



Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2021 roku

**Przygotowane zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Ostrów Mazowiecka, 12 kwietnia 2022 roku

www.FORTE.com.pl

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	9
1. Informacje ogólne	11
1.1. Profesjonalny osąd	15
1.2. Stawki amortyzacyjne	15
1.3. Niepewność szacunków	15
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność FABRYK MEBLI „FORTE”	16
4. Korekta błędu	16
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy	17
6. Istotne zasady rachunkowości	18
6.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	18
6.2. Przychody	18
6.3. Zysk netto na akcję	19
6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
6.5. Koszty finansowania zewnętrznego	19
6.6. Odprawy emerytalne	19
6.7. Płatności w formie akcji własnych	20
6.8. Podatki	20
6.9. Rzeczowe aktywa trwałe	21
6.10. Wartości niematerialne	22
6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	23
6.12. Zapasy	23
6.13. Aktywa finansowe	24
6.14. Utrata wartości aktywów finansowych	25
6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	25
6.16. Rachunkowość zabezpieczeń	26
6.17. Pochodne instrumenty finansowe	26
6.18. Rezerwy	27
6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	27
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	27
8. Sezonowość działalności	27
9. Przychody i koszty	28
9.1. Przychody ze sprzedaży	28
9.2. Koszt własny sprzedaży	28
9.3. Pozostałe przychody operacyjne	29
9.4. Pozostałe koszty operacyjne	29
9.5. Przychody finansowe	29
9.6. Koszty finansowe	30
9.7. Koszty według rodzajów	30
9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	30
9.9. Koszty świadczeń pracowniczych	31
10. Podatek dochodowy	31
10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	31
10.2. Odroczony podatek dochodowy	32
11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu	33

13. Świadczenia pracownicze	34
13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	34
14. Rzeczowe aktywa trwałe	35
15. Wartości niematerialne	38
16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.	39
16.1. Inwestycje w jednostki zależne.....	39
16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	41
16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych	41
16.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych	41
17. Inne długoterminowe aktywa finansowe	42
18. Zapasy.....	42
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	43
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	44
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	44
22.1. Kapitał podstawowy	44
22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	45
22.3. Kapitały rezerwowe	45
22.4. Zyski zatrzymane	46
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	47
25. Dotacje rządowe	49
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	50
27. Rezerwy.....	51
28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe.....	51
Udzielone poręczenia	51
Zobowiązania warunkowe	52
28.1. Sprawy sądowe	52
29. Informacje o podmiotach powiązanych	52
29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	52
29.2. Pozostałe transakcje	53
29.2.1 Udzielone pożyczki.....	53
29.2.2 Otrzymane pożyczki	55
30. Instrumenty finansowe	55
30.1. Wartość bilansowa	55
30.2. Wartość godziwa	58
30.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat	60
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61
31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe.....	61
31.2. Ryzyko stopy procentowej.....	61
31.3. Ryzyko walutowe.....	63
31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe	64
31.4. Ryzyko kredytowe.....	66
31.5. Ryzyko związane z płynnością	68
31.6. Ryzyko klimatyczne.....	69
32. Zarządzanie kapitałem	72
33. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	72
33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	72
33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	72
33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	72
33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	73
33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	73
34. Struktura zatrudnienia	73
35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	73

Wybrane dane finansowe

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 160 207	1 100 104	253 459	245 872
Zysk z działalności operacyjnej	55 155	51 279	12 049	11 461
Zysk przed opodatkowaniem	103 742	47 555	22 663	10 628
Zysk okresu	90 383	33 324	19 745	7 448
Całkowite dochody netto okresu	72 135	-5 791	15 759	-1 294
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 501	47 585	5 571	10 635
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	32 065	-8 032	7 005	-1 795
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-50 936	-76 984	-11 127	-17 206
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 630	-37 431	1 448	-8 366
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	0,87	0,00
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,78	1,39	0,83	0,31
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Suma aktywów	922 876	878 271	200 651	190 316
Zobowiązania razem	386 244	318 051	83 977	68 920
Zobowiązania długoterminowe	158 680	45 929	34 500	9 953
Zobowiązania krótkoterminowe	227 565	272 122	49 477	58 967
Kapitał własny	536 632	560 220	116 674	121 396
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	5 203	5 186
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	22,42	23,41	4,88	5,07

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

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 rok 2020 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 2020 rok = 4,4743 zł).

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	9.1	1 160 207	1 100 104
Koszt własny sprzedaży	9.2	752 253	710 268
Zysk brutto ze sprzedaży		407 953	389 836
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	2 237	13 712
Koszty sprzedaży		276 868	276 885
Koszty ogólnego zarządu		71 674	51 065
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	6 493	24 319
Zysk z działalności operacyjnej		55 155	51 279
Przychody finansowe	9.5	56 796	6 390
Koszty finansowe	9.6	2 981	3 690
Udział w stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16.2	-5 227	-6 424
Zysk przed opodatkowaniem		103 742	47 555
Podatek dochodowy	10	13 360	14 231
Zysk z działalności kontynuowanej		90 383	33 324
Zysk okresu		90 383	33 324

Zysk na akcję	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,78	1,39
Zysk na jedną akcję	3,78	1,39
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,78	1,39
Rozwodniony zysk na jedną akcję	3,78	1,39

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk okresu		90 383	33 324
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-22 441	-48 405
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		1 052	-251
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 052	-251
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-23 493	-48 154
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-371	489
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.3.1	-23 122	-48 643
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		200	-48
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych		200	-48
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-4 393	-9 242
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		-4 393	-9 242
Inne całkowite dochody netto		-18 248	-39 115
Całkowite dochody ze okresu		72 135	-5 791

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		565 318	563 657
Rzeczowe aktywa trwałe	14	269 688	267 799
Wartości niematerialne	15	615	1 032
Inwestycje w jednostkach zależnych	16	289 782	289 883
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	2 715	2 151
Inne długoterminowe aktywa finansowe	17	2 518	2 792
Aktywa obrotowe		357 558	314 614
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		357 558	314 614
Zapasy	18	170 111	127 102
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	171 395	177 687
Pozostałe aktywa finansowe	20	2 039	2 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	14 012	7 605
SUMA AKTYWÓW		922 876	878 271

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał własny ogółem		536 632	560 220
Kapitał podstawowy	22.1	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22.2	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	22.3	-32 543	-14 296
Zyski zatrzymane	22.4	430 688	436 029
Zobowiązania długoterminowe		158 680	45 929
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	13	4 027	4 816
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24	85 917	0
Dotacje rządowe	25	811	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	25 598	22 733
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	16.2	4 996	2 679
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	37 332	15 701
Zobowiązania krótkoterminowe		227 565	272 122
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		227 565	272 122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	178 202	175 256
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 639	1 237
Dotacje rządowe	25	362	300
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 603	16 453
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	24	34 951	71 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	756	2 038
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	4 060	2 568
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	13	663	497
Pozostałe rezerwy	27	2 329	2 273
Zobowiązania razem		386 244	318 051
SUMA PASYWÓW		922 876	878 271

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk okresu		90 383	33 324
Korekty o pozycje:		-43 302	16 333
Udział w stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	16.2	5 227	6 424
Amortyzacja	9.7	24 270	24 928
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych		-1 160	2 021
Przychody z tytułu odsetek		-83	-425
Koszty z tytułu odsetek		3 075	2 413
Przychody z tytułu dywidend	9.5	-55 623	-151
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		-311	25
Zmiana stanu należności		6 763	-45 954
Zmiana stanu zapasów		-43 009	11 406
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 714	13 505
Zmiana stanu rezerw		485	170
Podatek w rachunku zysków i strat	10	13 360	14 231
Otrzymane dotacje		0	-12 445
Inne korekty		989	185
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		47 081	49 657
Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony)		-21 580	-2 072
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		25 501	47 585
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		422	266
Nabycie wartości niematerialnych		0	-136
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-21 212	-16 427
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		0	- 594
Dywidendy otrzymane		55 623	151
Odsetki otrzymane		101	778
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		809	14 808
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		-3 301	-6 878
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-376	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		32 065	-8 032
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		50 524	0
Spłata pożyczek/kredytów	24	0	-84 630
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-2 283	-2 201
Odsetki zapłacone		-3 454	-2 598
Dotacje		0	12 445
Wypłata dywidendy		-95 723	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-50 936	-76 984
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków		6 630	-37 431
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		-223	395
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 407	-37 036
Środki pieniężne na początek okresu		7 605	44 641
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		14 012	7 605
o ograniczonej możliwości dysponowania		318	15

