



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

Sprawozdanie sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Spis treści

Wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	10
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	12
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	13
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
4.1 Profesjonalny osąd	16
4.2 Działalność strefowa	16
4.3 Stawki amortyzacyjne	16
4.4 Niepewność szacunków	16
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
5.1 Oświadczenie o zgodności	18
5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
6. Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	19
7. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	21
8. Istotne zasady rachunkowości	22
8.1 Zasady konsolidacji	22
8.2 Przychody	22
8.3 Zysk netto na akcję	23
8.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
8.5 Koszty finansowania zewnętrznego	24
8.6 Odprawy emerytalne	24
8.7 Płatności w formie akcji własnych	24
8.8 Podatki	24
8.9 Rzeczowe aktywa trwałe	25
8.10 Nieruchomości inwestycyjne	26
8.11 Wartości niematerialne	26
8.12 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	28
8.13 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
8.14 Zapasy	29
8.15 Aktywa finansowe	29
8.16 Utrata wartości aktywów finansowych	30
8.17 Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	30
8.18 Rachunkowość zabezpieczeń	31
8.19 Pochodne instrumenty finansowe	32
8.20 Rezerwy	32
8.21 Inwestycje wyceniane metodą praw własności	32
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	32
10. Sezonowość działalności	32
11. Przychody i koszty	33
11.1 Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna	33
11.2 Koszt własny sprzedaży	34
11.3 Pozostałe przychody operacyjne	34
11.4 Pozostałe koszty operacyjne	35
11.5 Przychody finansowe	35
11.6 Koszty finansowe	36
11.7 Koszty według rodzajów	36

13. Podatek dochodowy	38
13.1 Obciążenie podatkowe	38
13.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	38
13.3 Odroczone podatek dochodowy	39
13.4 Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	42
14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	42
15. Zysk przypadający na jedną akcję	42
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
17. Leasing	43
17.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu	43
17.2 Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca	44
18. Świadczenia pracownicze	44
18.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	44
19. Rzeczowe aktywa trwałe	46
20. Nieruchomości inwestycyjne	50
21. Wartości niematerialne	53
22. Długoterminowe aktywa finansowe	56
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	56
24. Zapasy	57
25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58
26. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	59
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	60
28.1 Kapitał podstawowy	60
28.2 Wartość nominalna akcji	60
28.3 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	61
28.4 Pozostałe kapitały rezerwowe	61
28.5 Zyski zatrzymane	62
28.6 Udziały niekontrolujące	62
29. Oprocentowane kredyty bankowe	63
30. Dotacje rządowe	68
31. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	68
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	68
33. Rezerwy	69
34. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe	70
34.1 Udzielone poręczenia	70
34.2 Zobowiązania warunkowe	70
35. Instrumenty finansowe	70
35.1 Wartość bilansowa	70
35.2 Hierarchia wartości godziwej	74
35.3 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (<i>w tym przychody i koszty odsetkowe</i>) dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat	76
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	78
36.1 Ryzyko stopy procentowej	78
36.2 Ryzyko walutowe	81
36.3 Ryzyko kredytowe	85
36.4 Ryzyko związane z płynnością	87
36.5 Ryzyko klimatyczne	88
37. Zarządzanie kapitałem	91
38. Informacje o podmiotach powiązanych	91
38.1 Jednostka Dominująca całej Grupy	91
38.2 Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę	91
38.3 Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem	91
38.4 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	93
38.5 Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	93

39. Struktura zatrudnienia	94
40. Zdarzenia następujące po bilansowym zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	94

Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.01.2022- 31.03.2023 (badane)	01.01.2021- 31.12.2021 (badane)	01.01.2022- 31.03.2023 (badane)	01.01.2021- 31.12.2021 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 598 422	1 326 909	340 764	289 876
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98 426	178 592	20 983	39 015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 064	151 797	14 510	33 162
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	88 148	110 829	18 792	24 212
Całkowite dochody netto za okres	135 020	94 359	28 785	20 614
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 534	146 367	7 149	31 975
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 513	-39 300	-4 160	-8 585
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 401	-166 314	-2 857	-36 333
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	757	-59 440	161	-12 985
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	3,68	4,63	0,79	1,01
	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Suma aktywów	1 496 103	1 437 464	319 988	312 533
Zobowiązania razem	614 105	642 621	131 345	139 718
Zobowiązania długoterminowe	284 202	319 022	60 785	69 362
Zobowiązania krótkoterminowe	329 903	323 599	70 560	70 357
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	879 877	792 215	188 189	172 243
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 118	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	36,77	33,10	7,86	7,20

