



# **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.03.2022 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

**FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**

Ostrów Mazowiecka, 17 maja 2022 roku

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

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat .....	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	12
1. Informacje ogólne .....	12
2. Skład Grupy .....	12
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	15
Zmiany w składzie Zarządu .....	15
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	15
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....	15
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	15
6.1. Profesjonalny osąd .....	15
6.2. Działalność strefowa .....	15
6.3. Stawki amortyzacyjne .....	15
6.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli .....	15
6.5. Niepewność szacunków .....	16
6.6. Utrata wartości aktywów .....	16
6.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	16
6.8. Wycena rezerw .....	16
6.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	16
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
Oświadczenie o zgodności .....	16
Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A. ....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym .....	17
8.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	17
8.2. Korekta błędów .....	17
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	17
10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	17
11. Sezonowość działalności .....	18
12. Przychody i koszty .....	18
12.1 Przychody ze sprzedaży .....	18
12.2 Koszt własny sprzedaży .....	19
12.3 Pozostałe przychody operacyjne .....	19
12.4 Pozostałe koszty operacyjne .....	19
12.5 Przychody finansowe .....	20
12.6 Koszty finansowe .....	20
12.7 Koszty według rodzajów .....	20
13. Podatek dochodowy .....	20
Obciążenie podatkowe .....	20
Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej .....	21
14. Leasing .....	21

Grupa jako leasingobiorca .....	21
Zobowiązania z tytułu leasingu .....	22
15. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
16. Nieruchomości inwestycyjne .....	22
17. Wartości niematerialne .....	24
18. Długoterminowe aktywa finansowe .....	25
19. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe .....	25
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	26
21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	26
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	26
23. Zmiana wartości szacunkowych .....	27
Rezerwy .....	27
Odpisy aktualizujące należności .....	27
Odpisy aktualizujące wartość zapasów .....	27
24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	27
Kapitał podstawowy .....	27
Wartość nominalna akcji .....	28
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej .....	28
Pozostałe kapitały rezerwowe .....	28
Udziały niekontrolujące .....	29
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	29
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	30
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	33
28. Rachunkowość zabezpieczeń .....	33
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	36
30. Zobowiązania warunkowe .....	37
31. Instrumenty finansowe .....	38
Wartość bilansowa .....	38
Hierarchia wartości godziwej .....	40
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	41
33. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	42
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat .....	42
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	43
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	44
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	46
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	47

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31.03.2022 w tys. PLN	31.03.2021 w tys. PLN	31.03.2022 w tys. EUR	31.03.2021 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	355 566	298 629	76 512	65 316
Zysk z działalności operacyjnej	32 165	45 136	6 921	9 872
Zysk przed opodatkowaniem	29 150	39 742	6 273	8 692
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	68 413	26 849	14 721	5 872
Całkowite dochody netto za okres	45 163	19 642	9 718	4 296
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 552	23 083	-4 853	5 049
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 9 355	-6 469	-2 013	-1 415
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49 446	2 292	10 640	501
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 539	18 906	3 774	4 135
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	2,86	1,12	0,62	0,24
	31.03.2022 w tys. PLN	31.12.2021 w tys. PLN	31.03.2022 w tys. EUR	31.12.2021 w tys. EUR
Suma aktywów	1 540 627	1 437 464	331 140	312 533
Zobowiązania razem	700 622	642 621	150 590	139 718
Zobowiązania długoterminowe	397 454	319 022	85 428	69 362
Zobowiązania krótkoterminowe	303 167	323 599	65 162	70 357
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	837 390	792 215	179 987	172 243
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 144	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	34,99	33,10	7,52	7,20

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	31.03.2022 w tys. PLN	31.03.2021 w tys. PLN	31.03.2022 w tys. EUR	31.12.2021 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	295 103	277 852	63 501	60 771
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-10 255	14 022	-2 207	3 067
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-12 218	12 544	-2 629	2 744
Zysk/(strata) okresu	-11 523	8 296	-2 480	1 814
Całkowite dochody netto okresu	-36 073	442	-7 762	97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 672	-6 918	-2 512	-1 513
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 262	-5 194	-9 094	-1 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	70 063	24 170	15 076	5 286
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 128	12 058	3 470	2 637
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,48	0,35	-0,10	0,08
	31.03.2022 w tys. PLN	31.12.2021 w tys. PLN	31.03.2022 w tys. EUR	31.12.2021 w tys. EUR
Suma aktywów	995 732	922 876	214 021	200 651
Zobowiązania razem	495 174	386 244	106 432	83 977
Zobowiązania długoterminowe	255 943	158 680	55 012	34 500
Zobowiązania krótkoterminowe	239 231	227 565	51 420	49 477
Kapitał własny	500 558	536 632	107 589	116 674
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 144	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	20,92	22,42	4,50	4,88

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31 marca 2022 roku (1 EUR = 4,6525 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za I kwartał 2022 roku = 4,6472 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31 grudnia 2021 roku (1 EUR = 4,5994 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za I kwartał 2021 roku = 4,5721 zł).