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	402 184	25 340	566 011
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	0	0	521	-521	0
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	402 705	24 819	566 011
Wynik bieżący	0	0	33 324	0	33 324
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-39 115	-39 115
Całkowite dochody za okres	0	0	33 324	-39 115	-5 791
Zmiany w kapitale własnym	0	0	33 324	-39 115	-5 791
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	436 028	-14 295	560 220

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryk Mebli „FORTE” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2021 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2020.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku:

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

oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdanie finansowego do publikacji:

- 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.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN
- Jerzy Smardzewski – Członek RN
- Piotr Szczepiórkowski – Członek RN
- Jakub Papierski – Członek RN
- Agnieszka Zalewska – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

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

Identyfikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 12 kwietnia 2022 roku.

Inwestycje Spółki

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

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział w kapitale 31.12.2021	Procentowy udział w kapitale 31.12.2020
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
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%
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 w inwestycjach Spółki

Z dniem 5 października 2021 roku zakończył się proces likwidacji Forestivo Sp. z o.o.. Spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

1.1. Profesjonalny osąd

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

1.2. Stawki amortyzacyjne

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

1.3. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów. Skutki przeprowadzonej analizy zaprezentowano odpowiednio: środki trwałe w nocie 14, zapasy w nocie 18, należności w nocie 19.

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

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

W przypadku udzielonych pożyczek 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 30.

Wycena rezerw

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Sytuacja związana z trwającą wciąż pandemią COVID-19 nie niesie, zdaniem Zarządu, ryzyka braku kontynuacji działalności przez Spółkę. Możliwy wpływ trwającej wojny w Ukrainie został opisany w nocie nr 35 dotyczącej Zdarzeń następujących po dacie bilansu.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Fabryk Mebli „FORTE” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2021 r.

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.FORTE.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2021 rok.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 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. Szczegóły zasad przeliczania transakcji w walutach obcych zostały zaprezentowane w notce 6.4.

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

31.12.2021

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

31.12.2020

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

3. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność FABRYK MEBLI „FORTE”

Wybuch pandemii COVID-19 spowodował przestój wszystkich zakładów produkcyjnych Grupy FORTE w I połowie 2020 roku z związku z zamknięciem kluczowych rynków zbytu. Od czerwca 2020 roku ponownie wznowiono działalność, a od miesiąca lipca do końca grudnia wszystkie fabryki Grupy FORTE pracowały przy pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych. Jednakże decyzje poszczególnych krajów z końca 2020 roku, głównie krajów niemieckojęzycznych, o ponownym całkowitym zamknięciu rynków, trwającym w zasadzie do końca I kwartału 2021 oraz lokalne ograniczenia na pozostałych rynkach miały istotny, choć nie tak głęboki jak w II kwartale 2020 roku, wpływ na działalność i wyniki Spółki i Grupy FORTE. W I kwartale 2021 roku Grupa nie wprowadziła całkowitego zatrzymania produkcji. Działania ograniczały się do czasowego obniżania mocy produkcyjnych oraz istotnego zwiększania poziomu zapasów, aby bazując na doświadczeniach z lockdown-u z roku 2020, być gotowym na realizację zamówień po ponownym otwarciu rynków. W drugim kwartale roku Grupa wciąż odczuwała negatywny wpływ COVID-19. Szczególnie uciążliwym był lockdown na rynku niemieckim trwający nieprzerwanie do czerwca. W III i IV kwartale 2021 roku, w przeciwieństwie do roku 2020, po zakończeniu lockdownów na rynkach sprzedaży zaopatrywanych przez Grupę, nie nastąpił żaden istotny wzrost zamówień klientów. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, iż III kwartał 2021 roku pod względem produkcji i wpływu zamówień był porównywalny z okresami niskiego sezonu w latach 2019 i wcześniejszymi.

W 2021 roku w Grupie Kapitałowej odnotowano przypadki zarażenia COVID-19, jednakże nie wpłynęło to na zakłócenie procesów produkcyjnych i magazynowych w żadnej z fabryk Grupy.

4. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

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

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021.

W roku 2021 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2021 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.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” wprowadzające udogodnienia w płatnościach czynszu udzielanych najemcom w związku z pandemią Covid-19 zgodnie z wymogami MSSF 16.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – przedłużenie daty wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z obowiązku stosowania MSSF 9 do 2023 r., aby dostosować datę wejścia w życie MSSF 9 do nowego MSSF 17

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

- Uprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowe przychodów i odpisów kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego dotyczące ujawnień w zakresie polityki rachunkowości, z datą wejścia w życie od 1 stycznia 2023 roku lub później. W standardzie zastąpiono wymóg ujawniania przez jednostki „znaczących” zasad rachunkowości wymogiem ujawniania „istotnych” zasad rachunkowości. Informacje w zakresie polityki rachunkowości, są istotne, jeśli rozpatrywane łącznie z innymi informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym mogą, wg racjonalnych oczekiwań, wpływać na decyzje podejmowane na podstawie tych sprawozdań finansowych, przez ich głównych użytkowników.
- Zmiany do MSR 8 dotyczące wprowadzenia definicji wartości szacunkowych, z datą wejścia w życie od 1 stycznia 2023 roku lub później. Zgodnie ze zmienionym standardem, wartości szacunkowe są to pozycje pieniężne w sprawozdaniu finansowym, których wycena podlega niepewności pomiaru. Wprowadzenie niniejszej definicji pomoże jednostkom w rozróżnianiu zmian polityki rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje dane w następujący sposób:

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

6. Istotne zasady rachunkowości

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

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

6.2. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

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

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

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

6.3. Zysk netto na akcję

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

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

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

6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych, niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów /kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, bądź w innych całkowitych dochodach. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

6.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia takiego środka. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

6.6. Odprawy emerytalne

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

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

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

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

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

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

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

6.7. Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

6.8. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy różnica przejściowa powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy składnik aktywów został usunięty z bilansu – w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

Typ	
Budynki i budowle	25 – 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 lat
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 – 10 lat
Komputery	3 – 5 lat
Inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych	5 – 10 lat

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

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

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

6.10. Wartości niematerialne

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

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

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

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

6.12. Zapasy

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

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

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

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

6.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających

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

6.14. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji strat oczekiwanych. Wcześniejszy model zgodny z MSR 39 bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

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

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

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

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

6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

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

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

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

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

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

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

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

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe, które nie stanowią instrumentu zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty te stanowią zabezpieczenie w sensie ekonomicznym. Do tej kategorii zalicza się również te instrumenty pochodne, w stosunku do których unieważniono powiązanie zabezpieczające. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe lub koszty finansowe.

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

6.16. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

6.17. Pochodne instrumenty finansowe

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

6.18. Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach. Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółki. Bardziej szczegółowe informacje na temat spółki, jej danych finansowych i aktualnej wyceny znajdują się w notce 16.2 niniejszego sprawozdania.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

8. Sezonowość działalności

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

Zasadniczo w I i IV kwartale roku sprzedaż jest wyższa w porównaniu do II i III kwartału, jednakże sytuacja związana z pandemią COVID-19 i wynikające z niej obostrzenia na poszczególnych rynkach sprzedaży miały wpływ na zachwianie trendu sezonowości.

