



# **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30.09.2021 roku**

**Sprawozdanie sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej**

**GRUPA KAPITAŁOWA  
FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**

Ostrów Mazowiecka, 23 listopada 2021 roku

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

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat .....	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	12
1. Informacje ogólne .....	12
2. Skład Grupy .....	12
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	15
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	15
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	15
Profesjonalny osąd .....	15
Działalność strefowa.....	15
Stawki amortyzacyjne.....	16
Zakres konsolidacji i ocena kontroli .....	16
Niepewność szacunków .....	16
Utrata wartości aktywów .....	16
Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	16
Wycena rezerw .....	16
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.....	16
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
8. Oświadczenie o zgodności.....	17
9. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A.....	17
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ korekta błędów lat poprzednich/ nowe standardy .....	17
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji .....	17
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	18
Korekta błędów .....	18
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	21
12. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	21
13. Sezonowość działalności .....	21
14. Przychody i koszty .....	22
Przychody ze sprzedaży .....	22
Koszt własny sprzedaży .....	23
Pozostałe przychody operacyjne.....	23
Pozostałe koszty operacyjne .....	23
Przychody finansowe .....	24
Koszty finansowe .....	24
Koszty według rodzajów .....	24
15. Podatek dochodowy .....	25
Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej .....	25
16. Leasing.....	25
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	25
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	26

17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
18. Nieruchomości inwestycyjne .....	27
19. Wartości niematerialne .....	29
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe .....	29
Prawa do emisji CO2 .....	30
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania .....	30
20. Aktywa finansowe .....	30
21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	30
22. Instrumenty finansowe .....	32
Wartość bilansowa .....	32
Hierarchia wartości godziwej.....	34
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
24. Zmiana wartości szacunkowych.....	35
Rezerwy .....	35
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe .....	36
Odpisy aktualizujące należności.....	36
Odpisy aktualizujące wartość zapasów .....	36
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	36
Kapitał podstawowy .....	36
Wartość nominalna akcji .....	36
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	37
Pozostałe kapitały rezerwowe .....	37
Udziały niekontrolujące.....	38
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	38
28. Rachunkowość zabezpieczeń.....	42
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	45
30. zobowiązania warunkowe .....	46
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	47
32. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	48
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	48
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	49
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	50
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	51
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	52
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	53

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30.09.2021 w tys. PLN	30.09.2020 w tys. PLN przekształcone	30.09.2021 w tys. EUR	30.09.2020 w tys. EUR przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	948 370	777 791	208 044	175 091
Zysk z działalności operacyjnej	127 153	74 591	27 894	16 791
Zysk przed opodatkowaniem	117 940	20 149	25 873	4 536
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	87 332	6 354	19 158	1 430
Całkowite dochody netto za okres	88 347	(20 876)	19 381	(4 699)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 216	84 562	16 720	19 036
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 243)	(14 913)	(6 196)	(3 357)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(96 759)	(95 849)	(21 226)	(21 577)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(48 786)	(26 200)	(10 702)	(5 898)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	3,65	0,27	0,80	0,06
	30.09.2021 w tys. PLN	31.12.2020 w tys. PLN	30.09.2021 w tys. EUR	31.12.2020 w tys. EUR
Suma aktywów	1 473 809	1 471 965	318 118	318 966
Zobowiązania razem	684 977	675 755	147 851	146 432
Zobowiązania długoterminowe	401 833	322 797	86 735	69 948
Zobowiązania krótkoterminowe	283 144	352 958	61 116	76 484
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	786 181	793 647	169 695	171 979
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 165	5 186
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	32,85	33,16	4,85	7,19

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	30.09.2021 w tys. PLN	30.09.2020 w tys. PLN	30.09.2021 w tys. EUR	30.09.2020 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	838 196	740 835	183 875	166 772
Zysk z działalności operacyjnej	31 636	17 791	6 940	4 005
Zysk przed opodatkowaniem	82 323	13 244	18 059	2 981
Zysk okresu	73 853	6 851	16 201	1 542
Całkowite dochody netto okresu	73 552	(21 575)	16 129	(4 857)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 143)	3 111	(4 199)	700
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40 490	(2 024)	8 882	(456)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 245)	(31 927)	(3 344)	(7 187)
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 102	(30 840)	1 339	(6 943)
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)	4,00	0,00	0,88	0,00
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,09	0,29	0,68	0,06
	30.09.2021 w tys. PLN	31.12.2020 w tys. PLN	30.09.2021 w tys. EUR	31.12.2020 w tys. EUR
Suma aktywów	936 422	878 271	202 124	190 316
Zobowiązania razem	398 404	318 051	85 995	68 920
Zobowiązania długoterminowe	183 733	45 929	39 658	9 953
Zobowiązania krótkoterminowe	214 671	272 122	46 336	58 967
Kapitał własny	538 018	560 220	116 130	121 396
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 165	5 186
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	22,48	23,41	4,85	5,07

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 30.09.2021 roku 1 EUR = 4,6329 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za III kwartał 2021 roku = 4,5585 zł.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2020 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2020 roku 1 EUR = 4,6148 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za III kwartał 2020 roku = 4,4422 zł.

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2020 (niebadane przekształcone)	9 miesięcy zakończone 30.09.2020 (niebadane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	14	339 772	948 370	347 001	777 791
Koszt własny sprzedaży	14	(209 172)	(559 613)	(206 180)	(470 552)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>130 600</b>	<b>388 757</b>	<b>140 821</b>	<b>307 239</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14	1 262	4 835	6 915	18 635
Koszty sprzedaży		(63 575)	(187 362)	(75 414)	(176 105)
Koszty ogólnego zarządu		(22 283)	(64 394)	(16 861)	(43 532)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(4 592)	(14 683)	(5 149)	(31 646)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>41 412</b>	<b>127 153</b>	<b>50 312</b>	<b>74 591</b>
Przychody finansowe	14	(3 795)	1 302	145	691
Koszty finansowe	14	(1 668)	(5 848)	(6 394)	(48 757)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych		(361)	(1 150)	(390)	(1 256)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 102)	(3 517)	(1 268)	(5 120)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>34 486</b>	<b>117 940</b>	<b>42 405</b>	<b>20 149</b>
Podatek dochodowy	15	(9 306)	(30 518)	(10 581)	(13 789)
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>25 180</b>	<b>87 422</b>	<b>31 824</b>	<b>6 360</b>
<b>Zysk/ (strata) okresu</b>		<b>25 180</b>	<b>87 422</b>	<b>31 824</b>	<b>6 360</b>
<b>Przypadający:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		<b>25 189</b>	<b>87 332</b>	<b>31 822</b>	<b>6 354</b>
Udziałowcom niekontrolującym		(9)	90	2	6
<b>Zysk/(strata) na akcję:</b>					
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,05	3,65	1,33	0,27
<b>Zysk /(strata) na jedną akcję</b>					
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,05	3,65	1,33	0,27
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję</b>					

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2020 (niebadane przekształcone)	9 miesięcy zakończone 30.09.2020 (niebadane przekształcone)
<b>Zysk/(strata) okresu</b>		<b>25 180</b>	<b>87 422</b>	<b>31 824</b>	<b>6 360</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>(13 841)</b>	<b>897</b>	<b>(13 188)</b>	<b>(34 098)</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		286	(244)	445	1 994
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28	(14 127)	1 141	(13 622)	(36 073)
Pozostałe korekty		-	-	(11)	(19)
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów</b>		<b>2 744</b>	<b>28</b>	<b>2 613</b>	<b>6 862</b>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>					
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	28	2 744	28	2 613	6 862
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(11 097)</b>	<b>925</b>	<b>(10 575)</b>	<b>(27 236)</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>		<b>14 083</b>	<b>88 347</b>	<b>21 249</b>	<b>(20 876)</b>
<b>Przypadające:</b>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		14 092	88 257	21 247	(20 882)
Udziałowcom niekontrolującym		(9)	90	2	6