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<b>Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>Nota</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	12.1	355 566	298 629
Koszt własny sprzedaży	12.2	230 904	168 212
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>124 662</b>	<b>130 417</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.3	582	948
Koszty sprzedaży		70 481	61 769
Koszty ogólnego zarządu		21 549	23 810
Pozostałe koszty operacyjne	12.4	1 048	650
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>32 165</b>	<b>45 136</b>
Przychody finansowe	12.5	1 291	44
Koszty finansowe	12.6	2 290	4 251
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	28	-325	-406
Udział w stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29	-1 692	-781
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>29 150</b>	<b>39 742</b>
Podatek dochodowy	13	-39 250	12 898
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>		<b>68 400</b>	<b>26 844</b>
<b>Zysk okresu</b>		<b>68 400</b>	<b>26 844</b>
<b>Przypadający:</b>			
Udziałowcom niekontrolującym		-13	-5
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		68 413	26 849
<b>Zysk na akcję</b>			
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,85	1,12
<b>Zysk /(strata) na jedną akcję</b>		<b>2,85</b>	<b>1,12</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,85	1,12
<b>Rozwodniony zysk/( strata) na jedną akcję</b>		<b>2,85</b>	<b>1,12</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.01.2022 do	od 01.01.2021 do
		31.03.2022 (niebadane)	31.03.2021 (niebadane)
<b>Zysk okresu</b>		<b>68 400</b>	<b>26 844</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>-29 004</b>	<b>-9 002</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		<b>-29 004</b>	<b>-9 002</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		183	49
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28	-29 187	-9 051
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>		<b>-5 767</b>	<b>-1 800</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		-5 767	-1 800
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-23 237</b>	<b>-7 202</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>		<b>45 163</b>	<b>19 642</b>
<b>Przypadające:</b>			
Udziałowcom niekontrolującym		-13	-5
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		45 176	19 647



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 016 262</b>	<b>975 862</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15	827 464	833 405
Wartości niematerialne	17	16 638	16 729
Inwestycje w jednostkach zależnych		550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	18	5 065	5 063
Nieruchomości inwestycyjne	16	51 667	51 667
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	114 879	68 448
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>524 365</b>	<b>461 602</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>524 365</b>	<b>456 258</b>
Zapasy		268 303	239 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	203 546	186 993
Należności z tytułu podatku dochodowego		620	584
Pozostałe aktywa finansowe	19	5 879	639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	46 017	28 585
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	21	<b>0</b>	<b>5 344</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 540 627</b>	<b>1 437 464</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	24	<b>840 005</b>	<b>794 843</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>		<b>837 390</b>	<b>792 215</b>
Kapitał podstawowy		23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe		-37 714	-14 477
Zyski zatrzymane		736 618	668 205
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>		<b>2 615</b>	<b>2 628</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>397 454</b>	<b>319 022</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	23	4 505	4 506
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	299 489	241 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		1 156	1 306
Dotacje rządowe		1 599	1 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	27 153	25 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	56 806	38 995
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		6 746	4 996
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>303 167</b>	<b>323 599</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>303 167</b>	<b>323 599</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	200 171	225 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 801	1 723
Dotacje rządowe		357	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 537	4 705
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26	79 209	83 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	645	834
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	15 436	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	23	682	682
Pozostałe rezerwy	23	2 329	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>700 622</b>	<b>642 621</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 540 627</b>	<b>1 437 464</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2021 (niebadane)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk okresu</b>	<b>68 400</b>	<b>26 844</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-87 334</b>	<b>-1 918</b>
Udział w stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	1 692	781
Amortyzacja	13 813	13 769
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	2 024	3 891
Przychody z tytułu odsetek	-56	0
Koszty z tytułu odsetek	1 632	1 909
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-365	-34
Zmiana stanu należności	-16 553	-1 627
Zmiana stanu zapasów	-28 846	-45 660
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-21 473	11 887
Zmiana stanu rezerw	0	263
Podatek w rachunku zysków i strat	-39 250	12 898
Inne korekty	48	5
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-18 934</b>	<b>24 926</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-3 618	-1 843
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-22 552</b>	<b>23 083</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	5 515	59
Sprzedaż aktywów finansowych	200	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9 887	-6 528
Splata odsetek od udzielonych pożyczek	17	0
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	-5 200	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 355</b>	<b>-6 469</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	76 192	25 426
Splata kredytów	-24 475	-20 645
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-444	-577
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	0	-2
Odsetki zapłacone	-1 827	-1 910
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>49 446</b>	<b>2 292</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>17 539</b>	<b>18 906</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-107	-76
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>17 432</b>	<b>18 830</b>
Środki pieniężne na początek okresu	<b>28 585</b>	<b>88 025</b>
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<b>46 017</b>	<b>106 855</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	506	53

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>668 205</b>	<b>-14 477</b>	<b>792 215</b>	<b>2 628</b>	<b>794 843</b>
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	68 413	0	68 413	-13	68 400
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	-23 237	-23 237	0	-23 237
Całkowite dochody za okres	0	0	68 413	-23 237	45 176	-13	45 163
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 413</b>	<b>-23 237</b>	<b>45 176</b>	<b>-13</b>	<b>45 164</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>736 618</b>	<b>-37 714</b>	<b>837 390</b>	<b>2 615</b>	<b>840 005</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>691 897</b>	<b>-36 737</b>	<b>793 647</b>	<b>2 563</b>	<b>796 210</b>
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	691 897	-36 737	793 647	2 563	796 210
Wyplata dywidendy	0	0	-95 723	0	-95 723	-2	-95 725
Inne zmiany	0	0	-38 798	38 796	-2	1	-1
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>110 829</i>	<i>0</i>	<i>110 829</i>	<i>66</i>	<i>110 895</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-16 536</i>	<i>-16 536</i>	<i>0</i>	<i>-16 536</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	110 829	-16 536	94 293	66	94 359
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-23 692</b>	<b>22 260</b>	<b>-1 432</b>	<b>65</b>	<b>-1 367</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>668 205</b>	<b>-14 477</b>	<b>792 215</b>	<b>2 628</b>	<b>794 843</b>

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

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

### 2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

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

oraz salony meblowe we Wrocławiu, Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej. Salon meblowy w Białymstoku zakończył działalność z końcem stycznia 2022 roku.

