplanowanie wszystkich czynności związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego i ustalenie szczegółowego harmonogramu działań wraz z przypisaniem odpowiedzialności konkretnych osób za poszczególne działania.

Monitorowanie kompletności zdarzeń gospodarczych wspiera system do elektronicznego obiegu dokumentów V-desk. W systemie tym są rejestrowane w szczególności wszystkie faktury wpływające do Spółki, delegacje pracownicze, umowy zawarte przez Emitenta. Dostęp do elektronicznego obiegu dokumentów mają w zakresie swoich kompetencji uprawnieni pracownicy Spółki.

W systemie V-desk odbywa się rejestracja, opis merytoryczny, dekretacja oraz akceptacja faktur - zgodnie z przydzielonymi przez Zarząd kompetencjami.

Zaakceptowane faktury są importowane do systemu operacyjnego SAP R3, po uprzedniej weryfikacji poprawności opisów księgowych przez pracowników Biura Finansowego.

Dodatkowo kompletność zdarzeń ujętych w księgach rachunkowych mających wpływ na wyniki finansowe Spółek z Grupy FORTE poddawana jest w cyklach miesięcznych analizie przez Biuro Kontrolingu. Bazą do przeprowadzania tego typu analizy są zapisy historyczne na konkretnych MPK (miejscach powstawania kosztów), jak również informacje z zatwierdzonych planów



budżetowych na dany rok obrotowy. W przypadku stwierdzenia odchyień, Biuro Kontrolingu przesyła do Biura Finansowego informację w celu ponownej weryfikacji lub wnioskuje o utworzenie rezerwy na niedoszacowany bądź brakujący koszt.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie SAP R/3, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd, opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgami główną i pomocniczymi. Wysoka elastyczność systemu pozwala na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub norm prawnych.

Spółka stosuje procedurę inwestycyjną, której głównym celem jest umożliwienie sprawowania pełnego nadzoru nad każdym etapem planowania i realizacji inwestycji. Bieżąca analiza procesów inwestycyjnych zapewnia rzetelną informację finansową, materiałową i rzeczową inwestycji. Pozwala natychmiast wyłapywać ewentualne błędy, odchylenia, czy jakiegokolwiek nieprawidłowości w trakcie realizacji poszczególnych etapów inwestycji. Dzięki temu na bieżąco możliwe jest wprowadzanie koniecznych korekt dotyczących procesów inwestycyjnych, a w szczególności ich prawidłowego i rzetelnego rozliczania.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez bieżący monitoring zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych dotyczących wymogów sprawozdawczych oraz przygotowywanie się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Działający w oparciu o międzynarodowe standardy praktyki zawodowej audytu wewnętrznego Biuro Kontroli i Audytu Wewnętrznego Spółki przygotowuje rejestr ryzyk, ocenia skuteczność zarządzania ryzykiem, realizuje audyty planowe, badając funkcjonowanie wybranych procesów, celem sprawdzenia czy skutecznie ograniczają ryzyko. Realizuje również audyty doraźne. Niezależnie informuje Zarząd i Komitet Audytu o realizacji audytów wewnętrznych, wnioskach z nich płynących i narażeniu na ryzyko.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki. Komitet Audytu współpracuje z biegłym rewidentem dokonującym badania ustawowych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. oraz regularnie otrzymuje informacje o bieżącym stanie prac nad przygotowaniem półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych. Wyniki badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi Audytu podczas posiedzeń Komitetu Audytu, w którym mogą także uczestniczyć pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie będący Członkami Komitetu Audytu.

D. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę aktualny stan akcjonariatu kształtuje się następująco:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2.	Allianz Otwarty Fundusz Emerytalny	3 454 230	14,43%	14,43%
3.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 757 409	11,52%	11,52%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

E. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

F. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

G. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

H. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych na wspólną kadencję. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, która wybiera Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu. Zarząd powoływany jest na wspólną pięcioletnią kadencję. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Członkowie Zarządu mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą w dowolnym momencie. Rada Nadzorcza ustala zasady i warunki wynagradzania Członków Zarządu w tym postanowień umów i aktów powołania łączących Członków Zarządu ze Spółką. Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie zagadnienia związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki. Uprawnienia Zarządu Spółki odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w Kodeksie Spółek Handlowych.

I. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Zmiana Statutu Spółki następuje zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, tj. art. 430 i nast., w trybie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki. Zarząd Spółki działając zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, 757 z dnia 20.04.2018 r.) informuje akcjonariuszy o treści projektów uchwał, o podjętych przez Walne Zgromadzenie uchwałach, w tym dot. zmian w Statucie i rejestracji lub odmowie rejestracji przez sąd zmiany Statutu Spółki, publikując raporty bieżące oraz zamieszczając aktualną treść Statutu na stronie internetowej Spółki.

J. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Sposób działania Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonania określają następujące dokumenty:

1. Kodeks Spółek Handlowych,
2. Statut Spółki,
3. Regulamin Walnych Zgromadzeń.

Harmonogram prac przy organizacji Walnych Zgromadzeń planowany jest w taki sposób, aby należycie wywiązywać się z obowiązków wobec akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

W roku obrotowym 2022/23 odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy FORTE, tj. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 4 stycznia 2022 r. oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenia zostały zwołane, przez Zarząd Spółki poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących i okresowych zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Na stronie internetowej Spółki umieszczano uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością oddanych głosów, o ile nic innego nie wynika z przepisów prawa lub Statutu Spółki. Za głos oddany uważany jest głos za lub przeciw uchwale.

Do wyłącznej decyzji Walnego Zgromadzenia zastrzeżone zostały w Statucie sprawy dotyczące:

- warunków i sposobu umorzenia akcji Spółki,
- warunków wydawania świadectw użytkowych w zamian za umorzone akcje,
- tworzenia kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,

- przeznaczenia kapitałów rezerwowych,

- przeznaczenia czystego zysku wypracowanego przez Spółkę.

Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, sprzedaż i przeniesienie praw użytkowania nieruchomości, obciążenie nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki (decyzje w tych kwestiach zastrzeżone są dla Rady Nadzorczej Spółki).

Podczas obrad Walnych Zgromadzeń mogą być obecni przedstawiciele mediów.

W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki uczestniczą Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident Spółki.

Przebieg Nadzwyczajnego i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2022 roku były zgodne z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Regulaminem Walnych Zgromadzeń Spółki. W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i biegły rewident Spółki, którzy byli gotowi do udzielania wyjaśnień i odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

K. OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW WRAZ ZE WSKAZANIEM SKŁADU OSOBOWEGO TYCH ORGANÓW I ZMIAN, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej oraz powołuje Przewodniczącego Rady. Rada wyznacza spośród siebie Wiceprzewodniczącego i w miarę potrzeby Sekretarza. W przypadku zmniejszenia się składu Rady Nadzorczej poniżej minimalnej liczby określonej w Kodeksie Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie uzupełnia /wybiera/ skład Rady Nadzorczej na pozostałą część kadencji.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 4 stycznia 2022 r. odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Tucharza i uzupełniło skład Rady Nadzorczej powołując dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej Pana Jakuba Papierskiego i Panią Agnieszkę Zalewską.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej za okres 2018-2022, Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., w dniu 22 czerwca 2022 r. ustaliło sześciuosobowy skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji. Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołana została na czteroletnią kadencję, na lata 2022-2026 w następującym składzie:

Zbigniew Sebastian - Przewodniczący,

Bernard Woźniak - Członek

Jakub Papierski - Członek,

Jerzy Smardzewski - Członek,

Piotr Szczepiórkowski - Członek,

Agnieszka Zalewska - Członek.