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

	Nota	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>977 521</b>	<b>1 019 849</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17	832 666	845 035
Wartości niematerialne	19	16 823	17 520
Inne długoterminowe aktywa finansowe	20	5 441	1 120
Nieruchomości inwestycyjne	18	51 369	64 036
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		71 222	92 138
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>496 288</b>	<b>452 116</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>491 388</b>	<b>447 216</b>
Zapasy		245 452	178 917
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		206 430	180 040
Należności z tytułu podatku dochodowego		202	106
Pozostałe aktywa finansowe	20	133	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	39 171	88 025
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	21	<b>4 900</b>	<b>4 900</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 473 809</b>	<b>1 471 965</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>788 832</b>	<b>796 210</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>		<b>786 181</b>	<b>793 647</b>
Kapitał podstawowy	25	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	25	2 984	(36 737)
Zyski zatrzymane	25	644 710	691 897
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	25	<b>2 651</b>	<b>2 563</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>401 833</b>	<b>322 797</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		5 327	5 327
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27	309 137	233 638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		1 684	1 666
Dotacje rządowe		37 820	37 563
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	16	25 687	22 761
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	18 626	19 163
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		3 552	2 679
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>283 144</b>	<b>352 958</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>283 144</b>	<b>352 958</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		182 654	170 993
Zobowiązania kontraktowe		1 738	1 783
Dotacje rządowe		2 307	2 311
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 985	16 527
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27	85 314	153 902
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	16	1 395	2 102
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	1 963	2 568
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24	500	500
Pozostałe rezerwy	24	2 288	2 272
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>684 977</b>	<b>675 755</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 473 809</b>	<b>1 471 965</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (przekształcone)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/ (strata) okresu</b>		<b>87 422</b>	<b>6 360</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>10 635</b>	<b>84 159</b>
Udział w stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności		3 517	5 120
Amortyzacja		41 029	41 968
Straty z tytułu różnic kursowych		17	24 079
Przychody z tytułu odsetek		(54)	(239)
Koszty z tytułu odsetek		5 525	7 679
Przychody z tytułu dywidend		(30)	(8)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 242)	68
Zmiana stanu należności		(26 390)	(48 570)
Zmiana stanu zapasów		(68 918)	(2 627)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		14 089	32 045
Zmiana stanu rezerw		921	1 197
Podatek w rachunku zysków i strat		30 518	13 789
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		10 474	22 873
Otrzymane dotacje		-	(13 898)
Inne korekty		1 179	683
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>98 057</b>	<b>90 519</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(21 841)	(5 957)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>76 216</b>	<b>84 562</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		4 483	187
Nabycie wartości niematerialnych		(2)	(39)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(25 268)	(13 254)
Inwestycje w nieruchomości	18	(4)	(54)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-	(1)
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	20	(4 609)	(198)
Dywidendy otrzymane		30	8
Splata pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym		705	111
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		(2 878)	(1 673)
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym		(700)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(28 243)</b>	<b>(14 913)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		67 735	8 884
Splata kredytów	27	(61 406)	(109 056)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	16	(1 720)	(1 587)
Wypłata dywidendy	26	(95 723)	-
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych		(2)	(1)
Odsetki zapłacone		(5 643)	(7 987)
Dotacja		-	13 898
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(96 759)</b>	<b>(95 849)</b>
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>		<b>(48 786)</b>	<b>(26 200)</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		(68)	216
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(48 854)</b>	<b>(25 984)</b>
Środki pieniężne na początek okresu		<b>88 025</b>	<b>54 391</b>
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		<b>39 171</b>	<b>28 407</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		424	916

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 roku (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>691 897</b>	<b>(36 737)</b>	<b>793 647</b>	<b>2 563</b>	<b>796 210</b>
Dywidenda	-	-	(95 723)	-	(95 723)	(2)	(95 725)
Inne zmiany	-	-	(38 796)	38 796	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	87 332	-	87 332	90	<b>87 422</b>
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	925	925	-	<b>925</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 332</b>	<b>925</b>	<b>88 257</b>	<b>90</b>	<b>88 347</b>
Zmiany w kapitale własnym	-	-	(47 187)	39 721	(7 466)	88	(7 378)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>644 710</b>	<b>2 984</b>	<b>786 181</b>	<b>2 651</b>	<b>788 832</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku (badane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>664 511</b>	<b>(21 813)</b>	<b>781 185</b>	<b>17</b>	<b>781 202</b>
Korekta błędów	-	-	(23 868)	23 868	-	-	-
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	-	-	1 569	(1 569)	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>642 212</b>	<b>486</b>	<b>781 185</b>	<b>17</b>	<b>781 202</b>
Włączenie spółki do konsolidacji	-	-	145	-	145	2 553	2 698
Inne zmiany	-	-	(11)	-	(11)	(9)	(20)
Wynik bieżący	-	-	49 551	-	49 551	2	49 553
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(37 223)	(37 223)	-	(37 223)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 551</b>	<b>(37 223)</b>	<b>12 328</b>	<b>2</b>	<b>12 330</b>
Zmiany w kapitale własnym	-	-	49 685	(37 223)	12 462	2 546	15 008
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>691 897</b>	<b>(36 737)</b>	<b>793 647</b>	<b>2 563</b>	<b>796 210</b>

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

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych –za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sądu Rejonowego dla st. m. Warszawy), pod numerem KRS 21840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

### 2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez cztery krajowe Oddziały:

- Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Białystok, ul. Generała Andersa 11 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

oraz salony meblowe we Wrocławiu, Suwałkach, Białymstoku i Ostrowi Mazowieckiej.

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.09.2021	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2020
MV FORTE GMBH	Bad Salzufflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
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.</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%
DYSTRI-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, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%

TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORESTIVO SP. Z O.O. w likwidacji****	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	współkontrolowana, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	50%	50%
FORTE MOBILA S.L.R.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
MEUBILAIR FORTE	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Tiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

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

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

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

\*\*\*\* spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców z dniem 5 października 2021 roku

### Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

### 3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 września 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

### Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2021 roku :

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN
- Stanisław Krauz – Członek RN
- Jerzy Smardzewski – Członek RN
- Piotr Szczepiórkowski – Członek RN
- Jacek Tucharz – Członek RN

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień publikacji sprawozdania :

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN
- Jerzy Smardzewski – Członek RN
- Piotr Szczepiórkowski – Członek RN
- Jacek Tucharz – Członek RN

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 13 października Zarząd Jednostki Dominującej powziął wiadomość o śmierci członka Rady Nadzorczej – Pana Stanisława Krauz. Pan Stanisław Krauz pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej nieprzerwanie od 1994 roku.

### 5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 listopada 2021 roku.

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

#### PROFESJONALNY OSĄD

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

#### DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową w zgodzie z MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w notce 15.



#### STAWKI AMORTYZACYJNE

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

#### ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

#### 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

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

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

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

#### WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 22.

#### WYCENA REZERW

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

#### SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

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

### 7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż pomimo wciąż trwającej pandemii COVID-19 nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2021 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

## 8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości 34.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

## 9. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ I WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

W III kwartale 2021, w przeciwieństwie do roku 2020, po zakończeniu lockdownów na rynkach sprzedaży obecnych przez Grupę, nie nastąpił żaden istotny wzrost zamówień klientów. III kwartał 2021 pod względem produkcji i wpływu zamówień był porównywalny z okresami niskiego sezonu w latach 2019 i wcześniejszymi.

Co istotne, wpływ zamówień pod koniec III kwartału oraz bieżący, również nie wskazuje aby w IV kwartale nastąpiło istotne ożywienie w zamówieniach naszych klientów.