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2021	37 492	13%	240 360	87%	277 852	24%
II kwartał 2021	30 319	11%	238 920	89%	269 239	23%
III kwartał 2021	53 737	18%	237 370	82%	291 107	25%
IV kwartał 2021	54 200	17%	267 809	83%	332 009	28%

Razem 2021	175 747	15%	984 459	85%	1 160 207	100%
I kwartał 2020	48 562	18%	214 160	82%	262 722	24%
II kwartał 2020	21 502	15%	126 147	85%	147 649	13%
III kwartał 2020	56 138	17%	274 326	83%	330 464	30%
IV kwartał 2020	54 406	15%	304 863	85%	359 269	33%
Razem 2020	180 608	16%	919 496	84%	1 100 104	100%

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	1 150 463	1 091 954
Produkty, w tym:	1 134 041	1 077 771
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	0	3 810
Towary	7 733	6 935
Materiały	8 689	7 248
Przychody ze sprzedaży usług	9 743	8 150
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	1 160 207	1 100 104
- w tym od jednostek powiązanych	73 083	68 206

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 55% sprzedaży ogółem.

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 78 429 tys. zł (w okresie porównawczym na 31.12.2020: 87 521 tys. zł).

Spółka koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 88 057 tys. zł (w okresie porównawczym na 31.12.2020: 94 270 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

9.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	749 728	707 670
Produkty	736 370	695 822
Towary	5 698	5 557
Materiały	7 660	6 291
Koszt własny sprzedanych usług	2 525	2 598
Koszt własny sprzedaży	752 253	710 268
- w tym od jednostek powiązanych	58 941	42 362

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	325	611
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	376	51
Dotacje	60	12 445
Darowizny i odszkodowania	1 270	483
Pozostałe	206	122
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	2 237	13 712

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca otrzymała od klienta odszkodowanie w wysokości 992 tys. zł za niezwrócone przez klienta palety transportowe.

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	1 663
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	531	4 760
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	613	75
Złomowanie zapasów	3 666	25
Darowizny	118	90
Kary i odszkodowania	61	2 430
Koszty świadczeń pracowniczych	428	171
Niedobory inwentaryzacyjne	410	25
Koszty związane z usuwaniem szkód	68	0
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	0	12 019
Pozostałe	598	3 061
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	6 493	24 319

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała złomowania uszkodzonych i niepełnowartościowych zapasów w postaci wyrobów, półwyrobów, towarów i materiałów na kwotę 5 574 tys. zł i jednocześnie rozwiązała odpis utworzony z tego tytułu w latach ubiegłych w wysokości 1 908 tys. zł, co poskutkowało obciążeniem pozostałych kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego kwotą 3 666 tys. zł.

Spółka w okresie porównawczym tj. za 2020 rok włączyła pozycje związane z odpisami aktualizującymi należności z tytułu odsetek w wysokości 327 tys. zł oraz koszty sądowe w wysokości 62 tys. zł do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych wykazując je w łącznej wartości 3 061 tys. zł (w 2020 roku pozostałe koszty operacyjne dociążone zostały kwotą 2 500 tys. zł związaną kosztami budowy lotniska, szersze informacje zostały zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok)

9.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Dywidendy	55 623	151
Odsetki	252	825
Różnice kursowe netto	920	4 715
Pozostałe	0	699
Przychody finansowe, ogółem	56 796	6 390

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

9.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Odsetki od kredytów, pożyczek	1 926	2 427
Odsetki od leasingu	631	210
Odsetki budżetowe	107	828
Pozostałe	318	225
Koszty finansowe, ogółem	2 981	3 690

9.7. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Amortyzacja	24 270	24 929
Zużycie materiałów i energii	586 527	524 078
Usługi obce	231 668	237 086
Podatki i opłaty	12 543	6 738
Wynagrodzenia	184 328	163 270
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 886	43 264
Opłaty licencyjne	22 681	21 555
Pozostałe koszty rodzajowe	9 710	7 654
Koszty według rodzajów, ogółem	1 113 613	1 028 574
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	26 845	-10 888
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 496	3 369
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	0	12 019
Koszt własny usług refakturowanych	-2 165	-2 297
Koszty sprzedaży	276 868	276 885
Koszty ogólnego zarządu	71 674	51 065
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	738 895	698 420
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 358	11 848
Koszt własny sprzedaży	752 253	710 268

Informacje o wiodących dostawcach

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

9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Koszty amortyzacji ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	20 018	18 228
Kosztach sprzedaży	1 597	2 166
Kosztach ogólnego zarządu	2 655	2 773
Kosztach związanych z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi	0	1 762
Koszt amortyzacji, ogółem	24 270	24 929

9.9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	142 197	126 488
Kosztach sprzedaży	37 689	35 258
Kosztach ogólnego zarządu	46 329	36 567
Kosztach związanych z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi	0	8 221
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	226 214	206 534

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10 723	16 764
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	4	0
Korekty zwiększające bieżący podatek dochodowy z lat ubiegłych	0	3 452
Korekty zmniejszające bieżący podatek dochodowy z lat ubiegłych	997	0
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 630	-5 985
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 360	14 231

10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

Efektywna stawka podatkowa	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	103 742	47 555
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	19 711	9 036
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-997	3 452
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 649	553
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-11 018	-31
Nieujęte straty podatkowe	993	1 221
Pozostałe	21	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	13 360	14 231

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

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

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

11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 grudnia 2021 roku wynoszą 32 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: należności w wysokości 58 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone pracownikom	1 967	1 688
Środki pieniężne	1 131	2 133
Zobowiązania z tytułu Funduszu	3 129	3 763
Saldo po skompensowaniu	-32	58
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	5 644	5 605

12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgowa netto na początek okresu	32 520	2 367	575	35 462
Zwiększenia:	3 181	0	734	3 915
- nowe umowy	3 181	0	734	3 915
Amortyzacja	507	1 386	558	2 451
Pozostałe korekty	-16	-707	-123	-846
Wartość księgowa na koniec okresu	35 178	274	628	36 080

Spółka 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: 24 i 36 miesięcy dla środków transportu, 36 i 60 miesięcy dla sprzętu IT.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu oraz 10% dla sprzętu IT. Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Spółka ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Za 2021 rok opłata wynosiła 1 005 tys. zł. Termin zapłaty za 2020 rok w związku z pandemią został przesunięty na styczeń 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	31.12.2021	31.12.2020
W okresie 1 roku	1 755	2 944
W okresie od 1 do 2 lat	1 333	1 369
W okresie od 2 do 5 lat	3 014	2 638
Powyżej 5 lat	63 934	56 913
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	70 037	63 864

Minus koszty finansowe	43 683	39 093
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	26 354	24 771
Krótkoterminowe	756	2 038
Długoterminowe	25 598	22 733

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 439 tys. zł.

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

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	292	1 851
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	640	585
Wieczyste użytkowanie gruntów	25 422	22 335
Razem	26 354	24 771

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Kluczowa kadra kierownicza objęta jest świadczeniami na takiej samej zasadzie, jak pozostali pracownicy. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

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

Główne założenia	Na koniec bieżącego okresu	Na koniec poprzedniego okresu
Stopa dyskontowa (%)	3,6%	1,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	13,10-17,50%	12,1-18,4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	5 313	4 891
Koszty odsetkowe	64	103
Koszty bieżącego zatrudnienia	758	630
Wypłacone świadczenia	394	562
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	73	-114
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-935	375
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	-190	-10
Stan na koniec okresu	4 690	5 313
W tym:		
długoterminowa	4 027	4 816
krótkoterminowa	663	497

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

Składniki kosztów	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	758	630
Koszt odsetkowy	64	103
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	822	733
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	73	-114
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-935	375
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	-190	-10
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	-1 052	251
Odroczony podatek dotyczący świadczeń	-200	-48
Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	-190	863
Razem koszty roku	-230	984

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń. W 2021 i 2020 roku przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5% w ciągu roku:

Założenia przyjęte w roku 2021:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-159
	(0,5%)	170
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	169
	(0,5%)	-160

Założenia przyjęte w roku 2020:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-208
	(0,5%)	224
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	214
	(0,5%)	-202

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31.12.2021 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu wynosiła 36 080 tys. zł, z czego 35 178 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 274 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 628 tys. zł leasingu środków transportu (w okresie porównawczym: 35 462 tys. zł, z czego 32 520 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 2 367 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 575 tys. zł leasingu środków transportu).