Rada Nadzorcza powołała Pana Bernarda Woźniaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach dot.:

- a) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, sprzedaży i przeniesienia praw użytkowania nieruchomości, obciążenia nieruchomości, ustanowienia ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki,
- b) zaciągania kredytów wykraczających poza plan finansowy Spółki,
- c) udzielania poręczeń na kwotę przekraczającą łącznie równowartość 150.000 EURO,
- d) podejmowania zobowiązań osób trzecich,
- e) przyjmowania i udzielania zastawu i innych zabezpieczeń, poza zastawem i zabezpieczeniami związanymi ze zwykłą działalnością gospodarczą w wysokości nie przekraczającej łącznie równowartość 150.000 EURO,
- f) zawierania, rozwiązywania i zmiany umów dzierżawy i innych umów tego rodzaju jeżeli zawierane są na okres dłuższy niż 3 lata oraz gdy roczny czynsz dzierżawny płacony przez Spółkę jest wyższy od równowartości 150.000 EURO,
- g) wdzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego części,
- h) nabycia i sprzedaży zakładów i filii Spółki,
- i) sprzedaży części lub całości przedsiębiorstwa Spółki,
- j) zezwolenia na udział pracowników w zyskach oraz przydzielania specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych,
- k) ustalenia planu rocznego dla przedsiębiorstwa /w szczególności planów inwestycyjnych i finansowych/, jak również planów strategicznych,
- l) udzielania pożyczek poza zwykłym obrotem towarowym na łączną kwotę przekraczającą równowartość 50.000 EURO.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.



W FABRYKACH MEBLI „FORTE” S.A. w ramach działalności Rady Nadzorczej Spółki został powołany Komitet Audytu.

ZARZĄD

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. Zarząd składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych na wspólną kadencję. Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołany został na nową pięcioletnią kadencję, na lata 2019-2024. W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2023 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu,
Andreas Disch – Członek Zarządu (pełnił funkcję do dnia 28 lutego 2023 r.)
Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu,
Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu,
Walter Stevens – Członek Zarządu.

W dniu 31 stycznia 2023 r. Pan Andreas Disch złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 28 lutego 2023 r.

Od dnia 1 marca 2023 r. Zarząd Spółki składa się z 4 osób, tj.:

Macieja Formanowicza – Prezesa Zarządu,
Marii Małgorzaty Florczuk – Członka Zarządu,
Mariusza Jacka Gazdy – Członka Zarządu,
Waltera Stevensa – Członka Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i zaciągania zobowiązań w imieniu spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie, jeden z Członków Zarządu łącznie z prokurentem.

L. KOMITET AUDYTU

Podstawowymi zadaniami Komitetu Audytu są monitorowanie, doradzanie oraz wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych funkcji kontrolnych i nadzorczych w szczególności w zakresie:

- a) monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa FORTE),
- b) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości wewnętrznej,
- c) monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- e) dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego Spółce dozwolonych usług niebędących badaniem,
- f) opracowania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- g) opracowania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) opracowania procedury wyboru firmy audytorskiej,
- i) przedstawiania rekomendacji dotyczących wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego jak również jego zmiany, oceny jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności,
- j) przedkładania zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i/lub Grupie Kapitałowej FORTE.

Zgodnie z art. 128 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. z dnia 5 lipca 2019 r. Dz. U. z 2019 r. poz. 1421) Rada Nadzorcza Spółki wyłoniła ze swojego grona Komitet Audytu w skład którego wchodzi:

Bernard Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Zbigniew Sebastian – Członek,
Jerzy Smardzewski – Członek.

Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są Jerzy Smardzewski i Bernard Woźniak.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości jest Przewodniczący Komitetu Audytu Bernard Woźniak, który jest absolwentem Szkoły Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie (aktualnie Szkoła Główna Handlowa). Pan Bernard Woźniak przez ponad 20 lat kariery zawodowej w Polsce i Wielkiej Brytanii pełnił funkcje dyrektora finansowego, członka zarządu, członka rady nadzorczej oraz role company secretary w polskich i brytyjskich spółkach prawa handlowego.

Członkowie Komitetu Audytu Jerzy Smardzewski i Zbigniew Sebastian posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka.

Pan Jerzy Smardzewski jest absolwentem Akademii Rolniczej w Poznaniu (aktualnie Uniwersytet Przyrodniczy) Wydziału Technologii Drewna. Od roku 2002 jest profesorem tytularnym Uniwersytetu Przyrodniczego w Poznaniu Wydziału Technologii Drewna.



Pan Zbigniew Sebastian wiedzę i umiejętności z zakresu branży meblarskiej zdobył pełniąc funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki od listopada 1995 r. oraz sprawując funkcję Prezesa Zarządu spółki F-S Serwis Sp. z o. o. w latach 1993 – 1997, która zajmowała się montażem i serwisem mebli.