W dniu 28 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła zgodę na przeprowadzenie reorganizacji Jednostki Dominującej 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 Ścieszński z siedzibą w Supraślu. Dokonując reorganizacji Oddziału w Białymstoku, Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca kooperuje w zakresie dostaw wytwarzanych przez PHU SPECIFIC produktów. Jednostka Dominująca w najbliższym czasie planuje zaangażować się kapitałowo w podmiot, który powstał 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 w pozostałych lokalizacjach, bądź przez PHU SPECIFIC na podstawie umów najmu.

**Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:**

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2022	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2021
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
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%
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	Thiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

#### 3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

#### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

#### 4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2022 roku i 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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej.

#### 5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 maja 2022 roku.

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

##### 6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

##### 6.2. DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową per analogia do MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 13.

##### 6.3. STAWKI AMORTYZACYJNE

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

##### 6.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

Oceniając kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym posiadanie władzy nad danym podmiotem, podleganie ekspozycji na zmienne zwroty lub prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania



poziomu generowanych zwrotów, a także relacje z innymi podmiotami. W ocenie Zarządu wszystkie istotne podmioty kontrolowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **6.5. 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.

#### **6.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW**

Grupa na każdy okres bilansowy ocenia możliwość utraty wartości aktywów rzeczowych oraz aktywów finansowych. Szczegóły dotyczące utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych zostały opisane w nocie 8.12, natomiast podejście Grupy w przypadku utraty wartości aktywów finansowych zostało zaprezentowane w nocie 8.16 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

#### **6.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 28.

#### **6.8. WYCENA REZERW**

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

#### **6.9. SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną epidemią koronawirusa oraz wybuchem wojny w Ukrainie, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 marca 2022 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.

#### **OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

## **OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ , WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA ORAZ WYBUCHU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**

Negatywny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 był odczuwalny dla Grupy FORTE głównie w fazie obostrzeń oraz lokalnych lockdown rynków w całej Europie. Jednakże ani w II połowie roku 2021, ani też w I kwartale roku 2022 Grupa nie zaobserwowała istotnego wzrostu popytu na meble na obsługiwanych przez nią rynkach. Przyczyn braku wzrostu popytu na meble można dopatrywać się w słabnących nastrojach konsumentów spowodowanych obawami o stan domowych budżetów w związku z gwałtownie rosnącą inflacją i niepewną sytuacją polityczną w Europie.

Wciąż bardzo znaczącym czynnikiem, który może mieć wpływ na działalność Grupy FORTE w kolejnych okresach sprawozdawczych jest wojna w Ukrainie, która stwarza istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw. W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała sprzedaży zarówno do Rosji jak i Ukrainy, zaś w 2021 roku przychody Grupy z tytułu sprzedaży zrealizowanej w tych państwach nie przekroczyły 0,5% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy. Grupa nie realizuje także 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 nie pozostało bez wpływu na wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2022 roku oraz będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach roku.

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

Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej FORTE ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencje o charakterze gospodarczym.

## **8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

### **8.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Grupa 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 tysięcy złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

### **8.2. KOREKTA BŁĘDU**

W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

## **9. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCZEJ**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane przy zastosowaniu odpowiednio obowiązujących kursów walut. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

## **10. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2022 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2022 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

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

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

### 31 marca 2022 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6525	4,1801	4,5207	5,4842	0,0552
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6472	4,1638	4,4949	5,5431	0,0553

### 31 grudnia 2021 roku

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 marca 2021 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6603	3,9676	4,2119	5,4679	0,0542
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5721	3,8128	4,1813	5,2605	0,0520

## 11. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięte w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Okres	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2022	71 324	20%	284 242	80%	355 566	-
<b>Razem 2022</b>	<b>71 324</b>	<b>20%</b>	<b>284 242</b>	<b>80%</b>	<b>355 566</b>	<b>-</b>
I kwartał 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	23%
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	23%
III kwartał 2021	88 036	26%	251 736	74%	339 772	26%
IV kwartał 2021	95 364	25%	283 175	75%	378 539	28%
<b>Razem 2021</b>	<b>297 969</b>	<b>22%</b>	<b>1 028 940</b>	<b>78%</b>	<b>1 326 909</b>	<b>100%</b>

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY

### 12.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>354 211</b>	<b>297 197</b>
Produkty	289 581	271 012
Towary	1 423	1 518
Materiały	63 206	24 668
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>1 355</b>	<b>1 431</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>355 566</b>	<b>298 629</b>

<b>Struktura geograficzna</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Kraj	71 324	55 837
Eksport	284 242	242 792
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>355 566</b>	<b>298 629</b>
- w tym od jednostek powiązanych	1 931	1 867

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 57% sprzedaży ogółem. Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 20 724 tys. zł (w okresie porównawczym na 31 marca 2021 roku: 21 079 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty surowej do podmiotów niepowiązanych w I kwartale 2022 roku wyniosły 62 358 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów.

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 26 392 tys. zł (w okresie porównawczym na 31 marca 2021 roku: 22 626 tys. zł).