Kategorie	31.12.2021	31.12.2020
Grunty	39 434	36 775
Budynki i budowle	117 892	104 276
Urządzenia techniczne i maszyny	94 125	106 630
Środki transportu	2 958	3 860
Pozostałe środki trwałe	4 004	3 977
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	11 275	12 281
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	269 688	267 799

31 grudnia 2021 roku

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

31 grudnia 2020 roku

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	37 237	104 331	117 843	5 455	4 663	4 405	273 934
Wartość netto aktywa z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	32 986	0	3 834	611	0	0	37 431
Zwiększenia, w tym:	5	3 863	5 789	603	348	17 860	28 468
Zakup	5	3 863	5 789	86	348	17 860	27 951
Zwiększenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0	517	0	0	517
Zmniejszenia, w tym:	1	8	1 392	1 068	142	9 984	12 595
Sprzedaż	0	0	28	724	3	0	755
Likwidacja	1	8	1 364	124	139	0	1 636
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	0	220	0	0	220
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	9 984	9 984
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	4	1 354	653	109	0	2 120
Eliminacja umorzenia aktywa z tyt. prawa do użytkowania	0	0	0	204	0	0	204
Odpis amortyzacyjny za okres	0	3 914	15 497	1 450	1 001	0	21 862
Odpis amortyzacyjny aktywa z tyt. prawa do użytkowania	466	0	1 467	537	0	0	2 470
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
Wartość netto aktywa z tytułu prawa do użytkowania	32 520	0	2 367	575	0	0	35 462
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	37 665	141 024	285 992	18 026	10 586	4 405	497 698
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	428	36 693	168 149	12 571	5 923	0	223 764
Wartość netto	37 237	104 331	117 843	5 455	4 663	4 405	273 934
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	37 669	144 879	290 389	17 561	10 792	12 281	513 571
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	894	40 603	183 759	13 701	6 815	0	245 772
Wartość netto	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 269 688 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 267 799 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (na dzień 31 grudnia 2020 roku: brak).

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe	31.12.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący na początek okresu	365	365
Utworzenie	572	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	938	365

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji, jak również wpływu pandemii COVID-19 pod kątem utraty wartości środków trwałych. Na podstawie analiz został utworzony odpis w wysokości 572 tys. zł na inwestycje rozpoczęte, co do których istnieje istotna niepewność ich kontynuacji w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunt i budynki o wartości bilansowej 114 053 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 98 758 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 67 548 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 77 891 tys. zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2020 roku: nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 5 112 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 3 638 tys. zł).

Kupno i sprzedaż

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku Spółka poniosła nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 22 686 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020: 17 967 tys. zł) oraz dokonała sprzedaży środków trwałych o wartości netto: 40 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020: 215 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zaliczyć można nakłady na kontynuację modernizacji systemów przeciwpożarowych, instalacji oświetleniowej w technologii LED oraz modernizację systemów odpylania.

15. Wartości niematerialne

Kategorie wartości niematerialnych	31.12.2021	31.12.2020
Patenty i licencje	599	914
Zakończone prace rozwojowe	16	118
Razem	615	1 032

31 grudnia 2021 roku

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	915	118	0	1 032
Zmniejszenie stanu	0	156	0	156
Odpis amortyzacyjny za okres	316	100	0	416
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	155	0	155
Wartość netto na koniec okresu	599	16	0	615
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	7 281	1 188	819	9 288

Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 367	1 070	819	8 256
Wartość netto	914	118	0	1 032
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	7 282	1 031	819	9 132
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 683	1 015	819	8 517
Wartość netto	599	16	0	615

31 grudnia 2020 roku

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	1 153	339	4	1 496
Zwiększenia stanu	74	62	0	136
Zmniejszenie stanu	0	306	0	306
Odpis amortyzacyjny za okres	313	280	4	597
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia	0	303	0	303
Wartość netto na koniec okresu	915	118	0	1 032
Stan na początek okresu				
Wartość brutto	7 207	1 432	819	9 458
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 054	1 093	815	7 962
Wartość netto	1 153	339	4	1 496
Stan na koniec okresu				
Wartość brutto	7 281	1 188	819	9 288
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 367	1 070	819	8 256
Wartość netto	914	118	0	1 032

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Spółka w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 2 348 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze (w roku 2020: 2 805 tys. zł), Spółka nie poniosła nakładów na wartości niematerialne z tytułu prac rozwojowych (w roku 2020: 62 tys. zł). Prace badawczo-rozwojowe dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na wartościach niematerialnych Spółki nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.**16.1. Inwestycje w jednostki zależne**

Rodzaj inwestycji	31.12.2021	31.12.2020
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	289 782	289 883
Razem	289 782	289 883

Aktywa finansowe dotyczące udziałów w spółce Meblopol Sp. z o.o. o wartości 3 tys. zł zostały zaprezentowane w notce 20 pozostałe aktywa finansowe

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

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

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.I.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współkontrolowana	15.03.2016	101	101
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
Razem			289 883	289 883

Udział Spółki w pozostałych jednostkach przedstawia się następująco:

Stan na 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku:

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji
Meblopol Sp. z o.o.	Poznań	Handel	3
Razem			3

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

16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W dniu 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w 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 Kakallur Thiruvallur, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologie produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

W dniu 9 sierpnia i 7 grudnia 2021 roku Spółka zawarła z FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD umowy, na mocy których udzieliła spółce indyjskiej długoterminowej pożyczki w wysokości 717 tys.eur. Termin spłaty udzielonej pożyczki przypada na 31.07.2027 rok. Saldo udzielonej pożyczki na dzień 31.12.2021 roku wynosi 3 297 tys.zł.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2021	31.12.2020
Skumulowany wynik	-29 377	-24 150
Różnice kursowe z przeliczenia	-442	-56
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	3 297	0
Wartość udziałów wg ceny nabycia	21 527	21 527
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-4 996	-2 679

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	6 786	6 836
Aktywa obrotowe	11 650	10 239
Suma aktywów	18 436	17 075
Kapitały	-8 485	-2 679
Zobowiązania długoterminowe	13 199	5 592
Zobowiązania krótkoterminowe	13 722	14 162
Suma pasywów	18 436	17 075
Przychody ze sprzedaży	14 470	8 825
Wynik bieżący	-5 227	-6 424

16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

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

16.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych

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

17. Inne długoterminowe aktywa finansowe

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2021	31.12.2020
Udzielone pożyczki	2 064	2 705
Należności długoterminowe	17	23
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Inne	434	61
	2 518	2 792

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w nocie nr 29.2.1

18. Zapasy

Zapasy	31.12.2021	31.12.2020
Materiały (według ceny nabycia)	59 763	40 154
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	12 953	13 335
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>100 577</i>	<i>78 335</i>
Według wartości netto możliwej do uzyskania	96 624	72 984
Towary	771	629
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	170 111	127 102

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach o wartości 160 809 tys. zł (w 2020 roku: 107 045 tys. zł) zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.12.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący na początek okresu	9 766	12 689
Zwiększenie	0	3 148
Zmniejszenie	0	381
Wykorzystanie	4 350	5 690
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 416	9 766

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	582	2 492
Towary	774	1 207
Produkty gotowe	3 953	5 351
Półwyroby	106	716
Saldo na koniec okresu	5 416	9 766

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

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

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 5 416 tys. zł (w 2020 roku: 9 766 tys. zł). Wartość rozwiązanego i wykorzystanego odpisu, głównie na skutek złomowania zapasów w okresie sprawozdawczym, wyniosła 4 350 tys. zł.