Audytór Spółki, tj. MAZARS AUDYT Spółka z o. o., przeprowadzający badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2022/23 nie świadczyła na rzecz FORTE dozwolonych usług niebędących badaniem, w związku z powyższym nie dokonywano oceny niezależności tej firmy audytorskiej i nie było potrzeby uzyskiwania zgody Komitetu Audytu na świadczenie tego rodzaju usług.

Zgodnie z uchwałą nr 2/2017 Komitetu Audytu z dnia 17 października 2017 r. do głównych założeń Polityki wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do badania ustawowych sprawozdań finansowych Spółki należy:

- zakaz wprowadzania jakichkolwiek klauzul umownych lub ograniczeń, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej uprawnionej do badania spośród określonej kategorii bądź wykazów biegłych rewidentów lub firm audytorskich;
- konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;
- uwzględnienie dotychczasowego doświadczenia firm audytorskich i biegłych rewidentów w badaniu jednostek zainteresowania publicznego oraz badaniu sprawozdań podmiotów o podobnym profilu działalności;
- zapewnienie przeprowadzenia badania zgodnie z wymogami międzynarodowych standardów rewizji finansowej, międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej;
- możliwość zapewnienia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę;
- najwyższa jakość świadczonych usług audytorskich;
- cena zaproponowana przez firmę audytorską uprawnioną do badania;
- możliwość przeprowadzenia badania w terminach dogodnych dla Spółki i Grupy Kapitałowej FORTE;
- reputacja firmy audytorskiej na rynkach polskim i Unii Europejskiej.

Zgodnie z uchwałą nr 4/2017 Komitetu Audytu z dnia 17 października 2017 r. w sprawie przyjęcia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem należy w szczególności przestrzegać, aby:

- firma audytorska przeprowadzająca badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członek sieci firmy audytorskiej (dalej: Firma audytorska) nie mogli świadczyć na rzecz Spółki i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FORTE usług zabronionych wskazanych w art. 136 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- wszelkie decyzje w zakresie zlecenia Firmie audytorskiej świadczenia dozwolonych usług, opisanych w art. 136 ust. 2 z zastrzeżeniem ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach (tzw. usługi dozwolone), na rzecz Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FORTE poprzedzone były pozytywną rekomendacją Komitetu Audytu Spółki.

W dniu 28 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki działając zgodnie z rekomendacją Zarządu i Komitetu Audytu dokonała wyboru firmy audytorskiej, tj. MAZARS AUDYT Sp. z o. o. przeprowadzającej badania ustawowych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FORTE w latach 2021-2022.

Rekomendacja dotycząca wyboru Firmy audytorskiej dokonującej badania ustawowych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FORTE wydana przez Komitet Audytu w formie uchwały nr 1/2021 z dnia 28 stycznia 2021 roku spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej zgodnie z obowiązującymi kryteriami.

Komitet Audytu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. odbył w roku obrotowym 2022/23 r. trzy posiedzenia.

M. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU W SZCZEGÓLNOŚCI DO WIEKU, PŁCI, LUB WYKSZTAŁCENIA I DOŚWIADCZENIA ZAWODOWEGO, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2016 r. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki różnorodności stosowanej w FABRYKACH MEBLI „FORTE” S.A. (dalej Polityka różnorodności). Polityka różnorodności określa strategię Spółki w zakresie zarządzania różnorodnością w odniesieniu do działań biznesowych Spółki i jej polityki zatrudniania. Stanowi ona zobowiązanie Spółki do stosowania uniwersalnych zasad szacunku i tolerancji do drugiego człowieka oraz efektywnego wykorzystania potencjału każdego pracownika. Polityka różnorodności ma zapewnić eliminowanie wszelkich form dyskryminacji, zarówno ze względu na pochodzenie, wiek, płeć, narodowość, pochodzenie etniczne, przekonania polityczne, stan zdrowia, niepełnosprawność, wyznanie, styl życia, orientację seksualną czy jakiegokolwiek inne kryterium lub postawy niedozwolone przepisami prawa.