#### Informacje o wiodących klientach

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

#### 12.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	229 727	167 085
Koszt własny sprzedanych usług	1 178	1 127
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>230 904</b>	<b>168 212</b>

#### 12.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	42
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156	0
Dotacje	15	625
Darowizny i odszkodowania	171	202
Pozostałe	224	79
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>582</b>	<b>948</b>

W dniu 31 marca 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. sprzedała nieruchomość położoną we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54. Szersze informacje na ten temat zostały opisane w notce 21 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

#### 12.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0	1
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	4	13
Złomowanie zapasów	484	257
Darowizny	105	3
Kary i odszkodowania	388	230
Koszty związane z usuwaniem szkód	25	98
Pozostałe	41	47
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>1 048</b>	<b>650</b>

**12.5. PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b> (niebadane)	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b> (niebadane)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	198	0
Odsetki	104	44
Różnice kursowe netto	989	0
Pozostałe	1	0
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>1 291</b>	<b>44</b>

W dniu 10 lutego 2022 roku Jednostka Dominująca zbyła udziały w spółce Meblopol Sp. z o.o. za 200 tysięcy zł. Wartość udziałów w momencie sprzedaży wyniosła 2 tys. zł.

**12.6. KOSZTY FINANSOWE**

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b> (niebadane)	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b> (niebadane)
Odsetki od kredytów, pożyczek	1 199	1 555
Odsetki od leasingu	296	82
Odsetki budżetowe	746	107
Różnice kursowe netto	0	2 455
Pozostałe	49	51
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>2 290</b>	<b>4 251</b>

**12.7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

<b>Koszty według rodzajów</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b> (niebadane)	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b> (niebadane)
Amortyzacja	13 813	13 769
Zużycie materiałów i energii	145 670	126 906
Usługi obce	54 805	51 426
Podatki i opłaty	4 673	4 342
Wynagrodzenia	56 690	60 198
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 177	13 491
Pozostałe koszty rodzajowe	4 189	2 391
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>295 017</b>	<b>272 523</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	14 455	35 531
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	948	958
Koszty sprzedaży	70 481	61 769
Koszty ogólnego zarządu	21 549	23 810
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>187 582</b>	<b>150 455</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>43 322</b>	<b>17 757</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>230 904</b>	<b>168 212</b>

**13. PODATEK DOCHODOWY****OBCIĄŻENIE PODATKOWE**

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku przedstawiają się następująco:

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b> (niebadane)	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b> (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 414	7 029

**Odroczony podatek dochodowy**

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych na zwiększenie	1 337	8 302
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych na zmniejszenie	42 001	2 431
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-39 250</b>	<b>12 898</b>

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

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

<b>Korzyści podatkowe SSE</b>	<b>TANNE Sp. z o.o.</b>	<b>DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.</b>
SSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600
Intensywność pomocy publicznej (w %)	50,00	35,00
Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania	160 144	12 466
	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (niebadane)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu</b>	<b>75 839</b>	<b>99 552</b>
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	46 059	0
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	6 106	20 998
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	0	2 715
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu</b>	<b>115 793</b>	<b>75 839</b>

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

Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. otrzymała pismo z Ministerstwa Rozwoju i Technologii o rozwiązaniu z dniem 4 marca 2022 roku umowy zawartej w dniu 19 listopada 2015 r. o udzielenie pomocy publicznej. Zgodnie z warunkami powyżej wskazanej umowy TANNE Sp. z o.o. zobowiązana była do zwrotu całej uzyskanej pomocy wraz odsetkami liczonymi jak od zaległości podatkowych. Zwrot dotacji nastąpił w dniu 7 marca 2022 roku. Łączna kwota udzielonej dotacji wraz z odsetkami, którą zobowiązana była zwrócić TANNE sp. z o.o. wyniosła 62 082 tys. zł, z czego 46 059 tys. zł stanowiła kwota otrzymanej dotacji, natomiast 16 023 tys. zł stanowiły odsetki.

Zwrot dotacji wpłynął na zwiększenie limitu ulgi możliwej do wykorzystania w związku z działalnością w specjalnej strefie ekonomicznej. W związku z powyższym w okresie sprawozdawczym utworzono aktywo na odroczonego podatku związane z ulgą możliwą do wykorzystania w wysokości zwróconej dotacji tj. 46 059 tys. zł.

**14. LEASING****GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA**

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

<b>Aktywa z tytułu praw do użytkowania</b>	<b>Grunty</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Ogółem</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	35 178	274	750	36 202
Zwiększenia:	1 605	0	164	1 769
- nowe umowy	0	0	164	164
- przeszacowanie umów	1 605	0	0	1 605
Amortyzacja	131	274	153	558
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>36 652</b>	<b>0</b>	<b>760</b>	<b>37 413</b>

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (niebadane)
Zobowiązania leasingowe na BO	26 475	24 863
Zwiększenie zobowiązań / zakup	1 769	4 051
Zmniejszenie zobowiązań / modyfikacje	2	76
Splata zobowiązań leasingowych	444	2 363
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>27 798</b>	<b>26 475</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 303 tys. zł.

**15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

W nawiązaniu do postanowień MSSF 16, Grupa w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w notce 14 Leasing.

**Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie**

Grunt i budynki o wartości bilansowej 335 173 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 337 366 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 26 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 367 340 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 375 030 tys. zł).

W związku z całkowitą spłatą kredytu przez spółkę zależną DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z dniem 1 kwietnia 2022 roku został wykreślony zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem zabezpieczenia kredytu. Wartość bilansowa maszyn i urządzeń zwolnionych z zastawu na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 973 tys. zł.