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

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług razem	129 040	126 367
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	10 578	11 508
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	118 462	114 859
Należności budżetowe	40 264	49 509
Pozostałe należności od osób trzecich	68	132
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 024	1 679
<i>Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne</i>	1 404	1 335
<i>Targi</i>	18	0
<i>Podróże służbowe</i>	10	1
<i>Licencje</i>	90	38
<i>Pozostałe</i>	502	305
Należności ogółem (netto)	171 395	177 687
Odpis aktualizujący należności	6 142	5 771
Należności brutto	177 538	183 458

W okresie porównawczym pozycje związane z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi dotyczącymi zaliczek w wysokości 263 tys. zł oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 42 tys. zł zaprezentowano obecnie w łącznej wartości 305 tys. zł w pozycji „Pozostałe”.

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

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.12.2021	31.12.2020
a) do jednego miesiąca	76 290	72 061
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 886	40 263
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16	46
f) należności przeterminowane	38 991	19 768
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	135 182	132 138
Odpis aktualizujący należności	6 142	5 771
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	129 040	126 367

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

Należności niespłacone w okresie	31.12.2021	31.12.2020
a) do jednego miesiąca	23 533	10 238
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 943	4 142
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 089	397
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 160	327
e) powyżej 1 roku	5 266	4 664
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	38 991	19 768
Odpis aktualizujący należności	6 142	5 771
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	32 848	13 997

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29.1. dodatkowych not objaśniających.

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

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

Należności budżetowe dotyczą przede wszystkim podatku VAT.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 6 142 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 5 771 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiały się następująco:

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 771	1 294
Utworzenie	696	5 088
Wykorzystanie	0	611
Rozwiązanie	325	0
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 142	5 771

20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2021	2020
Udzielone pożyczki	2 011	2 168
Odsetki od udzielonych pożyczek	29	52
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 039	2 220

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 012	7 605
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	14 012	7 605

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 14 012 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 7 605 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 318 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (31 grudnia 2020 roku: 15 tys. zł) oraz specjalnym rachunku dla dotacji.

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy

22.1. Kapitał podstawowy

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

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Spółki na dzień 12 kwietnia 2022 roku:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MaForm Holding AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 755 000	11,51%	11,51%
3	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 386 000	9,97%	9,97%
4	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2021 roku.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 297 914	43,03%	43,03%
2	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 754 000	11,51%	11,51%
3	AVIVA OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY AVIVA SANTANDER	2 116 000	8,84%	8,84%
4	NATIONALENEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

22.3. Kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2021	31.12.2020
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-8 992	-20 666
Koszt zabezpieczenia	-24 535	5 868
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Kapitał rezerwowý z tytułu świadczeń emerytalnych	129	-723
Różnice kursowe z przeliczenia	-426	-56
Razem	-32 543	-14 296

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.12.2021	31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	-20 667	11 718
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	28 504	-54 469
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-14 091	14 488
Odroczony podatek dochodowy	-2 738	7 597
Saldo na koniec okresu obrotowego	-8 992	-20 666

Koszt zabezpieczenia	31.12.2021	31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	5 869	12 885
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-51 626	9 636
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	14 091	-18 298
Odroczony podatek dochodowy	7 132	1 645
Saldo na koniec okresu obrotowego	-24 535	5 868

22.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2021	31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	436 028	402 705
Zysk netto	90 383	33 324
Wypłata dywidendy	-95 723	0
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	430 688	436 029

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

23. 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.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji odnośnie rekomendacji co do sposobu dystrybucji zysku wygenerowanego w okresie sprawozdawczym.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.06.2024	0	41 533
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	0	26 571
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR+marża	do 30.09.2022	6 299	3 396
Razem krótkoterminowe				6 299	71 500

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	39 342	0
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.06.2024	46 575	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR+marża	do 30.09.2022	0	0
Razem długoterminowe				85 917	0

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

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 20.05.2022	17 000	0
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 20.05.2022	11 500	0
Razem krótkoterminowe				28 500	0

Na dzień 31 grudnia saldo otrzymanej pożyczki krótkoterminowej dociążone zostało kwotą 152 tys. zł z tytułu naliczonych odsetek. Łączne saldo pozostające do spłaty na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 28 652 tys. zł.

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

Na 31 grudnia 2021 saldo kredytów oprocentowanych stopą zmienną zależną od LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy IBOR wynosi 3 684 tys. zł. Spółka nie spodziewa się istotnych zysków ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą.

Na dzień 31.12.2021 roku Spółka spełniła kowenanty zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 5 000 tys. EUR.	1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzone w deklarację wekslową 2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku 4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 5. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych 7. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzone w deklarację wekslową.

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

Waluta	31.12.2021	31.12.2020
PLN	14 941	6 893
EUR	73 590	64 607
USD	3 684	0
Razem	92 216	71 500

Walutą otrzymanej pożyczki z FORTE Brand oraz naliczonych od niej odsetek jest PLN.

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Nazwa spółki	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	71 500	22 024	-1 307	92 216
Razem	71 500	22 024	-1 307	92 216

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

Uzgodnienie ruchów na otrzymanych pożyczkach do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Nazwa spółki	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	0	28 500	0	28 500
Razem	0	28 500	0	28 500

W dniu 23 lutego 2021 roku Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

W dniu 8 grudnia 2021 roku Spółka zawarła Aneks nr 9 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 30 września 2022 roku.

W dniu 24 maja 2021 roku Spółka otrzymała od spółki zależnej FORTE Brand Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 17 000 tys. zł

W dniu 29 grudnia 2021 roku Spółka otrzymała od spółki zależnej FORTE Brand Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 11 500 tys. zł

25. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe	31.12.2021	31.12.2020
Dotacja część krótkoterminowa	362	300
Razem	362	300

Dotacje rządowe	31.12.2021	31.12.2020
Dotacja część długoterminowa	811	0
Razem	811	0

Na podstawie umowy zawartej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych Spółka otrzymała dofinansowanie, którego przedmiotem była realizacja projektu pod tytułem: „Projekt zakupu i instalacji elektrycznych systemów oświetleniowych w celu zapewnienia zgodnych z normatywnymi parametrami oświetlenia pomieszczeń i stanowisk pracy na halach produkcyjnych dla Fabryk Mebli „FORTE” Oddział w Suwałkach”. W listopadzie 2020 roku Spółka otrzymała pierwszą transzę dofinansowania rządowego w kwocie 300 tys. zł., w 2021 roku Spółka otrzymała drugą transzę w wysokości 80 tys. zł. Całkowite dofinansowanie wyniosło 380 tys. zł, natomiast koszt inwestycji to 1 556 tys. zł.

Przeprowadzona inwestycja związana z modernizacją oświetlenia pozwoliła na poprawę efektywności energetycznej oraz potwierdziła planowaną oszczędność energii. Na podstawie spełnionych warunków Urząd Regulacji Energetyki przyznał Spółce

świadczenia efektywności energetycznej tzw. Białe Certyfikaty o wartości 368,947 toe. W związku z tym, że otrzymane przez spółkę prawa majątkowe są zbywalne, Spółka w dniu ich otrzymania dokonała wyceny certyfikatów do wartości godziwej. Podstawą wyceny były ceny sprzedaży świadectw obowiązujące na giełdzie towarowej w dniu przyznania certyfikatów. Wartość Białych certyfikatów na dzień ich przyznania wyniosła 850 tys. zł.

Spółka otrzymane dotacje będzie rozliczała w okresie amortyzacji inwestycji objętych dofinansowaniem.