Aktualna sytuacja związana z kolejną falą COVID-19 oraz pojawiające się w poszczególnych krajach informacje o wzrastającej liczbie zachorowań powodują dodatkową niepewność co do poziomu obrotów w IV kwartale 2021 oraz I kwartale 2022, czyli okresu tradycyjnego „wysokiego sezonu”.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż pomimo wciąż trwającej pandemii COVID-19 nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

## 10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM / KOREKTA BŁĘDŲ LAT POPRZEDNICH / NOWE STANDARDY

### ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW, ZMIAN DO STANDARDÓW I INTERPRETACJI

**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 2021 roku**

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 16 (zmiana) „Leasing” oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Przepisy opublikowane w ramach Fazy 2 reformy IBOR dotyczą:
  - zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów – dodanie do MSSF 9 rozwiązania, które umożliwi ujęcie modyfikacji umownych przepływów pieniężnych ze względu na reformę IBOR poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej kontraktu w celu odzwierciedlenia przejścia na alternatywną stopę referencyjną (nie będzie obowiązku zaprzestania ujmowania lub korygowania wartości bilansowej instrumentów finansowych); analogiczne rozwiązanie dotyczy MSSF 16 w zakresie ujęcia przez leasingobiorców modyfikacji leasingu;
  - rachunkowości zabezpieczeń - nie będzie konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko ze względu na zmiany wymagane przez reformę, jeśli zabezpieczenie spełnia inne kryteria rachunkowości zabezpieczeń; i
  - ujawnień - spółki będą zobowiązane do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządzają przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Według obecnych szacunków Grupy, 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 wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania

w UE. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyły:

- 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” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Cykl „Ulepszenia MSSF 2018-2020” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Według obecnych szacunków Grupy, 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**

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

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

**ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Grupa na koniec 2020 roku przygotowała raport okresowy w nowym formacie ESEF. Przy przejściu na nowy sposób raportowania, wprowadzono zmiany prezentacji w celu bardziej czytelnego przedstawienia danych w sprawozdaniu finansowym, umożliwiając czytelnikom sprawozdania łatwiejsze porównanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy „FORTE” ze sprawozdaniami innych grup kapitałowych. Zmiany prezentacyjne dotyczą jedynie agregacji szczegółowych pozycji, bez wpływu na sumę bilansową i wynik finansowy.

W związku powyższym dokonano odpowiedniej zmiany prezentacyjnej danych porównawczych na 30 września 2020 r.

**KOREKTA BŁĘDU**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok Grupa zastosowała się do wytycznych MSSF 9 i dokonała ponownej weryfikacji dotychczasowego sposobu wyceny posiadanych certyfikatów inwestycyjnych. Grupa w latach ubiegłych wyceniała posiadane certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Ponieważ certyfikaty inwestycyjne są instrumentem z opcją sprzedaży, nie spełniają definicji instrumentu kapitałowego, zatem powinny być wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wpływ zmian na okres porównawczy w podejściu do wyceny certyfikatów inwestycyjnych prezentują poniższe tabele.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiada jedynie 865 sztuk certyfikatów o wartości 35 tys. zł.

**Tabele prezentujące wprowadzone zmiany**

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2020 rok opublikowane	Zmiana prezentacyjna	Korekta błędu	30.09.2020 rok dane przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 098 176</b>	-	-	<b>1 098 176</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	847 951	-	-	847 951

Wartości niematerialne	16 400	-	-	16 400
Aktywa finansowe	71 791	-	-	71 791
Nieruchomości inwestycyjne	54 835	-	-	54 835
Aktywo na podatek odroczony	107 199	-	-	107 199
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
Należności z tytułu instrumentów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>409 605</b>	-	-	<b>409 605</b>
Zapasy	191 823	-	-	191 823
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	182 380	4 693	-	187 073
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	471	-	-	471
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	-	-	1
Rozliczenia międzyokresowe	4 693	(4 693)	-	-
Aktywa finansowe	1 830	-	-	1 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 407	-	-	28 407
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 507 781</b>	-	-	<b>1 507 781</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>760 325</b>	-	-	<b>760 325</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>	<b>760 311</b>			<b>760 311</b>
Kapitał podstawowy	23 931	-	-	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	-	-	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	2 009	(2 009)	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(28 159)	28 159	-	-
Koszt zabezpieczenia	19 776	(19 776)	-	-
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(63 537)	(17 654)	81 191	-
Program motywacyjny	2 354	(2 354)	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	530 295	(557 026)		(26 731)
Zyski zatrzymane	159 086	570 660	(81 191)	648 555
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>14</b>	-	-	<b>14</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>326 883</b>			<b>326 883</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	249 613	-	-	249 613
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	2 189			2 189
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 627	-	-	4 627
Przychody przyszłych okresów	36 231	-	-	36 231
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	23 102	-	-	23 102
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 245	-	-	9 245
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 876	-	-	1 876
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>420 573</b>			<b>420 573</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	193 306	-	-	193 306
Zobowiązania kontraktowe	1 416	-	-	1 416
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	206 200	-	-	206 200
Przychody przyszłych okresów	2 057	-	-	2 057

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 624	-	-	11 624
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 337	-	-	2 337
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	700	-	-	700
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	-	722	-	722
Pozostałe rezerwy	2 933	(722)	-	2 211
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>747 456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747 456</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 507 781</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 507 781</b>

W pozycjach bilansowych, w wyniku zastosowanej korekty błędu, doszło do przesunięcia pomiędzy pozycjami kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny aktywów finansowych (dotychczasowe ujęcie wyceny), a zyskami zatrzymanymi. Wycena certyfikatów odnoszona była od 2017 roku do 30.09.2020 roku na kapitał Grupy. Korekta wymagała reklasyfikacji wyceny od 2018 roku (początek obowiązywania MSSF 9) do pozycji „Zyski zatrzymane”. Korekta nie miała wpływu na sumy Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 30.09.2020 roku.

	<b>30.09.2020 dane opublikowane</b>	<b>Zmiana prezentacyjna</b>	<b>Korekta błędu</b>	<b>30.09.2020 dane przekształcone</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	773 922		-	-
Przychody ze sprzedaży usług	3 869		-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>777 791</b>		-	<b>777 791</b>
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i materiałów	(467 955)		-	-
Koszt własny sprzedanych usług	(2 597)		-	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(470 552)</b>		-	<b>(470 552)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>307 239</b>		-	<b>307 239</b>
Pozostałe przychody operacyjne	18 635		-	18 635
Koszty sprzedaży	(176 105)		-	(176 105)
Koszty ogólnego zarządu	(43 532)		-	(43 532)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 646)		-	(31 646)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>74 591</b>		-	<b>74 591</b>
Przychody finansowe	691		-	691
Koszty finansowe	(25 884)	-	(22 873)	(48 757)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(1 256)		-	(1 256)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(5 120)		-	(5 120)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>43 022</b>		<b>(22 873)</b>	<b>20 149</b>
Podatek dochodowy	(18 135)		4 346	(13 789)
<b>Zysk okresu</b>	<b>24 887</b>		<b>(18 527)</b>	<b>6 360</b>
<b>Zysk okresu</b>	<b>24 887</b>		<b>(18 527)</b>	<b>6 360</b>
<b>Przypadający:</b>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24 881		(18 527)	6 354
Udziałowcom niekontrolującym	6		-	6

Zmiana metody wyceny certyfikatów inwestycyjnych i wprowadzenie jej bezpośrednio do wyniku finansowego Grupy, po uwzględnieniu wpływu podatku dochodowego spowodowało korektę wyniku okresu porównawczego zakończonego 30 września 2020 roku o kwotę (18 527) tys. zł netto (zmniejszenie).

### 11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTIE OBCEJ

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2021 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 września 2021 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

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

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

30 września 2021

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6329	3,9925	4,2725	5,3653	0,0538
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5585	3,8179	4,1791	5,2795	0,0519

31 grudnia 2020 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6148	3,7584	4,2641	5,1327	0,0514
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4743	3,9077	4,1782	5,0238	0,0527

### 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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.

### 13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W przychodach ze sprzedaży Grupy 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 pandemią COVID-19 i wynikające z niej obostrzenia na poszczególnych rynkach sprzedaży miały wpływ na zachwianie trendu sezonowości.