W dniu 9 marca 2022 roku złożony został również wniosek o wykreślenie hipoteki ustanowionej na gruncie oraz posadowionym na nim budynku magazynu wysokiego składowania. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie otrzymała jeszcze decyzji o wykreśleniu ustanowionej hipoteki.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2022 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2021 roku: brak).

**Kupno i sprzedaż**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 5 756 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2021: 3 099 tys. zł) oraz sprzedała całkowicie amortyzowane środki trwałe (w okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2021 roku wartość netto sprzedanych środków trwałych wynosiła 22 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na zakup okleiniarki Homag, modernizację systemu odpylania w Suwałkach oraz modernizację systemu oświetlenia w zakładzie w Hajnówce.

**Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 3 078 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 156 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 7 209 tys. zł.

**16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

Na dzień bilansowy w skład nieruchomości inwestycyjnych Grupy wchodzi: centrum handlowe we Wrocławiu i Bydgoszczy oraz nieruchomość w Przemyśle.



Zmiana stanu	31.03.2022	31.12.2021
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	51 667	64 035
Sprzedane aktywa	0	2 543
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	0	302
- przeszacowanie do wartości godziwej	0	-10 127
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	0	444
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	0	444
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 667</b>	<b>51 667</b>

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

### Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

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

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

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

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

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

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

#### Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 marca 2022 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0	0	23 085	23 085
Nieruchomość w Przemyśle	0	0	12 890	12 890
Nieruchomość w Bydgoszczy	0	0	15 692	15 692
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 667</b>	<b>51 667</b>

#### Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2021 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0	0	23 085	23 085
Nieruchomość w Przemyśle	0	0	12 890	12 890
Nieruchomość w Bydgoszczy	0	0	15 692	15 692
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 667</b>	<b>51 667</b>

## 17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 889 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym

zakończonym 31 grudnia 2021 roku – 2 348 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe do dnia 31 marca 2022 roku (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku – nie poniosła wydatków).

#### Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Grupa dokonała umorzenia 2 995 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> jako faktyczną wielkość emisji CO<sub>2</sub> podlegającej obowiązkowi umorzenia uprawnień do emisji za rok 2021. Wartość umorzonych praw wynosiła 559 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiada 1 455 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> o wartości 242 tys. zł.

Rezerwa na koszty emisji CO<sub>2</sub> na rok 2022 wynosi 621 tys. zł i została ujęta w koszcie wytworzenia.

#### Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 31 marca 2022 roku to 15 272 tys. zł. (w 2021 roku: 15 272 tys. zł).

### 18. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	550	550
<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>550</b>	<b>550</b>

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności długoterminowe	17	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	4 609	4 611
Inne	439	434
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 065</b>	<b>5 063</b>

W dniu 22 lutego 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę wspólników z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz z dotychczasowymi wspólnikami OrganicDisposables Sp. z o.o., której przedmiotem jest określenie praw i obowiązków Spółki jako inwestora oraz dotychczasowych wspólników w ramach Spółki. Umowa wspólników wejdzie w życie pod warunkiem i z chwilą objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. udziałów w OrganicDisposables Sp. o.o.

W dniu 22 lutego 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę inwestycyjną z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy udziale dotychczasowych wspólników z OrganicDisposables Sp. z o.o., której przedmiotem jest określenie zasad, na jakich zostanie dokonana planowana inwestycja wniesienia przez Inwestora – FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładów kapitałowych na pokrycie udziałów nowej emisji. Planowane maksymalne zaangażowanie FORTE BRAND Sp. z o.o. wynosi równowartość w złotych kwoty 2 000 tys. EUR. Głównym przedmiotem działalności Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o. jest produkcja materiałów przestrzennych z włókien organicznych. Spółka pod marką FibriTech tworzy unikalne, biodegradowalne materiały z włókien roślinnych i dodatków pochodzenia naturalnego, znajdujące zastosowanie jako alternatywa opakowań i wypełnień syntetycznych, jako rozwiązania izolacyjno-budowlane czy ostatnio również jako bezglubowe podłoże do upraw dla rolnictwa.

### 19. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Udzielone pożyczki	5 700	500
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	43	6
Pozostałe aktywa finansowe	136	133
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>5 879</b>	<b>639</b>

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Panem Pawłem Ściesińskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE SPECIFIC Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu, woj. podlaskie (z dniem 1 kwietnia 2022 roku przekształcona w jednoosobową spółkę z ograniczoną

odpowiedzialnością działającą pod firmą SPECIFIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Supraślu) na kwotę 5 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpi w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC. Gdyby do transakcji jednak nie doszło w terminie do 30 czerwca 2022 roku, pożyczka będzie podlegać zwrotowi w 36 równych ratach, płatnych miesięcznie, począwszy od 31 lipca 2022 roku.

W dniu 24 marca 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpi w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o., nie później jednak niż w terminie do 30 września 2022 roku, gdyby do transakcji nie doszło.

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

Należności krótkoterminowe	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	143 244	141 642
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>1 122</i>	<i>376</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>142 122</i>	<i>141 267</i>
Należności budżetowe	45 349	40 884
Pozostałe należności od osób trzecich	9 557	166
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 396	4 301
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>203 546</b>	<b>186 993</b>
Odpis aktualizujący należności	6 275	6 339
<b>Należności brutto</b>	<b>209 820</b>	<b>193 332</b>

## 21. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

Hipoteka łączna do kwoty 2 653 tys. zł ustanowiona na prawie do ww. nieruchomości na rzecz spółki FORTE BRAND stanowi zabezpieczenie dla przyszłych płatności.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie posiada już aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	46 017	28 585
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>46 017</b>	<b>28 585</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 46 017 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 28 585 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 506 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

**23. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH**

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2021 roku.