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 640	84 686
Wobec jednostek powiązanych	49 763	36 669
Wobec jednostek pozostałych	48 877	48 017
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	6 458	9 135
Podatek dochodowy od osób fizycznych	2 134	1 514
Ubezpieczenia społeczne	4 000	6 302
Pozostałe	324	1 319
Pozostałe zobowiązania	22 870	21 361
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15 168	15 611
Zobowiązania inwestycyjne	5 112	3 638
Inne zobowiązania	2 590	2 112
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	50 234	60 074
Prowizji od sprzedaży	2 379	3 251
Bonusów dla odbiorców	24 124	25 132
Świadczeń urlopowych	4 909	6 913
Premii rocznej	9 296	7 480
Kosztów badania sprawozdania finansowego	90	74
Usług obcych	7 886	14 768
Kar konwencjonalnych	1 500	2 430
Pozostałe	50	26
Zobowiązania razem	178 202	175 256

Kwota dotacji ujęta w okresie porównawczym w tabeli zobowiązań została w okresie bieżącym wydzielona i wykazana odrębnie. Szczegóły związane z otrzymanymi dotacjami zawiera nota 25.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

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

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest zwracana Spółce przez właściwe organy podatkowe w okresach 60-dniowych.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2021	31.12.2020
a) do jednego miesiąca	65 994	68 953
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 552	7 292
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	0
e) powyżej 1 roku	0	3
Zobowiązania prawidłowe	75 563	76 248
a) do jednego miesiąca	21 793	4 775

b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 104	3 356
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	28	7
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87	-22*
e) powyżej 1 roku	65	322
Zobowiązania przeterminowane	23 077	8 438
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (netto)	98 640	84 686

*faktury korygujące zobowiązania

27. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	663	497
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 329	2 273
Razem	2 991	2 770

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

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

28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe

Udzielone poręczenia

- W dniu 28.06.2016 roku Spółka 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 31 grudnia 2021 roku wyniosło 0 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku: 5 355 tysięcy zł).
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 154 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 100 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 0 tys. zł,
 - na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 75 tys. zł,
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 31 grudnia 2021 roku wynosi 226 403 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, zmierzając do spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

Zobowiązania warunkowe

W dniu 2 lipca 2018 roku Spółka udzieliła, poprzez otwarcie akredytywy Stand-by w ING Bank N.V., zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India przez ICICI Bank Limited India. Wysokość akredytywy z datą ważności do 31 stycznia 2022 roku wynosi 4 mln EUR.

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka udzieliła nowego poręczenia spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India (FFPI), poprzez otwarcie akredytywy Stand-by na rzecz Deutsche Bank, który przejął od ICICI Bank finansowanie jej działalności. Kwota akredytywy wynosi 1,95 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania.

Akredytywy zostały udzielone w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Spółka udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Gwarancja wygasa 23 września 2022 roku.

28.1. Sprawy sądowe

Nie występują istotne postępowania sądowe.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
MV FORTE GmbH	31.12.2021	1 146	15 416	1 085	1 421
	31.12.2020	1 262	16 710	1 209	2 293
FORTE MOEBEL AG	31.12.2021	46 498	4 952	4 648	-761
	31.12.2020	43 838	4 780	3 390	786
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	31.12.2021	2 589	26 559	1 000	115
	31.12.2020	2 190	24 384	782	968
FORTE Brand Sp. z o.o.	31.12.2021	1 006	23 938	18	5 466
	31.12.2020	1 458	22 521	3	8 697
TANNE Sp. z o.o.	31.12.2021	7 794	255 430	937	43 607
	31.12.2020	7 552	246 511	375	23 733
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A	31.12.2021	1	0	0	0
	31.12.2020	1	0	0	0

FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	31.12.2021	1	0	0	0
	31.12.2020	1	0	0	0
FORTE BALDAI UAB	31.12.2021	0	243	0	0
	31.12.2020	0	183	0	16
FORTE SK S.r.o	31.12.2021	11	1 099	0	0
	31.12.2020	0	1 026	0	92
FORTE FURNITURE Ltd	31.12.2021	5 367	747	0	0
	31.12.2020	0	467	0	(66)*
FORTE IBERIA S.l.u.-	31.12.2021	12	1 831	0	0
	31.12.2020	2	1 809	(2)*	115
ANTWERP FP Sp. z o.o.	31.12.2021	7 851	267	2 514	16
	31.12.2020	11 238	214	5 399	30
MEUBILAIR FORTE	31.12.2021	0	708	0	101
	31.12.2020	0	0	0	5
Razem	31.12.20	72 278	331 192	10 202	49 763
	31.12.20	67 542	318 605	11 156	36 669

*faktury korygujące należności/zobowiązania

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT	31.12.2021	805	0	376	0
	31.12.2020	664	0	352	0

29.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

29.2.1 Udzielone pożyczki

	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 064	2 705
Razem	2 064	2 705
Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 011	2 168
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	29	52
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	0	0
Razem	2 039	2 220
Pożyczki udzielone razem	4 103	4 925

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku prezentują poniższe tabele:

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

*Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.

Część krótkoterminowa:					
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.				330	6
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.				386	1
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.				60	1
KWADRAT Sp. z o.o.				375	4
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.				610	10
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.				250	2
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT				0	5
Razem:				2 011	29
Część długoterminowa:					
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.				330	0
KWADRAT Sp. z o.o.				1 124	0
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.				610	0
Razem:				2 064	0

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2020 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2020
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2022	660	2
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	700	EUR	czerwiec 2022	1 200	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	40	PLN	czerwiec 2021	40	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2024	1 503	19
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	kwiecień 2022	250	15
FORTE BRAND Sp. z o.o.	5 000	PLN	grudzień 2020	0	12
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	marzec 2021	1 220	0
				4 873	52

Część krótkoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	330	2
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	812	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	40	0
KWADRAT Sp. z o.o.	376	19
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	610	16
FORTE BRAND Sp. z o.o.	0	12
Razem:	2 168	52

Część długoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	330	0
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	388	0
KWADRAT Sp. z o.o.	1 127	0
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	860	0
Razem:	2 705	0

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

29.2.2 Otrzymane pożyczki

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 20.05.2022	17 000	0
FORTE S.A.	FORTE Brand Sp. z o.o.	3M WIBOR + marża	do 20.05.2022	11 500	0
Razem krótkoterminowe				28 500	0

30. Instrumenty finansowe**30.1. Wartość bilansowa**

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

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

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2020 roku

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	3	0	2 118	0	0	2 121
Akcje i udziały pozostałe	3	0	0	0	0	3
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	2 118	0	0	2 118
Aktywa finansowe obrotowe:	0	2 343	134 591	0	0	136 934
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	2 343	124 156	0	0	126 499
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	7 605	0	0	7 605
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	2 830	0	0	2 830
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	0	15 701	15 701
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	15 701	15 701
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	207 217	2 568	209 785
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	135 717	0	135 717
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	2 568	2 568
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	71 500	0	71 500
Razem	3	2 343	136 709	-207 217	-18 269	-86 431

30.2. Wartość godziwa

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Na dzień 31 grudnia 2021:

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

Na dzień 31 grudnia 2020:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	3
Należności długoterminowe	23	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	4 925	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	135 717	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	71 500	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	18 269	0
Razem	-220 538	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**Poziom I**

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2021 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2020 roku: nie występowały).