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięte na przestrzeni ostatnich dwóch lat:

	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 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	-
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	-
III kwartał 2021	88 036	26%	251 736	74%	339 772	-
<b>Razem 9 miesięcy 2021 roku</b>	<b>202 605</b>	<b>21%</b>	<b>745 765</b>	<b>79%</b>	<b>948 370</b>	<b>-</b>
I kwartał 2020	52 430	19%	223 964	81%	276 394	24%
II kwartał 2020	32 601	21%	121 795	79%	154 396	13%
III kwartał 2020	67 305	19%	279 696	81%	347 001	30%
<b>Razem 9 miesięcy 2020 roku</b>	<b>152 336</b>	<b>20%</b>	<b>625 455</b>	<b>80%</b>	<b>777 791</b>	
IV kwartał 2020	73 366	19%	308 850	81%	382 216	33%
<b>Razem 2020</b>	<b>225 702</b>	<b>19%</b>	<b>934 305</b>	<b>81%</b>	<b>1 160 007</b>	<b>100%</b>

#### 14. PRZYCHODY I KOSZTY

##### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2021	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2020
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>944 049</b>	<b>773 922</b>
Produkty, w tym:	819 314	725 139
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	-	3 810
Towary i materiały	124 735	48 783
<b>Przychody ze sprzedaży usług:</b>	<b>4 321</b>	<b>3 869</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>948 370</b>	<b>777 791</b>
- w tym od jednostek powiązanych	4 826	7 666

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

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta wliczone są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 58 402 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 września 2020: 60 930 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych za III kwartały 2021 roku wyniosły 114 977 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów.

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 64 235 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 września 2020: 61 906 tys. zł).

##### Informacje o wiodących klientach

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



**KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY**

	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2021</b>	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2020</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		
Koszt własny sprzedanych produktów,	(482 612)	(422 576)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(74 031)	(45 379)
Koszt własny sprzedanych usług	(2 970)	(2 597)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(559 613)</b>	<b>(470 552)</b>

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	240	384
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	483	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	319	6
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	962	-
Dotacje	1 822	15 443
Darowizny i odszkodowania	628	2 549
Pozostałe	381	253
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>4 835</b>	<b>18 635</b>

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Grupa dokonała sprzedaży 8 000 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub>. Wynik na realizacji transakcji w wysokości 962 tys. zł zaprezentowano w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych”.

W pozycji „Dotacje” została wykazana kwota 1 734 tys. zł jako część odpisanej dotacji do inwestycji fabryki płyty otrzymanej z Ministerstwa Rozwoju – proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych objętych dotacją.

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony 30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	432	4 117
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	62	-
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	39	29
Złomowanie zapasów	2 745	662
Darowizny	53	50
Kary i odszkodowania	820	5 075
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	-	18 587
Koszty sądowe	15	12
Aktualizacja wartości godziwej nieruchomości	10 127	-
Pozostałe	390	3 114
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>14 683</b>	<b>31 646</b>

W okresie sprawozdawczym Zarząd zdecydował o zleceniu aktualizacji operatów szacunkowych posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, w związku z otrzymaniem ofert sprzedaży istotnie odbiegających od ich wartości godziwych ujętych w księgach. Otrzymane wyceny potwierdziły łączny spadek ich wartości w kwocie 10 127 tys. zł, która na moment bilansowy 30.09.2021 roku została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Aktualizacja wartości godziwej nieruchomości”.

**PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Dywidendy	30	8
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	-	125
Różnice kursowe netto	1 136	-
Odsetki	136	407
Pozostałe	-	151
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 302</b>	<b>691</b>

**KOSZTY FINANSOWE**

<b>Koszty finansowe</b>	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b> (przekształcone)
Odsetki od kredytów	3 882	8 040
Odsetki od leasingu	340	146
Odsetki budżetowe	110	591
Prowizje od kredytów	472	265
Różnice kursowe netto	-	16 790
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	482	-
Wycena certyfikatów	346	22 873
Pozostałe	216	52
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>5 848</b>	<b>48 757</b>

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

<b>Koszty według rodzajów</b>	<b>Za okres sprawozdawczy zakończony</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Amortyzacja	41 029	41 968
Zużycie materiałów i energii	363 063	281 933
Usługi obce	157 207	141 044
Podatki i opłaty	13 513	9 280
Wynagrodzenia	168 803	144 076
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 937	39 478
Pozostałe koszty rodzajowe	8 335	6 457
<b>Koszty według rodzajów, razem</b>	<b>787 887</b>	<b>664 236</b>
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	-	(18 587)
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(47 442)	(177)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 107)	(662)
Koszty sprzedaży	(187 362)	(176 105)
Koszty ogólnego zarządu	(64 394)	(43 532)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>485 582</b>	<b>425 173</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>74 031</b>	<b>45 379</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>559 613</b>	<b>470 552</b>

**Informacje o wiodących dostawcach**

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży Grupy.

**15. PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2021	30.09.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 177	15 820
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(974)	3 457
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	20 315	(5 488)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>30 518</b>	<b>13 789</b>

**KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ**

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

	TANNE Sp. z o.o.	DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.
SSSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600
Intensywność pomocy publicznej	50%	35%
<b>Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania</b>	<b>160 144</b>	<b>12 466</b>
Kwota otrzymanej dotacji	(46 059)	-

<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu</b>	<b>91 757</b>	<b>7 795</b>
Wykorzystanie ulgi podatkowej	(13 567)	(799)
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	(2 715)	-
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na koniec okresu</b>	<b>75 475</b>	<b>6 996</b>

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

**16. LEASING****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU**

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 września 2021 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT. Zabezpieczeniem przedmiotu leasingu są weksle in blanco.

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

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

Grupa posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Grupa ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 1 005 tys. zł.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2021</b>	<b>32 520</b>	-	<b>2 367</b>	<b>666</b>	-	<b>35 553</b>
Zwiększenia:	3 181	-	-	811	-	3 992
- nowe umowy	-	-	-	768	-	768
- przeszacowanie umów	3 181	-	-	43	-	3 224
Amortyzacja	(379)	-	(1 101)	(342)	-	(1 822)
Pozostałe korekty	(2)	-	-	(87)	-	(89)
<b>Wartość księgowa netto na 30.09.2021</b>	<b>35 320</b>	-	<b>1 266</b>	<b>1 048</b>	-	<b>37 634</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 1 148 tys. zł.

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

	<b>30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	678	1 851
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	974	677
Wieczyste użytkowanie gruntów	25 430	22 335
	<b>27 082</b>	<b>24 863</b>

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	<b>30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania leasingowe na BO	24 863	26 553
Zwiększenie zobowiązań / zakup	811	622
Zwiększenie zobowiązań / przeszacowanie	3 184	-
Zmniejszenie zobowiązań / przeszacowanie	(56)	-
Splata zobowiązań leasingowych	(1 720)	(2 312)
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>27 082</b>	<b>24 863</b>

#### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiada w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych w obiekcie we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43 i Robotniczej 54, w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej 7.

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

Najdłuższa umowa na czas określony zawarta została do 01.01.2027 roku.

Grupa posiada w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku umowy leasingu finansowego dotyczące najmu maszyny.

#### 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała się do postanowień zawartych w MSSF 16, w wyniku czego w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w notce 16 Leasing.

#### Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 332 913 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 328 292 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 27 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 382 204 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 396 032 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2021 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2020 roku: brak).

#### Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 21 992 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku: 20 537 tys. zł) oraz sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto: 37 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020: 254 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć m.in. zakup okleinarki wąskich krawędzi, maszyny ważąco – liczącej, ładowarki czołowej VOLVO oraz kontynuację modernizacji systemów przeciwpożarowych oraz wydzielenie stref pożarowych na halach produkcyjnych.

#### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 2 760 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 684 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 6 037 tys. zł.

### 18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Na dzień bilansowy w skład nieruchomości inwestycyjnych Grupy wchodzi: centra handlowe we Wrocławiu oraz w Bydgoszczy, jak również nieruchomość w Przemyśle.