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

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

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	11.1	1 598 422	1 326 909
Koszt własny sprzedaży	11.2	1 090 474	783 586
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		507 948	543 323
Pozostałe przychody operacyjne	11.3	42 544	5 244
Koszty sprzedaży	11.7	338 133	257 136
Koszty ogólnego zarządu	11.7	104 314	87 216
Pozostałe koszty operacyjne	11.4	9 619	25 623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		98 426	178 592
Przychody finansowe	11.5	1 190	3 212
Koszty finansowe	11.6	26 162	23 295
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	36.2	-408	- 1 485
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	38.3	-4 982	-5 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		68 064	151 797
Podatek dochodowy	13	-19 578	40 902
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		87 642	110 895
Zysk (strata) okresu		87 642	110 895
Przypadający:			
Udziałowcom niekontrolującym		-506	66
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		88 148	110 829
Zysk na akcję:			
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		3,66	4,63
Zysk na jedną akcję		3,66	4,63
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		3,66	4,63
Rozwodniony zysk na jedną akcję		3,66	4,63

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk (strata) okresu		87 642	110 895
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		58 295	-20 730
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		477	1 152
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	18.1	477	1 152
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		57 818	-21 882
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		769	-557
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	36.2	57 049	-21 325
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		78	199
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	18.1	78	199
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		10 839	-4 393
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	36.2	10 839	-4 393
Inne całkowite dochody netto		47 378	-16 536
Całkowite dochody ze okres		135 020	94 359
Przypadające:			
Udziałowcom niekontrolującym		-506	66
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		135 526	94 293

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe	19	1 005 940	975 862
Rzeczowe aktywa trwałe	21	814 973	833 405
Wartości niematerialne		23 729	16 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	22	550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	22	9 719	5 063
Nieruchomości inwestycyjne	20	53 733	51 667
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	80 123	68 448
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36.2	23 113	0
Aktywa obrotowe		490 163	461 602
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		490 163	456 258
Zapasy	24	250 159	239 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	191 765	186 993
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	18 753	584
Pozostałe aktywa finansowe	26	144	639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	29 342	28 585
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	0	5 344
SUMA AKTYWÓW		1 496 103	1 437 464

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2023 (badane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał własny ogółem		881 998	794 843
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		879 877	792 215
Kapitał podstawowy	28.1	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28.3	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.4	32 900	-14 477
Zyski zatrzymane	28.5	708 490	668 205
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	28.6	2 121	2 628
Zobowiązania długoterminowe		284 202	319 022
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	18.1	3 609	4 506
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	232 062	241 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe	31	1 065	1 306
Dotacje rządowe	30	9 035	1 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	33 949	25 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36.2	2 242	38 995
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	38.3	2 240	4 996
Zobowiązania krótkoterminowe		329 903	323 599
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		329 903	323 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	164 798	225 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 464	1 723

Dotacje rządowe	30	338	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 776	4 705
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	149 855	83 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	1 992	834
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36.2	6 877	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	18	493	682
Pozostałe rezerwy	33	2 310	2 329
Zobowiązania razem		614 105	642 621
SUMA PASYWÓW		1 496 103	1 437 464