Poziom II

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (2021: kurs EUR- 4,5994; 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. Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 31.3.1

Poziom III

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

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

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

Zmiany wartości godziwej	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	3	3
Stan na koniec okresu	3	3

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

31.12.2021

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

31.12.2020

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	825	-2 426	0	-1 601
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	12 778	-8 063	0	4 715
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	-3 821	0	0	-3 821
Dywidendy	151	0	0	151
Zyski z realizacji instrumentów finansowych	0	0	3 810	3 810
Ogółem zysk/(strata) netto	9 933	-10 489	3 810	3 254

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe**

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

rodzaj stopy %	%
Na koniec bieżącego okresu:	
1M WIBOR	2,2300
3M WIBOR	2,5400
1M EURIBOR	-0,5830
3M EURIBOR	-0,5720
1M LIBOR USD	0,1013
Na koniec poprzedniego okresu:	
1M WIBOR	0,2000
3M WIBOR	0,2100
1M EURIBOR	-0,5540
3M EURIBOR	-0,5450
1M LIBOR USD	0,1439

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

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

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

31.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

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

31 grudnia 2021 - Oprocentowanie zmienne

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

31 grudnia 2020- Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 778	1 343	752	0	4 873
Kredyty bankowe	71 500	0	0	0	71 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 038	551	248	21 934	24 771

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zaciągniętych przez Spółkę wynosiła na dzień 31 grudnia 2021 roku 2,11% (2020: 1,28 %).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku założono wzrost ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.)– dla LIBOR o 1 pkt %, EURIBOR o 0,10 pkt % oraz dla WIBOR o 1,5 pkt %.

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

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2021			
Leasing finansowy PLN	265	+1,50	-4
Kredyt długoterminowy EUR	73 590	+0,10	-74
Kredyt długoterminowy PLN	8 642	+1,50	-130
Kredyt długoterminowy USD	3 684	+1,00	-37
31.12.2020			
Leasing finansowy PLN	181	+0,10	0
Leasing finansowy PLN	181	-0,10	0

Dla analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla rachunkowości zabezpieczeń przyjęto średnio wzrost stopy WIBOR o 1,5 pkt % (p.p.), wzrost stopy EURIBOR o 0,10 pkt % (p.p.).

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Koszt zabezpieczenia
31.12.2021			
3M_WIBOR/ WIBID	-41 391	+1,5	-20 639
3M_EURIBOR	-41 391	+0,10	1 393
31.12.2020			
3M_WIBOR/ WIBID	-18 269	+0,50	-6 642
3M_WIBOR/ WIBID	-18 269	-0,50	6 659
3M_EURIBOR	-18 269	+0,10	1 355
3M_EURIBOR	-18 269	-0,10	-1 358

31.3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych, niż jej waluta funkcjonalna. Około 85 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych, niż waluta sprawozdawcza Spółki. Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

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

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

Do analizy przyjęto następujące założenia zmiany kursów walut: dla danych na dzień 31 grudnia 2021 roku przyjęto wzrost kursu waluty EUR o 10% i spadek kursu EUR o 5% (4,5994; wzrost 5,0593; spadek 4,3694) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% 4,0600; 4,2630; 3,8570), dla danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przyjęto wzrost kursu waluty EUR o 5% i spadek kursu EUR o 8% (4,6148; wzrost 4,8455; spadek 4,2456) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% 3,7584; 3,9464; 3,5704)

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia
31.12.2021				
EUR/PLN	- 41 391	+10%	-63 339	-45 218
EUR/PLN	-41 391	-5%	32 189	7 453
31.12.2020				
EUR/PLN	-18 269	+5%	-10 210	-34 327
EUR/PLN	-18 269	-8%	56 703	15 737

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2021				
Należności handlowe	118 963	0	+10%	11 896
Pożyczki udzielone	5 181	0	+10%	518
Środki pieniężne	10 689	75	+10%/5%	1 073
Należności z tytułu leasingu	435	0	+10%	43
Zobowiązania handlowe	62 341	1 254	+10%/5%	-6 297
Kredyty bankowe	73 590	3 684	+10%/5%	-7 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	58	0	+10%	-6
Razem wpływ wzrostu kursów	- 1 157	-4 863		-316
Należności handlowe	118 963	0	-5%	-5 948
Pożyczki udzielone	5 181	0	-5%	-259
Środki pieniężne	10 689	75	-5%	-538
Należności z tytułu leasingu	435	0	-5%	-22
Zobowiązania handlowe	62 341	1 254	-5%	3 179
Kredyty bankowe	73 590	3 684	-5%	3 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	58	0	-5%	3
Razem wpływ wzrostu kursów	- 1 157	-4 863		279

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2020				
Należności handlowe	123 666	0	+5%	6 183
Pożyczki udzielone	2 703	0	+5%	135
Środki pieniężne	6 268	77	+5%	317
Zobowiązania handlowe	45 364	1 030	+5%	-2 320
Kredyty bankowe	64 607	0	+5%	-3 230
Razem wpływ wzrostu	22 666	-953		1 085
Należności handlowe	123 666	0	-8%/-5%	-9 893
Pożyczki udzielone	2 703	0	-8%/-5%	-216
Środki pieniężne	6 268	77	-8%/-5%	-505
Zobowiązania handlowe	45 364	1 030	-8%/-5%	3 681
Kredyty bankowe	64 607	0	-8%/-5%	5 169
Razem wpływ spadku	22 666	-953		-1 764

31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.12.2021	31.12.2020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	37 332	15 701
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 060	2 568
Razem	41 391	18 269

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Podstawową metodą zarządzania ryzykiem walutowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne. Spółka stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne strategie opcyjne (opis w notce 6.16)

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdania

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Spółka osiągnęła zerowy wynik na instrumentach pochodnych (2020: 3 810 tys. zł – wynik dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń).

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Wpływy na przychody ze sprzedaży	0	3 810
Razem	0	3 810

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	28 504	-54 470
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-14 091	14 489
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-51 626	9 637
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	14 091	-18 299
Razem	-23 122	-48 643

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

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

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła -41 391 tys. zł i w wysokości -11 102 tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota -30 289 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonej i zaprezentowana w kapitałach wyniosła – 33 527 tys. zł.

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	12 000	Opcja Put	02.2019	01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	0
EUR	12 000	Opcja Call	02.2019	01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	-1

EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	196
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	-1 004
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	565
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	-8 136
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	419
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-7 488
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	339
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	-1 824
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	552
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-3 812
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	2 006
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-2 466
Razem						PKO BP S.A.	-20 654
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	858
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	-3 124
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	868
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-4 020
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	664
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-4 900
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	718
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-5 632
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	1 015
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-5 923
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	592
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-1 853
Razem						mBank S.A.	-20 737

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

31.4. Ryzyko kredytowe

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

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

Źródła ekspozycji na ryzyko kredytowe Spółki stanowią:

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2021 roku oszacowana kwota maksymalnej ekspozycji kredytowej Spółki wyniosła 20 400 tys. zł (w 2020 roku 7 779 tys. zł) i została skalkulowana jako suma należności w ramach przyznanych limitów wewnętrznych, zaś w przypadku należności ubezpieczonych, jako suma udziału własnego, który zostałby potrącony przez Ubezpieczycieli w przypadku zaistnienia wypadku szkodowego.

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

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

Należności niespłacone w okresie	31.12.2021	31.12.2020
a) do jednego miesiąca	23 533	10 238
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 943	4 142
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 089	397
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 160	327
e) powyżej 1 roku	5 266	4 664
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	38 991	19 768
Odpis aktualizujący należności	6 142	5 771
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	32 848	13 997

W przypadku udzielonych pożyczek, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią weksle in blanco. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła na

koniec okresu sprawozdawczego 7 400 tys. zł jest była równa saldowi należności z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2021 roku zaprezentowanych w notcie 29.2 oraz notcie 16.2.

31.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wg daty ich zapadalności na podstawie umownych płatności. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostały zaprezentowane w notce 26.