	Zmiana wartości godziwej 30.09.2021 (niebadane)	Zmiana wartości godziwej 31.12.2020
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	64 036	54 780
Nabyte aktywa Galerii Kwadrat Sp. z o.o.	-	15 012
Zmiana stanu :		
- nakłady na modernizację	4	185
- przeszacowanie do wartości godziwej	(10 127)	(133)
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	-	(883)
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(4 900)
- spisanie inwestycji zaniechanej	-	(25)
- sprzedaż nieruchomości/gruntów	(2 544)	-
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 369</b>	<b>64 036</b>

Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wykazywane są odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o przeznaczeniu do sprzedaży w 2021 roku kompleksu hal magazynowych, położonych we Wrocławiu przy ul. Robotniczej. Wartość bilansowa tej nieruchomości wynosiła 5 783 tys. zł. W związku z tym na koniec 2020 roku dokonano odpisu wartości nieruchomości do jej wartości godziwej określonej w umowie przedwstępnej sprzedaży (4 900 tys. zł), zaś skutki przeszacowania ujęto w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2020 roku w kwocie 883 tys. zł. Wartość godziwą nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży zaprezentowano w bilansie w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” oraz w notce 21 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym 2021 roku, na podstawie sporządzonych operatów szacunkowych nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Brucknera, w Bydgoszczy oraz w Przemyśle, ujęto korektę obniżającą ich wartości godziwe na łączną wartość 10 127 tys. zł. Zarząd podjął decyzję o zleceniu aktualizacji wycen w trakcie roku obrotowego po przeanalizowaniu otrzymanych ofert na sprzedaż w/w aktywów, które istotnie odbiegały od wartości godziwych ujętych w księgach.

W dniu 24 czerwca 2021 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę warunkową sprzedaży posiadanych gruntów inwestycyjnych w Sokółce za kwotę 1 300 tys. zł. Jedna z działek objęta była na moment sprzedaży prawem pierwokupu przysługującym Państwowemu Gospodarstwu Leśnemu Lasy Państwowe. Lasy Państwowe nie wykonały przysługującego im ustawowego prawa pierwokupu (przedłożono pisemne oświadczenie o zrzeczeniu się prawa pierwokupu), w związku z tym w dniu 22 lipca 2021 roku Spółka dokonała ostatecznego przeniesienia własności gruntów na nabywcę. Na koniec okresu sprawozdawczego 30 września 2021 Grupa nie posiada już więc gruntów inwestycyjnych (wartość godziwa sprzedanych gruntów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 1 243 tys. zł).

W dniu 27 sierpnia 2021 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła ponadto umowę sprzedaży lokalu niemieszkalnego położonego w Krakowie przy ul. Aleksandry 11 wraz z przypisanym do niego prawem wieczystego użytkowania gruntu na rzecz dotychczasowego głównego najemcy lokalu. Cena zbycia lokalu wyniosła 1 300 tys. zł netto i była równa wartości godziwej tej nieruchomości w księgach spółki.

Grupa nie posiada zobowiązań umownych dotyczących zakupu, budowy lub zagospodarowania nieruchomości inwestycyjnej, a także napraw, konserwacji i ulepszeń.

### Hierarchia wartości godziwej

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

- 12 sierpnia 2021 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 29 lipca 2021 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - ze względu na fakt, że nieruchomość jest zabudowana budynkiem o funkcji handlowo-usługowej z częścią biurową, a na nieruchomości zawarte są umowy najmu, mające znaczenie dla oceny wielkości dochodów, warunki wynikające z tych umów uwzględniono w wycenie stosując podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę dyskontowania strumieni dochodów;
- 19 sierpnia 2021 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 28 lipca 2021 roku - nieruchomość położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.
- 7 października 2021 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 27 września 2021 roku - nieruchomość położona w Przemyśle, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami;

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 września 2021 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	<b>Wartość godziwa na dzień 30.09.2021 (niebadane)</b>
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	23 085	<b>23 085</b>
Nieruchomość w Przemyśle	-	-	12 592	<b>12 592</b>
Nieruchomość w Bydgoszczy	-	-	15 692	<b>15 692</b>
			<b>51 369</b>	<b>51 369</b>

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

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

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

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

Wycena uwzględnia przewidywane dochody z nieruchomości wynikające z umów najmu zawartych na czas określony i nieokreślony, a także dochody oszacowane na poziomie rynkowym po okresie zakończenia umów najmu. Wzięto pod uwagę również czy nieruchomość generuje dodatkowe przychody związane m.in. z udostępnianiem powierzchni reklamowej czy pod stoiska na parkingu. Analizowano również wpływ rotacji najemców w budynkach, czas jaki upływa do ponownego wynajęcia powierzchni oraz koszty utrzymania obiektu. Ustalono również stopę dyskonta jako dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość i stopę kapitalizacji, która odwzorowuje dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość oraz zwrot wyłożonego kapitału. Przyjęto, iż podstawowymi czynnikami ryzyka, wpływającymi na poziom stopy kapitalizacji, są między innymi: lokalizacja, stan techniczny, standard użytkowy, wiarygodność najemców, warunki umów najmu, wielkość budynków i ich funkcje. Przy wyznaczeniu stopy kapitalizacji kierowano się zawodowym osądem uwzględniając oprócz ww. czynników przewidywane dochody możliwe do uzyskania z przedmiotu wyceny na rynku, różnice w poziomie ryzyka pomiędzy nieruchomością wycenianą a nieruchomościami stanowiącymi przedmiot analizy stóp kapitalizacji.

Uwzględniono również wpływ na rynek nieruchomości nowego stosunkowo czynnika – pandemii COVID 19. Pandemia wirusa COVID-19 ogłoszona przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) w dniu 2020-03-11 postawiła rynek nieruchomości handlowych i biurowych przed trudnym wyzwaniem. Wyceny zostały sporządzone na podstawie danych historycznych i uwzględniając wpływ pandemii na rynek nieruchomości, który był możliwy do jego zidentyfikowania w pierwszej fazie tego zjawiska. Ze względu na wciąż nieopanowany rozwój pandemii oraz powtarzające się ograniczenia i lockdowny wyceny zostały sporządzone przy dużej dozie niepewności co do przyszłego kształtowania się cen na rynku. Jednocześnie rzeczoznawcy zwrócili uwagę, że segment powierzchni magazynowych i logistycznych w ostatnich latach stał się jednym z najdynamiczniej rozwijających się sektorów rynku nieruchomości komercyjnych i odnotował rekordowe wyniki w przeciwieństwie do obserwowanych spadków m. in. na rynku nieruchomości handlowych.

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

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

## 19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### NAKŁADY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku Grupa ujęła w kosztach sprzedaży w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 999 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku – 2 805 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe Grupa do dnia 30 września 2021 roku nie poniosła nakładów (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku – 62 tys. zł).

Prace badawcze dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.



**PRAWA DO EMISJI CO<sub>2</sub>**

W 2020 roku spółka zależna TANNE nabyła 8 000 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub>. Jedno uprawnienie pozwala na emisję 1 tony CO<sub>2</sub> do atmosfery.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku spółka zależna TANNE otrzymała nieodpłatnie 7 965 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> o łącznej wartości 1 485 tys. zł oraz zakupiła 166 szt. praw emisji CO<sub>2</sub> za kwotę 2 tys. zł.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Grupa dokonała umorzenia 3 681 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> jako faktyczną wielkość emisji CO<sub>2</sub> podlegającej obowiązkowi umorzenia uprawnień do emisji za rok 2020 o wartości 529 tys. zł.

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Grupa sprzedała 8 000 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> o wartości 962 tys. zł.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiada 4 450 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> o wartości 801 tys. zł.

Rezerwa na koszty emisji CO<sub>2</sub> na rok 2021 wynosi 621 tys. zł i została ujęta w koszcie wytworzenia.