**REZERWY**

<b>Rezerwy długoterminowe</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 505	4 506
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	682	682
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 329	2 329
<b>Razem</b>	<b>3 011</b>	<b>3 011</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 339	5 835
Różnice kursowe	3	3
Utworzenie	0	826
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	68	325
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>6 275</b>	<b>6 339</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

<b>Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 534	9 807
Zwiększenie	0	77
Wykorzystanie	0	4 350
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>5 534</b>	<b>5 534</b>

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

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

**WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI**

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

**Prawa akcjonariuszy**

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

**Akcjonariusze o znaczącym udziale**

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 248 780	42,83%	42,83%
2	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 754 000	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%

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

**POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-9 754	-10 656
Koszt zabezpieczenia	-48 857	-24 535
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	1 701	1 518
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	260	260
<b>Razem</b>	<b>-37 714</b>	<b>-14 477</b>

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-10 656	-24 128
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	4 078	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-3 215	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	40	-2 738
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-9 754</b>	<b>-10 656</b>

<b>Koszt zabezpieczenia</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-24 535	5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-33 265	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	3 215	14 091
Odroczony podatek dochodowy	5 727	7 132
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-48 857</b>	<b>-24 535</b>

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	668 206	691 897
Zysk netto	68 413	110 829
Wypłata dywidendy	0	-95 723
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-38 796
Pozostałe korekty	0	-2
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>736 618</b>	<b>668 206</b>

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy (31 grudnia 2021 roku: nie wystąpiły).

#### UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
Stan na początek okresu	2 628	2 563
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-13	66
Pozostałe korekty	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 615</b>	<b>2 628</b>

#### 25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu nie podjął jeszcze decyzji w sprawie rekomendacji dotyczącej ewentualnej wypłaty dywidendy.



**26. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
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	1 532	6 299
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	76 979	76 100
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	698	691
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>79 209</b>	<b>83 090</b>

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	80 908	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.06.2024	80 125	46 575
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	132 815	150 302
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	5 641	5 749
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>299 489</b>	<b>241 968</b>

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

Na 31 marca 2022 roku, saldo kredytów oprocentowanych stopą zmienną zależną od LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 1 981 tys. zł. Grupa nie spodziewa się istotnych zysków ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą.

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

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 zaopatrzonej 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 zaopatrzonej w deklarację wekslową.
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej 2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej 3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej 4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej, 5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą 6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych, 7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą, 8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu, 9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu, 10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej, 11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej, 12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako

administradora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR,

13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administradora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR,

14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administradora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.,

15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o. lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administradora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą,

16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1

17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o. dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem,

18. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,

19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki,

20. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR

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

Waluta	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
PLN	22 870	14 941
EUR	353 847	306 433
USD	1 981	3 684
<b>Razem</b>	<b>378 698</b>	<b>325 058</b>

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

Spółka	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	92 216	76 192	-4 768	-1 076	162 565
TANNE SP. Z O.O.	226 403	0	-19 533	2 924	209 794
MV FORTE GmbH	6 439	0	-174	74	6 339
<b>Razem</b>	<b>325 058</b>	<b>76 192</b>	<b>-24 475</b>	<b>1 922</b>	<b>378 698</b>

**27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>31.12.2021 (badane)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>97 819</b>	<b>70 151</b>
Wobec jednostek powiązanych	489	-101*
Wobec jednostek pozostałych	97 329	70 252
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>9 605</b>	<b>10 096</b>
Podatek VAT	2 057	1 986
Podatek dochodowy od osób fizycznych	983	2 335
Ubezpieczenia społeczne	5 827	4 707
Pozostałe	739	1 068
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>29 516</b>	<b>90 461</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	20 667	18 465
Zobowiązania inwestycyjne	1 923	6 029
Inne zobowiązania	6 927	65 966
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>63 231</b>	<b>55 108</b>
Prowizji od sprzedaży	2 205	2 379
Bonusów dla odbiorców	22 361	24 124
Świadczeń urlopowych	7 951	6 096
Premii rocznej	13 574	10 154
Kosztów badania sprawozdania finansowego	217	346
Usług obcych	14 585	9 356
Kar konwencyjnych	1 750	1 500
Pozostałe	588	1 153
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>200 171</b>	<b>225 815</b>

\*Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych z przeciwnym znakiem jest wartością faktur korygujących pozostałych na saldzie na koniec okresu sprawozdawczego.

**28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	56 806	38 995
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	15 436	4 060
<b>Razem</b>	<b>72 242</b>	<b>43 055</b>

#### Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych składający się z Kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i Kosztu zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 24 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (-) 71 650 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (-) 592 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 13 631 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (-) 58 611 tys. zł.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła (-) 58 019 tys. zł i w wysokości (-) 9 162 tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota (-) 48 857 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonego zaprezentowana w kapitałach wyniosła (-) 58 019 tys. zł.

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

Ponadto Grupa w Pozostałych kapitałach rezerwowych ujęła wartość godziwą transakcji IRS w wysokości (-) 592 tys. zł.

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

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	-325	-406
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	-325	-406
<b>Razem</b>	<b>-325</b>	<b>-406</b>

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-32 193	-13 348
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	3 006	4 297
<b>Razem</b>	<b>-29 187</b>	<b>-9 051</b>

#### Wartość godziwa kontraktów walutowych

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie.