31 grudnia 2021

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	6 299	0	85 917	0	92 216
Zobowiązania z tytułu leasingu	756	358	295	24 946	26 354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	178 202	0	0	0	178 202
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 060	21 038	16 293	0	41 391
Pożyczki otrzymane	28 500	0	0	0	28 500
Razem	217 817	21 396	102 505	24 946	366 664
Odsetki od leasingu	999	976	2 719	38 989	43 683
Odsetki zapłacone od pożyczek	388	0	0	0	388

31 grudnia 2020

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 778	1 343	752	0	4 873
Kredyty bankowe	71 500	0	0	0	71 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 038	551	248	21 934	24 771
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175 256	0	0	0	175 256
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 568	5 986	9 715	0	18 269
Razem	-248 584	-5 194	-9 211	-21 934	-284 923
Otrzymane odsetki od pożyczek	33	14	8	0	55
Odsetki od leasingu	906	818	2 389	34 980	39 093

31.6. Ryzyko klimatyczne

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

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

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

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

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

Ryzyka technologiczne i techniczne

Emisyjność instalacji energetycznych	Zagrożenie utrzymaniem się wysokich cen energii ze źródeł odnawialnych, powodowane przewagą energii ze spalania paliw kopalnych. Zagrożenie - emisja gazów cieplarnianych powodująca zmiany klimatyczne z instalacji spalania paliw Szansa - rozwój i pozyskanie energii ciepłej z odpadów (GOZ)	krótki-średni-długookresowy	Zgodnie z Polityką Grupy FORTE realizowane są i planowane w horyzoncie długofalowym - działania mające na celu zarówno ograniczenie zużycia energii jak i jej pozyskanie ze źródeł odnawialnych.
Odporność infrastruktury na nagłe zjawiska pogodowe	Zagrożenie uszkodzenia bądź utraty infrastruktury (budynki, budowle, infrastruktura) wskutek nagłych zjawisk pogodowych	krótki-średni-długookresowy	Podstawę zarządzania ryzykiem stanowi bieżące trzymywanie infrastruktury w pełnej sprawności i dobrym stanie technicznym oraz funkcjonowanie procedur kryzysowych.

Ryzyka rynkowe

Zmieniające się preferencje klientów	Zagrożenie utratą klientów z powodu zmiany ich preferencji w kierunku firm i spółek skutecznie przeciwdziałających kryzysowi klimatycznemu Szansa - nowy kierunek rozwoju wyrobów o cechach przyjaznych dla środowiska	krótki-średni-długookresowy	Grupa FORTE realizuje przyjęty kierunek zarządzania środowiskowego zgodnie z normą ISO 14 000 i doskonalą procesy zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, w ramach którego realizowane są również działania mające na celu rozpoznanie preferencji klientów i wdrożenie wyrobów o niskim śladzie węglowym.
Wzrost cen materiałów i usług	Zagrożenie wzrostem kosztów surowców, materiałów i usług spowodowanym przez inne ryzyka klimatyczne	krótki-średni-długookresowy	Bieżące monitorowanie rynku i planowanie działań ograniczających negatywne skutki wzrostu cen na prowadzoną działalność
Współpraca z dostawcami	Zagrożeniem jest ograniczona baza dostawców badająca swój wpływ na środowisko. Szansą może być redukcja wpływu środowiskowego produktu poprzez wdrożenie kryteriów środowiskowych w umowach	krótki-średni-długookresowy	Realizowana jest ocena wybranych dostawców w zakresie spełniania norm i wymogów środowiskowych

32. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Pozycja	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	120 868	71 500
Leasing finansowy	26 354	24 771
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	239 022	184 379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 012	7 605
Zadłużenie netto	372 232	273 045
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	-32 543	-13 572
Zyski zatrzymane	430 688	435 257
Kapitał razem	536 632	560 220
Kapitał i zadłużenie netto	908 864	833 265
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	40,96	32,00

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

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

33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale jednostki została przedstawiona w nocie 21.1.

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (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 Florczuk posiada 8,87% udziałów w MaForm Holding AG.

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki**Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki:**

Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	Okres 12 miesięcy bieżącego roku	Okres 12 miesięcy poprzedniego roku
w przedsiębiorstwie Emitenta	13 939	7 988
Maciej Formanowicz	6 539	3 185
Klaus Dieter Dahlem	0	1 292
Maria Małgorzata Florczuk	1 873	1 154
Mariusz Jacek Gazda	1 873	1 154
Andreas Disch	2 147	1 203
Walter Stevens	1 507	0
z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	577	578
Maciej Formanowicz	577	578

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	31.12.2021	31.12.2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9 890	10 180
Świadczenia po okresie zatrudnienia	33	32
Razem	9 923	10 212

33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Administracja	273	282
Dział sprzedaży	398	405
Pion produkcji	2 267	2 203
Pozostali	164	159
Razem	3 107	3 054

35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się inwazja Rosji na Ukrainę. Trwająca wojna w Ukrainie stwarza istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachwiania ciągłości łańcucha dostaw. Przychody Spółki z tytułu sprzedaży do Ukrainy i Rosji nie przekroczyły w zakończonym okresie sprawozdawczym 0,5% całkowitych przychodów ze sprzedaży Spółki. Spółka nie realizuje zakupów surowców od dostawców z Ukrainy, Rosji i Białorusi.

Jednakże trwająca wojna wpływa na globalny wzrost cen surowców oraz ich dostępność, a także dużą dynamikę zmian kursów walut, co będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe przez Spółkę.

Spółka nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt.

Ze względu na dynamiczną zmianę sytuacji na terenie Ukrainy, a także niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencje o charakterze gospodarczym, Zarząd Spółki nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej FORTE.

W dniu 28 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na przeprowadzenie reorganizacji Spółki polegającej na przejściu /w rozumieniu art. 231 Kodeksu pracy/ części zakładu pracy, tj. części Oddziału FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w Białymstoku na nowego pracodawcę, tj. na Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe "SPECIFIC" Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu (dalej: PHU SPECIFIC). Dokonując reorganizacji Oddziału w Białymstoku, Spółka planuje zacieśnić współpracę z podmiotem przejmującym część zakładu pracy oraz dostosować aktualną ofertę produktową do oczekiwań swoich klientów. PHU SPECIFIC jest producentem mebli tapicerowanych, produkującym na rynek krajowy oraz na rynki zagraniczne, m.in. łóżka pod marką NEW DESIGN, z którym dotychczas Spółka kooperuje w zakresie dostaw wytwarzanych przez PHU SPECIFIC produktów. Spółka w najbliższym czasie planuje zaangażować się kapitałowo w podmiot, który powstanie w wyniku przekształcenia się PHU SPECIFIC w spółkę prawa handlowego. Realizacja planowanych działań pozwoli obydwu podmiotom na uzyskanie efektu synergii w zakresie komplementarności oferty, optymalizacji dostaw, a także optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych i zasobów ludzkich.

W ocenie Zarządu planowana reorganizacja Spółki poprzez przejęcie części Oddziału w Białymstoku przez nowego pracodawcę pozwoli w pełni efektywnie i funkcjonalnie wykorzystywać potencjał Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Jednocześnie Zarząd Spółki szacuje, iż w związku z reorganizacją nie wystąpią przesłanki do utraty wartości aktywów wykorzystywanych do prowadzenia dotychczasowej działalności w Oddziale w Białymstoku, gdyż wszystkie istotne aktywa zostaną zagospodarowane na potrzeby działalności Spółki w pozostałych lokalizacjach, bądź przez PHU SPECIFIC na podstawie umów najmu.

W dniu 3 marca 2022 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. w wysokości 7 000 tys. EUR z terminem spłaty w dwóch równych ratach płatnych 31.12.2024 oraz 31 marca 2025 roku.

W dniu 8 kwietnia 2022 roku w drodze zmiany umowy podwyższono kapitał zakładowy w spółce zależnej ANTWERP FP Sp. z o.o. o 5 tys.zł poprzez utworzenie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 000 tys.zł. Nadwyżka wkładu ponad wartość nominalną udziałów została przekazana na kapitał zapasowy (agio) spółki ANTWERP FP.

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, dnia 12 kwietnia 2022 roku