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA**

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy. Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 30 września 2021 roku to 15 272 tys. zł. (w 2020 roku: 15 272 tys. zł). W związku z nieokreślonym okresem użytkowania Grupa testuje znak pod kątem utraty jego wartości na koniec roku obrotowego. Testy na koniec 2020 roku nie wykazały utraty jego wartości.

**20. AKTYWA FINANSOWE**

Inne długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień	
	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	652	652
Certyfikaty inwestycyjne	35	381
Akcje i udziały pozostałe	4 612	3
Należności długoterminowe (wykup mieszkań)	20	23
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-
Należności z tytułu leasingu	61	-
Inne	61	61
	<b>5 441</b>	<b>1 120</b>

W dniu 29 lipca 2021 roku spółka zależna Forte Brand Sp. z o.o. dokonała inwestycji w aktywa finansowe i zakupiła udziały w spółce Yestersen Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udział w kapitałach spółki wynosi 20,47%. Spółka Yestersen Sp. z o.o. to internetowa platforma sprzedaży mebli i dodatków od butików vintage i antykwariatów, posiadająca również sklep stacjonarny oraz showroom.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień	
	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Odsetki od udzielonych pożyczek	5	-
Pozostałe aktywa finansowe	128	128
	<b>133</b>	<b>128</b>

W związku z ujęciem metodą praw własności spółki współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT LTD, pożyczka udzielona spółce została zaprezentowana w notcie 29 w tabeli „Inwestycje wyceniane metodą praw własności” wg stanu na dzień 30 września 2021 roku saldo pożyczki wynosiło 2 898 tys. zł (saldo pożyczki na 30 września 2020 roku: 10 356 tys. zł).

**21. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Grupa zdecydowała o przeznaczeniu do sprzedaży w 2021 roku kompleksu hal magazynowych, położonych we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54. Wartość bilansowa tego Obiektu wynosiła 4 900 tys. zł i na koniec 2020 roku została zreklasifikowana w bilansie z pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” do pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

W dniu 25 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FORTE BRAND Spółka z o.o. wyraziło zgodę na sprzedaż nieruchomości za cenę nie niższą niż 4 900 tys. zł.

W dniu 16 lutego 2021 roku spółka zależna Forte Brand Sp. z o.o. zawarła umowę przedwstępną sprzedaży obiektu na deklarowaną wartość 4 900 tys. zł. Umowa przyrzeczona miała zostać zawarta w terminie do 25 sierpnia 2021 roku, jednakże w związku z otrzymaniem niekorzystnej oferty sfinansowania zakupu przez nabywcę, nie doszło do jej zawarcia. Zarząd zdecydował o wydłużeniu ważności oferty sprzedaży do końca 2021 roku.

**22. INSTRUMENTY FINANSOWE****WARTOŚĆ BILANSOWA**

<b>Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30.09.2021 roku (niebadane)</b>	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	<b>Ogółem</b>
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>4 612</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 667</b>
Akcje i udziały pozostałe	4 612	-	-	-	-	-	4 612
Certyfikaty inwestycyjne	-	35	-	-	-	-	35
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	20	-	-	20
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>-</b>	<b>3 443</b>	<b>128</b>	<b>192 992</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196 563</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	3 443	-	153 816	-	-	157 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	39 171	-	-	39 171
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	128	5	-	-	133
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(309 137)</b>	<b>(18 626)</b>	<b>(327 763)</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	(309 137)	-	(309 137)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	(18 626)	(18 626)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(223 780)</b>	<b>(1 963)</b>	<b>(225 743)</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	(138 466)	-	(138 466)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	(1 963)	(1 963)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	(85 314)	-	(85 314)
	<b>4 612</b>	<b>3 478</b>	<b>128</b>	<b>193 012</b>	<b>(532 917)</b>	<b>(20 589)</b>	<b>(352 276)</b>

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>3</b>	<b>381</b>	-	<b>23</b>	-	-	<b>407</b>
Akcje i udziały pozostałe	3	-	-	-	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne	-	381	-	-	-	-	381
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	23	-	-	23
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	-	<b>2 343</b>	<b>128</b>	<b>211 639</b>	-	-	<b>214 110</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	2 343	-	123 614	-	-	125 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	88 025	-	-	88 025
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	128	-	-	-	128
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	-	-	-	-	<b>(233 638)</b>	<b>(19 163)</b>	<b>(252 801)</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	(233 638)	-	(233 638)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	(19 163)	(19 163)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	-	-	-	-	<b>(273 712)</b>	<b>(2 568)</b>	<b>(276 280)</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	(119 810)	-	(119 810)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	(2 568)	(2 568)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	(153 902)	-	(153 902)
	<b>3</b>	<b>2 724</b>	<b>128</b>	<b>211 662</b>	<b>(507 350)</b>	<b>(21 731)</b>	<b>(314 564)</b>

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

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

#### HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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.

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.

Na dzień 30 września 2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	4 612
Certyfikaty inwestycyjne FIZAN	-	35	-
Należności długoterminowe	-	20	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	133	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(387 541)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(20 590)	-
	-	(407 865)	4 612

Na dzień 31 grudnia 2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne FIZAN	-	381	-
Należności długoterminowe	-	23	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	128	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(387 540)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(21 731)	-
	-	(408 739)	3

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

#### Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

##### Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2020: 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 Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/ zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki oraz posiadane certyfikaty inwestycyjne FIZAN.

Wartość instrumentów finansowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od wartości zaprezentowanych w bilansie.

Zmiany wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych Grupa zalicza do wyniku bieżącego w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe. Do wyceny certyfikatów stosowany jest aktualny na koniec okresu sprawozdawczego kurs wyceny IPOPEMA 160 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, wyliczany jako stosunek wartości aktywów netto FIZAN do ilości aktywnych certyfikatów. Grupa przyjęła aktywa netto FIZAN do wyceny jako wartość godziwą,

ponieważ dotyczą one w całości wyłącznie aktywów wycenianych w wartości godziwej. Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 30 września 2021 roku, podstawą wyceny posiadanych certyfikatów była wartość aktywów netto FIZAN w kwocie 35 302,27 zł, przy ilości certyfikatów posiadanych przez Grupę 865 sztuk, co dało wartość jednostki uczestnictwa 40,81 zł. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (30 września 2021 roku: kurs EUR- 4,6329; 31.12.2020: kurs EUR – 4,6148) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

### Poziom III

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

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

	Na dzień	
	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Stan na początek okresu	3	3
Nabycie udziałów	4 609	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	<b>4 612</b>	<b>3</b>

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

### 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	39 171	88 025
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>39 171</b>	<b>88 025</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2021 roku wynosi 39 171 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 88 025 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 424 tys. zł zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

### 24. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2020 roku.

#### REZERWY

Rezerwy	30.09.2021	31.12.2020
Świadczenia po okresie zatrudnienia	5 327	5 327
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	500	500
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 288	2 272
	<b>2 788</b>	<b>2 772</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE**

	30.09.2021	31.12.2020
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	6 225	5 834
Odpisy aktualizujące zapasy	7 372	9 807

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 834	1 367
Różnice kursowe	-	6
Utworzenie	631	5 131
Wykorzystanie	(240)	(670)
Rozwiązanie	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	<b>6 225</b>	<b>5 834</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 807	12 730
Zwiększenie	307	3 148
Zmniejszenie	(1 412)	(381)
Wykorzystanie	(1 330)	(5 690)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	<b>7 372</b>	<b>9 807</b>

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku Grupa wykorzystała z tytułu złomowania część odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 330 tys. zł.