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	37 000	Opcja Put	08.2019	04-07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	136
EUR	37 000	Opcja Call	08.2019	04-07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	-1 510
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	685
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	-12 209
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	534
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-10 691
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	464
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	-3 043
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	777
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-6 012
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	2 535
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-4 741
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>-33 075</b>
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	377
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	-5 537
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	721
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-6 349
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	456
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-7 117
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	498
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-8 182
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	957
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-9 124
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	679
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-3 433
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2024	4,9500	mBank S.A.	2 960
EUR	26 000	Opcja Call	01..2022	11.2024-01.2024	5,5000	mBank S.A.	-5 481
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>-38 575</b>

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 592 tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 1 664 tys. zł.

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

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



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

Wymiana płatności odsetkowych za I kwartał 2022 roku w kwocie 325 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

## 29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### Jednostka Dominująca całej Grupy

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

### Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 24.

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

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2022 (niebadane)	31.03.2021 (niebadane)
Skumulowany wynik	-31 069	-24 931
Różnice kursowe z przeliczenia	-538	-235
Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej	3 335	0
Wartość udziałów wg ceny nabycia	21 527	21 527
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-6 746</b>	<b>-3 639</b>

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe	6 692	6 786
Aktywa obrotowe	12 423	11 650
<b>Suma aktywów</b>	<b>19 115</b>	<b>18 436</b>
Kapitały	-10 275	-8 485
Zobowiązania długoterminowe	13 207	13 199
Zobowiązania krótkoterminowe	16 183	13 722
<b>Suma pasywów</b>	<b>19 115</b>	<b>18 436</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>3 871</b>	<b>14 470</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>-1 692</b>	<b>-5 227</b>

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

### Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

MaForm Holding AG posiada 42,83% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej).

Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. wraz z małżonką Panią Anną Formanowicz posiadają łącznie 91,13% udziałów w MaForm Holding AG, osobno każdy po 45,565% udziałów. Pani Maria Florczuk posiada 8,87% udziałów w MaForm Holding AG.



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

Nie wystąpiły.

## 30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Udzielone poręczenia

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o. udzielone przez Jednostkę Dominującą:

- 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 430 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 183 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 333 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 1 804 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

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

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 209 794 tys. zł.

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

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

### Zobowiązania warunkowe

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

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka Dominująca udzieliła 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.

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

### 31. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### WARTOŚĆ BILANSOWA

31.03.2022 (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>4 609</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 626</b>
Akcje i udziały pozostałe	4 609	0	0	0	0	4 609
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	17	0	0	17
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>5 026</b>	<b>136</b>	<b>199 536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204 697</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 026	0	147 776	0	0	152 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	46 017	0	0	46 017
Pozostałe aktywa finansowe	0	136	5 743	0	0	5 879
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300 645</b>	<b>56 806</b>	<b>357 451</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	299 489	0	299 489
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	56 806	56 806
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	1 156	0	1 156
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>230 558</b>	<b>15 436</b>	<b>245 994</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	151 349	0	151 349
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	15 436	15 436
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	79 209	0	79 209
<b>Razem</b>	<b>9 634</b>	<b>136</b>	<b>199 553</b>	<b>-531 203</b>	<b>-72 242</b>	<b>-394 123</b>

## 31.12.2021 (badane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>3</b>	<b>4 609</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 629</b>
Akcje i udziały pozostałe	3	4 609	0	0	0	0	4 611
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	17	0	0	17
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>0</b>	<b>5 407</b>	<b>133</b>	<b>165 493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171 033</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	5 407	0	136 402	0	0	141 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	28 585	0	0	28 585
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	133	506	0	0	639
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>243 274</b>	<b>38 995</b>	<b>282 269</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0	241 968	0	241 968
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	38 995	38 995
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	1 306	0	1 306
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200 753</b>	<b>4 060</b>	<b>204 813</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	0	117 663	0	117 663
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	4 060	4 060
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	0	83 090	0	83 090
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>10 016</b>	<b>133</b>	<b>165 510</b>	<b>-444 027</b>	<b>-43 055</b>	<b>-311 421</b>

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

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

#### HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

#### 31 marca 2022 roku (niebadane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	4 609
Należności długoterminowe	17	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	5 879	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	151 349	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	378 698	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	72 242	0
Inne zobowiązania długoterminowe	1 156	0
<b>Razem</b>	<b>-597 550</b>	<b>4 609</b>

#### 31 grudnia 2021 roku (badane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	4 611
Należności długoterminowe	17	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	506	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	117 663	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	325 058	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	43 055	0
Inne zobowiązania długoterminowe	1 306	0
<b>Razem</b>	<b>-486 559</b>	<b>4 611</b>

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

#### Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

##### Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2021 roku: nie występowały).

##### Poziom II

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (31 marca 2022 roku: kurs EUR- 4,6525, 31.12.2021-4,5994) 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 28 niniejszego sprawozdania.