Celem przyjętej Polityki różnorodności jest budowanie świadomości i kultury organizacyjnej Spółki otwartej na różnorodność, która przyczynia się do sukcesu organizacji, prowadzi do zwiększenia efektywności pracy, przeciwdziała jakiegokolwiek formie dyskryminacji i mobbingowi oraz wpływa na poprawę wyników osiągniętych przez Spółkę.

Polityka różnorodności realizowana w Spółce obejmuje następujące obszary jej działalności:

- zarządzanie różnorodnością w miejscu pracy,



- różnicowanie pracowników pod względem płci, wieku, wykształcenia, kompetencji, pochodzenia kulturowego i narodowego,
- edukacje, szkolenia i rozwój osobisty – każdy pracownik, bez względu na zajmowane stanowisko, wiek czy płeć ma równy dostęp do kształcenia i rozwoju swoich kompetencji i umiejętności w zakresie zajmowanego stanowiska,
- przełamywanie barier w miejscu pracy – mamy zróżnicowane środowisko pracowników pod względem kraju ich pochodzenia, prowadzimy szeroką współpracę z partnerami zagranicznymi,
- działanie na rzecz zapobiegania dyskryminacji i mobbingowi w miejscu pracy – zgodnie z przyjętą procedurą rekrutacji, kluczowym kryterium podczas procesu rekrutacji jest posiadane doświadczenie oraz umiejętności i wiedza kandydata,
- dialog międzypokoleniowy,
- tworzenie właściwej atmosfery w miejscu pracy,
- monitorowanie i kontrolowanie stosowania przyjętej Polityki różnorodności.

W roku 2019 został wprowadzony w Spółce Kodeks etyczny, który także kładzie nacisk na realizację i przestrzeganie zasad przyjętych w polityce różnorodności.

Realizacja i przestrzeganie Polityki różnorodności jest na bieżąco monitorowane w przez Zarząd Spółki.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz

Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu
Walter Stevens

Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda

Ostrów Mazowiecka, dnia 28 czerwca 2023 roku



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego jednostkowego
sprawozdania finansowego
Fabryk Mebli „FORTE” S.A.
za rok obrotowy zakończony
dnia 31 marca 2023 roku

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Fabryk Mebli „FORTE” S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Fabryk Mebli „FORTE” S.A. („Spółka”), które zawiera jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i noty objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone jednostkowe 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 jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 28 czerwca 2023 roku.

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.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). 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 oraz w Rozporządzeniu UE.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><u>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży</u></p> <p>Wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 1 335 059 tys. złotych. Prawdopodobieństwo rozpoznania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym. Wynika to ze złożoności warunków zawartych w umowach sprzedażowych. Warunki te podlegają częstym zmianom i wymagają odpowiedniego odzwierciedlenia w systemie sprzedażowym, co zwiększa ryzyko błędów. Ponadto przychody zostały uznane za kluczową sprawę badania ze względu na nieodłączne ryzyko oszustwa. Spółka zaprezentowała ujawnienia dotyczące przychodów w notcie nr 9.1 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przegląd zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osądów i szacunków; - zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej, w tym w zakresie ujęcia i prezentacji przychodów ze sprzedaży; - ocenę systemów informatycznych wykorzystanych w procesie rozpoznania przychodów; - na wybranej próbie potwierdzenie istnienia oraz prawidłowości ujęcia w księgach przychodów oraz pozycji zmniejszających przychody; - na wybranej próbie analizę potwierdzeń sald uzyskanych od klientów bądź alternatywnie weryfikację płatności zrealizowanych po dniu bilansowym; - ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie przychodów ze sprzedaży.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego 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 statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe 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 oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowego 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować go o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składają się informacje zawarte w raporcie rocznym z wyjątkiem jednostkowego sprawozdania finansowego oraz naszego sprawozdania z badania („Inne informacje”).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. i Spółki za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku, zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, zostało sporządzone łącznie.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności, a także odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 Ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

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 oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Spółka zamieściła w Sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 Ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Oświadczenie na temat Innych informacji

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocy 30 Sprawozdania z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2021 roku. Jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku, to jest przez 2 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Bochenek, 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Jarosław Bochenek

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90 086

mazars

Warszawa, dnia 28 czerwca 2023 roku