**25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE / REZERWOWE****KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.09.2021	31.12.2020
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	<b>23 930 769</b>	<b>23 930 769</b>

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2021 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

**WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI**

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

**Prawa akcjonariuszy**

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

**Akcjonariusze o znaczącym udziale**

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień publikacji sprawozdania.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 248 780	42,83%	42,83%
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 754 409	11,51%	11,51%
3.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 116 000	8,84%	8,84%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

**KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

**POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.09.2021	31.12.2020
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(14 802)	(24 127)
Koszt zabezpieczenia	(2 288)	5 868
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 653	(21 142)
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	(1 073)	(1 073)
Kapitał rezerwowy z tyt. świadczeń emerytalnych	(693)	(693)
Różnice kursowe z przeliczenia	1 833	2 076
	<b>2 984</b>	<b>(36 737)</b>

**Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych**

	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	(24 127)	7 943
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	22 677	(54 155)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(11 467)	14 488
Odroczony podatek dochodowy	(1 885)	7 597
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>(14 802)</b>	<b>(24 127)</b>

**Koszt zabezpieczenia**

	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	5 868	12 885
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	(21 536)	9 636
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 467	(18 298)
Odroczony podatek dochodowy	1 913	1 645
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>(2 288)</b>	<b>5 868</b>



**Zyski zatrzymane**

	30.09.2021	31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	691 897	642 212
Zysk netto	87 332	49 551
Odpis z zysku	(38 796)	-
Dywidenda	(95 723)	-
Włączenie spółki do konsolidacji	-	145
Pozostałe korekty	-	(11)
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>644 710</b>	<b>691 897</b>

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowych sprawozdaniach i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

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

Na dzień 30 września 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy (31 grudnia 2020: nie wystąpiły).

**UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE**

	Zmiana stanu 2021	Zmiana stanu 2020
Na dzień 1 stycznia	2 563	17
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	(2)	-
Włączenie spółki do konsolidacji	-	2 553
Udział w wyniku jednostek zależnych	90	2
Pozostałe korekty	-	(9)
<b>Na dzień 30 września</b>	<b>2 651</b>	<b>2 563</b>

**26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY**

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej na podstawie podjętej uchwały postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy całość wypracowanego zysku za rok 2020 oraz część kapitału rezerwowego, na którym kumulowane były zyski z lat poprzednich według poniższej proporcji: osiągnięty przez Jednostkę Dominującą zysk netto w roku obrotowym 2020 w wysokości 33 324 tysiące zł zdecydowano przeznaczyć w całości na dywidendę; dodatkowo część kapitału rezerwowego w wysokości 62 399 tysięcy zł również przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Zgodnie z powyższą uchwałą wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 4 zł.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy określono na 23 czerwca 2021 roku, zaś 5 lipca 2021 roku nastąpiła wypłata dywidendy.

**27. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2021	31.12.2020
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR+marża	do 30.09.2021	-	41 533

FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR+marża	do 26.02.2021	6 619	3 396
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR+marża	do 09.06.2021	-	26 571
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 31.12.2021	1 345	5 355
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	76 655	76 356
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	695	691
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>85 314</b>	<b>153 902</b>

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2021	31.12.2020
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR+marża	do 09.06.2021	76 640	-
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR+marża	do 30.09.2021	55 462	-
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	170 144	226 254
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	6 891	7 384
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>309 137</b>	<b>233 638</b>

W dniu 23 lutego 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 8 do umowy kredytowej z mBank S.A. z dnia 20 grudnia 2013 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do dnia 25 lutego 2022 roku.

W dniu 2 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 35 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. z dnia 24 czerwca 2003 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do 30 czerwca 2024 roku.

W dniu 7 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 29 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. z dnia 14 lutego 2000 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do 9 czerwca 2024 roku oraz dokonano zmiany w zakresie zabezpieczeń.

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.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa spełniła kowenanty zawarte w umowach kredytowych.

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 września 2021 roku
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</li> <li>4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.</li> </ol>
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach.</li> <li>3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku.</li> <li>4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>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.</li> <li>6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.</li> <li>7. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.</li> </ol>
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.</li> <li>2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.</li> </ol>
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali w Ostrowi Mazowieckiej.</li> <li>2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej.</li> <li>3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</li> <li>4. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą.</li> </ol>
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Poręczenie 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.</li> <li>2. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.</li> <li>3. Poręczenie 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.</li> <li>4. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.</li> <li>5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.</li> <li>6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> </ol>

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.
21. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18 564 tys. EUR.
22. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

MV Forte GmbH Volksbank

1. Hipoteka łączna do kwoty 2 000 tys. EUR na prawie własności hali wystawienniczej w Bad Salzuffen.

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

Waluta	30.09.2021	31.12.2020
PLN	71 770	6 893
EUR	322 681	380 647
	<b>394 451</b>	<b>387 540</b>

Na 30 września 2021 roku saldo kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 0. Dlatego Grupa nie spodziewa się żadnych istotnych zysków, ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą

**Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:**

Spółka	Stan na początek okresu	zaciągnięcie	splata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	71 500	67 735*	-	(514)	138 721
TANNE SP.Z O.O.	302 610	-	(56 884)	1 073	246 799
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	5 355	-	(4 001)	(9)	1 345
MV Forte GmbH	8 075	-	(521)	32	7 586
	<b>387 540</b>	<b>67 735</b>	<b>(61 406)</b>	<b>582</b>	<b>394 451</b>

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

**28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

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

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

W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

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

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

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności 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.

<b>Wartość godziwa instrumentów pochodnych</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(18 626)	(19 163)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(1 963)	(2 568)
	<b>(20 589)</b>	<b>(21 731)</b>

**Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających**

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych przedstawiono w punkcie 25 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (18 414) tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (2 175) tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 3 499 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (17 090) tys. zł.

**Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa otwartych kontraktów walutowych wyniosła (18 414) tys. zł i w wysokości (15 589) tys. zł została ujęta jako wartość wewnętrzna w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych, który jest elementem pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (szczegóły w nocie 25). Natomiast kwota (2 825) tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia, który również stanowi element Pozostałych kapitałów rezerwowych (szczegóły w nocie 25). Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonego i zaprezentowana w kapitałach wyniosła (17 090) tys. zł.

Ponadto Grupa w Pozostałych kapitałach rezerwowych ujęła wartość godziwą transakcji IRS w wysokości (2 175) tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie (1 150) tys. zł i dotyczył rozliczenia kolejnych płatności odsetkowych IRS.

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Wpływy na przychody ze sprzedaży	-	3 810
Wpływy na pozostałe koszty finansowe z tytułu płatności odsetkowych IRS	(1 150)	(1 256)
<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie:</b>	<b>(1 150)</b>	<b>2 554</b>

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 31.12.2020
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	22 677	(54 423)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(11 467)	9 842
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	(21 536)	22 160
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 467	(13 652)
<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody</b>	<b>1 141</b>	<b>(36 073)</b>

**Wartość godziwa kontraktów walutowych**

Na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (18 414) tys. zł.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie, po uprzednim dokonaniu kompensaty dodatnich i ujemnych wycen opcji zawartych w ramach jednego Banku.

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



Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	16 000	Opcja Put	11.2018	10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	-
EUR	16 000	Opcja Call	11.2018	10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	-
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	46
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(281)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	468
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(1 742)
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	1 129
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	(5 486)
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	844
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	(4 651)
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	685
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	(1 040)
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	1 106
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	(2 086)
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>(11 008)</b>
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	946
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(2 212)
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	1 341
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	(2 191)
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	870
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	(2 649)
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	940
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	(3 034)
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	1 668
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	(3 196)
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	1 150
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	(1 039)
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>(7 406)</b>

**Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)**

Na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (2 175) tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych.

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

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

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

Wymiana płatności odsetkowych za III kwartały 2021 roku w kwocie 1 150 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

**29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI****Jednostka Dominująca całej Grupy**

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

**Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę**

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w notce 22.

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem**

W dniu 18 stycznia 2017 roku Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED ( IFPL ) z siedzibą w Chennai 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 Chennai, 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 roku.