### 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.

Zmiany wartości godziwej	31.03.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	4 611	3
Zakup	0	4 609
Sprzedaż	3	0
Stan na koniec okresu	4 609	4 611

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

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

### 32. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o., zgodnie z aktem notarialnym nr 12985/2022, objęła 16 nowoutworzonych udziałów w Spółce OrganicDisposables Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 800 złotych po 50 zł za każdy, co stanowi 11,94% udziałów w kapitale ogółem. FORTE BRAND Sp. z o.o. objęła udziały w zamian za wkład pieniężny stanowiący równowartość w złotych kwoty 1 000 tys. EUR wg kursu średniego NBP z dnia 19 kwietnia 2022 roku tj. za kwotę 4 636 tys. zł. W tym samym dniu Spółki podpisały Umowę potrącenia, w której uzgodniły rozliczenie wzajemnych rozrachunków z tytułu ww. transakcji i z tytułu otrzymanych przez OrganicDisposables Sp. z o.o. pożyczek. Zgodnie z podpisanymi umowami Spółka OrganicDisposables Sp. z o.o. była zobowiązana do spłaty pożyczek udzielonych przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami na dzień transakcji objęcia udziałów (1.pożyczka udzielona zg. z umową z dnia 17 grudnia 2021 roku w wysokości 500 tys. oraz 2.pożyczka udzielona zg. z umową z dnia 24 marca 2022 roku w wysokości 200 tys. zł). Spółki zdecydowały, że wierzytelność FORTE BRAND w kwocie 703 tys. zł (700 tys. zł kapitał i 3 tys. zł. odsetki) zostanie skompensowana z należną wpłatą na kapitał w kwocie 4 636 tys. zł.. FORTE BRAND Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2022 roku przekazała 3 933 tys. zł. na rachunek OrganicDisposables Sp. z o.o., skutkiem czego w tym dniu nastąpiło całkowite rozliczenie wzajemnych rozrachunków pomiędzy Spółkami.

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

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	295 103	277 852
Koszt własny sprzedaży	212 345	175 071
<b>Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>82 758</b>	<b>102 781</b>
Pozostałe przychody operacyjne	157	212
Koszty sprzedaży	74 227	68 173
Koszty ogólnego zarządu	17 943	20 217
Pozostałe koszty operacyjne	1 000	581
<b>Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-10 255</b>	<b>14 022</b>
Przychody finansowe	922	221
Koszty finansowe	1 193	918
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 692	-781
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-12 218</b>	<b>12 544</b>
Podatek dochodowy	-695	4 248
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-11 523</b>	<b>8 296</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-11 523</b>	<b>8 296</b>

<b>Zysk na akcję</b>		
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,48	0,35
<b>Zysk /(strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,48</b>	<b>0,35</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,48	0,35
<b>Rozwodniony zysk/( strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,48</b>	<b>0,35</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zysk / (strata) okresu</b>	<b>-11 523</b>	<b>8 296</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>-30 318</b>	<b>-9 654</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>-30 318</b>	<b>-9 654</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-59	-180
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-30 259	-9 474
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>-5 767</b>	<b>-1 800</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-5 767	-1 800
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-24 550</b>	<b>-7 854</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>	<b>-36 073</b>	<b>442</b>

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

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>606 777</b>	<b>565 318</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	270 874	269 688
Wartości niematerialne	529	615
Inwestycje w jednostkach zależnych	289 782	289 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 215	2 715
Inne długoterminowe aktywa finansowe	35 376	2 518
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>388 955</b>	<b>357 558</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>388 955</b>	<b>357 558</b>
Zapasy	190 850	170 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	166 524	171 395
Pozostałe aktywa finansowe	1 608	2 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 972	14 012
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>995 732</b>	<b>922 876</b>

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>31.03.2022</b> (niebadane)	<b>31.12.2021</b> (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>500 558</b>	<b>536 632</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	-57 093	-32 543
Zyski zatrzymane	419 165	430 688
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>255 943</b>	<b>158 680</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 027	4 027
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	161 033	85 917
Dotacje rządowe	800	811
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 123	25 598
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	6 746	4 996
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	56 214	37 332
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>239 231</b>	<b>227 565</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>239 231</b>	<b>227 565</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185 177	178 202
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 801	1 639
Dotacje rządowe	357	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 455	4 603
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	30 439	34 951
Zobowiązania z tytułu leasingu	574	756
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	15 436	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	663	663
Pozostałe rezerwy	2 329	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>495 174</b>	<b>386 244</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>995 732</b>	<b>922 876</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-11 523</b>	<b>8 296</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>3 037</b>	<b>-14 067</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	1 692	781
Amortyzacja	6 050	6 147
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	62	874
Przychody z tytułu odsetek	-83	-12
Koszty z tytułu odsetek	1 145	653
Przychody z tytułu dywidend	0	-169
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-209	8
Zmiana stanu należności	4 874	5 703
Zmiana stanu zapasów	-20 739	-42 601
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	10 893	10 250
Podatek w rachunku zysków i strat	-695	4 248
Inne korekty	48	51
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 486</b>	<b>-5 772</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-3 187	-1 147
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 672</b>	<b>-6 918</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	15	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9 170	-5 619
Dywidendy otrzymane	0	169
Odsetki otrzymane	40	51
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	205	205
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-33 552	0
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako	200	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-42 262</b>	<b>-5 194</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	76 192	25 426
Splata pożyczek/kredytów	-4 768	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-424	0
Odsetki zapłacone	-937	-703
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	0	-553
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>70 063</b>	<b>24 170</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>16 128</b>	<b>12 058</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-168	-82
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 960	11 976
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 012</b>	<b>7 605</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>29 972</b>	<b>19 581</b>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>84</i>	<i>2</i>

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

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>430 688</b>	<b>-32 543</b>	<b>536 632</b>
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-11 523</i>	<i>0</i>	<i>-11 523</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-24 550</i>	<i>-24 550</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	-11 523	-24 550	-36 073
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 523</b>	<b>-24 550</b>	<b>-36 073</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>419 165</b>	<b>-57 093</b>	<b>500 558</b>

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

za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)

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

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Główny Księgowy  
Anna Wilczyńska**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Prezes Zarządu  
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu  
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu  
Walter Stevens**

**Członek Zarządu  
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu  
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 17 maja 2022 roku