<b>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Skumulowany wynik	(27 668)	(22 845)
Różnice kursowe z przeliczenia	(309)	(393)
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	2 898	10 298
Wartość udziałów wg ceny nabycia	21 527	10 751
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>(3 552)</b>	<b>(2 189)</b>



WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	6 442	6 836
Aktywa obrotowe	11 701	10 239
<b>Suma aktywów</b>	<b>18 143</b>	<b>17 075</b>
Kapitały	(6 637)	(2 679)
Zobowiązania długoterminowe	7 172	5 592
Zobowiązania krótkoterminowe	17 608	14 162
<b>Suma pasywów</b>	<b>18 143</b>	<b>17 075</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>10 419</b>	<b>8 825</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>(3 517)</b>	<b>(6 424)</b>

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

**Informacja o podmiotach powiązanych osobowo**

MaForm Holding AG posiada 42,83% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej). Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wraz z małżonką Panią Anną Formanowicz posiadają łącznie 91,13% udziałów w MaForm Holding AG, osobno każdy po 45,565% udziałów. Pani Maria Florczyk posiada 8,87% udziałów w MaForm Holding AG.

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

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej i emisja warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F wprowadzony na lata 2014-2016 dla Członków Zarządu Spółki Dominującej zakończył się i na dzień bilansowy nie występują żadne inne programy motywacyjne oparte na akcjach.

**30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE****Udzielone poręczenia**

- W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 września 2021 roku wyniosło 1 345 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku: 5 355 tysięcy zł).
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 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 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 237 tys. EUR,

na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 156 tys. zł,

na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 184 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 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 748 tys. zł,

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

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

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 września 2021 roku wynosi 246 799 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 DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną na wyłączność FORTE S.A., natomiast TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

#### **Zobowiązania warunkowe**

W dniu 2 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła, poprzez otwarcie akredytywy Stand-by w ING Bank N.V., zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India przez ICICI Bank Limited India z siedzibą w Kolkata. Aktualna wysokość akredytywy z datą ważności do 31 grudnia 2021 roku wynosi 4 mln EUR. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji 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. Gwarancja wygasa dnia 23 września 2022 roku.

### **31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

**32. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.****ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2020 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2020 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	291 105	838 196	330 464	740 835
Koszt własny sprzedaży	(198 230)	(546 847)	(217 159)	(485 240)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>92 875</b>	<b>291 349</b>	<b>113 305</b>	<b>255 595</b>
Pozostałe przychody operacyjne	334	1 441	4 305	13 481
Koszty sprzedaży	(68 927)	(203 833)	(82 580)	(191 881)
Koszty ogólnego zarządu	(18 307)	(53 201)	(13 846)	(34 976)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 013)	(4 120)	(5 068)	(24 428)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>3 962</b>	<b>31 636</b>	<b>16 116</b>	<b>17 791</b>
Przychody finansowe	1 767	56 234	313	3 954
Koszty finansowe	(825)	(2 029)	(550)	(3 381)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 103)	(3 518)	(1 268)	(5 120)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 801</b>	<b>82 323</b>	<b>14 611</b>	<b>13 244</b>
Podatek dochodowy	(2 250)	(8 470)	(4 453)	(6 393)
Zysk okresu z działalności kontynuowanej	1 551	73 853	10 158	6 851
<b>Zysk okresu</b>	<b>1 551</b>	<b>73 853</b>	<b>10 158</b>	<b>6 851</b>

<b>Zysk na akcję</b>				
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,06	3,09	0,43	0,29
<b>Zysk na jedną akcję</b>				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,06	3,09	0,43	0,29
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>				

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2020 (niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>1 551</b>	<b>73 853</b>	<b>10 158</b>	<b>6 851</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>(14 690)</b>	<b>(359)</b>	<b>(13 599)</b>	<b>(35 288)</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(250)	(215)	156	831
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(14 440)	(144)	(13 755)	(36 119)
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów</b>	<b>2 744</b>	<b>28</b>	<b>2 613</b>	<b>6 862</b>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>				
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	2 744	28	2 613	6 862
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(11 946)</b>	<b>(331)</b>	<b>(10 986)</b>	<b>(28 426)</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>(10 395)</b>	<b>73 522</b>	<b>(828)</b>	<b>(21 575)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

	<b>30 września 2021</b> (niebadane)	<b>31 grudnia 2020</b> (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>558 194</b>	<b>563 657</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	263 145	267 799
Wartości niematerialne	703	1 032
Inwestycje w jednostkach zależnych	289 886	289 886
Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 379	2 789
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 081	2 151
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>378 228</b>	<b>314 614</b>
Zapasy	183 308	127 102
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	178 847	177 687
Pozostałe aktywa finansowe	2 464	2 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 609	7 605
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>936 422</b>	<b>878 271</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>538 018</b>	<b>560 220</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	(14 627)	(14 296)
Zyski zatrzymane	414 158	436 029
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>183 733</b>	<b>45 929</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	132 102	-
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 816	4 816
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	3 552	2 679
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	16 451	15 701
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 624	22 733
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 188	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>214 671</b>	<b>272 122</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	178 279	175 556
Zobowiązania kontraktowe	1 730	1 237
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	23 672	71 500
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 964	2 568
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 925	16 453
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 317	2 038
Rezerwy	2 784	2 770
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>398 404</b>	<b>318 051</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>936 422</b>	<b>878 271</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>73 853</b>	<b>6 851</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(73 094)</b>	<b>666</b>
Udział w stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	3 518	5 120
Amortyzacja	18 245	18 805
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	(503)	2 352
Przychody z tytułu odsetek	(42)	(368)
Koszty z tytułu odsetek	2 499	1 930
Przychody z tytułu dywidend	(55 284)	(151)
Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej	(170)	72
Zmiana stanu należności	(1 096)	(46 449)
Zmiana stanu zapasów	(56 205)	370
Zmiana stanu rezerw	14	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 297	24 540
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	8 471	6 393
Pozostałe korekty	162	(11 948)
<i>Koszty faktoringu</i>	<i>162</i>	<i>109</i>
<i>Wpływ dotacji</i>	<i>-</i>	<i>(12 564)</i>
<i>pozostałe</i>	<i>-</i>	<i>507</i>
<b>Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony</b>	<b>(19 902)</b>	<b>(4 406)</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej</b>	<b>(19 143)</b>	<b>3 111</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	241	147
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12 387)	(10 374)
Nabycie aktywów finansowych	-	(1)
Dywidendy otrzymane	55 284	151
Odsetki otrzymane	75	118
Udzielone pożyczki	(2 878)	(1 673)
Spłata udzielonych pożyczek	607	9 608
Inne wydatki inwestycyjne	(452)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>40 490</b>	<b>(2 024)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	84 745	-
Spłata kredytów	-	(40 938)
Wypłata dywidendy	(95 723)	-
Odsetki zapłacone	(2 608)	(2 039)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 659)	(1 514)
Otrzymane dotacje	-	12 564
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(15 245)</b>	<b>(31 927)</b>
<b>Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>6 102</b>	<b>(30 840)</b>
Różnice kursowe netto	98	132
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 605</b>	<b>44 641</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>13 609</b>	<b>13 669</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	61	52

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>436 029</b>	<b>(14 296)</b>	<b>560 220</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(95 724)	-	(95 724)
Wynik bieżący			73 853		73 853
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(331)	(331)
Całkowite dochody za okres	-	-	73 853	(331)	73 522
Zmiany w kapitale własnym			(21 871)	(331)	(22 202)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>414 158</b>	<b>(14 627)</b>	<b>538 018</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH  
za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku (badane)**

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>402 184</b>	<b>25 340</b>	<b>566 011</b>
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	-	-	521	(521)	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>402 705</b>	<b>24 819</b>	<b>566 011</b>
Wynik bieżący	-	-	33 324	-	33 324
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(39 115)	(39 115)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33 324</b>	<b>(39 115)</b>	<b>(5 791)</b>
Zmiany w kapitale własnym	-	-	33 324	(39 115)	(5 791)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>436 029</b>	<b>(14 296)</b>	<b>560 220</b>



**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  
Andreas Disch**

**Członek Zarządu  
Walter Stevens**

Ostrów Mazowiecka, 23 listopada 2021 roku