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów finansowych		01.01.2022- 31.03.2023	01.01.2021- 31.12.2021
		(badane)	(badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk okresu		87 642	110 895
Korekty o pozycje:		-29 996	59 137
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	38.3	4 982	5 227
Amortyzacja	11.8	68 709	54 685
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		4 277	-1 589
Przychody z tytułu odsetek		-279	-29
Koszty z tytułu odsetek		14 931	6 738
Przychody z tytułu dywidend		-405	-371
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-32 406	-1 145
Podatek w rachunku zysków i strat	13	-19 578	40 902
Zmiana stanu należności		-4 844	-6 953
Zmiana stanu zapasów		-11 325	-62 923
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-58 150	14 404
Zmiana stanu rezerw		-629	-1 083
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		4 200	9 684
Inne korekty		521	1 590
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		57 646	170 032
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		-24 112	-23 665
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		33 534	146 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		7 993	4 796
Sprzedaż wartości niematerialnych		34 725	0
Wpływ ze zbycia jednostki zależnej		0	76
Nabycie wartości niematerialnych	21	-108	-2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	19	-42 085	-36 008
Inwestycje w nieruchomości	20	-126	-126
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-13 378	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	22	-9 331	-4 609
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	22	200	0
Dywidendy otrzymane	11.5	405	369
Wpływ z tytułu odsetek		244	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		8 281	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym		700	705
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		-6 353	-3 301
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym		-680	-1 200
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-19 513	-39 300
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	29	150 455	22 024
Splata pożyczek/kredytów	29	-98 196	-82 985
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-2 456	-2 367
Wypłata dywidendy	16	-47 863	-95 725
Odsetki zapłacone		-15 341	-7 261
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-13 401	-166 314
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		620	-59 247
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		137	-193
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		757	-59 440
Środki pieniężne na początek okresu		28 585	88 025
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		29 342	28 585
o ograniczonej możliwości dysponowania		693	793

Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za rok zakończony 31 marca 2023 roku (badane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Nota	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
Stan na początek okresu przed korektami		23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843
Stan na początek okresu po korektach		23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843
Wypłata dywidendy	16,28	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
Inne zmiany	28	0	0	-1	-1	-2	-1	-3
Wynik bieżący	28	0	0	88 148	0	88 148	-506	87 642
Inne całkowite dochody netto	28	0	0	0	47 378	47 378	0	47 378
Całkowite dochody za okres		0	0	88 148	47 378	135 526	-506	135 020
Zmiany w kapitale własnym		0	0	40 285	47 377	87 662	-507	87 155
Stan na koniec okresu		23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Nota	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
Stan na początek okresu przed korektami		23 931	114 556	691 897	-36 737	793 647	2 563	796 210
Stan na początek okresu po korektach		23 931	114 556	691 897	-36 737	793 647	2 563	796 210
Wypłata dywidendy	28	0	0	-95 723	0	-95 723	-2	-95 725
Inne zmiany	28	0	0	-38 798	38 796	-2	1	-1
Wynik bieżący	28	0	0	110 829	0	110 829	66	110 895
Inne całkowite dochody netto	28	0	0	0	-16 536	-16 536	0	-16 536
Całkowite dochody za okres		0	0	110 829	-16 536	94 293	66	94 359
Zmiany w kapitale własnym		0	0	-23 692	22 260	-1 432	65	-1 367
Stan na koniec okresu		23 931	114 556	668 205	-14 477	792 215	2 628	794 843

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE SA („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej:

Zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej: 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.

Siedziba: 07-300 Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1, Polska

Forma prawna: Spółka akcyjna

Kraj rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura: 07-300 Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1, Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: 07-300 Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1, Polska

Podstawowym przedmiotem działania jednostki sprawozdawczej jest:

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

Jednostka dominująca: FABRYKI MEBLI FORTE SA

Jednostka dominująca najwyższego szczebla: FABRYKI MEBLI FORTE SA,

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 0000021840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

2. Skład Grupy

Podmiot Dominujący

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

Oddziały zlokalizowane są:

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

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

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

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

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

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2023	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>
****SPECIFIC SP. Z O.O.	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	-
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>***FORT INVESTMENT SP. Z O.O. W LIKWIDACJI</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
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	Tiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

- * spółka pośrednio powiązana - 81% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.
** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od KWADRAT Sp. z o.o.
*** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL Sp. z o.o. SKA
**** spółka pośrednio powiązana - 50% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

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

Skład Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki

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

Skład Rady Nadzorczej

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 czerwca 2023 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1 Profesjonalny osąd

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

4.2 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 notce 13.4.

4.3 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.

4.4 Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Grupa 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.

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 35.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 18.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku

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.

Opis sytuacji finansowej, wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Bezpośredni, negatywny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 w całym okresie sprawozdawczym 2022 roku nie był odczuwalny dla Grupy FORTE. Jednakże w zasadzie na wszystkich rynkach zbytu, Grupa odnotowała ilościowe spadki zamówień. Przyczyn braku stabilnego popytu na meble można dopatrywać się w pesymistycznych nastrojach konsumentów spowodowanych obawami o stan domowych budżetów w związku z utrzymującą się wysoką inflacją i niepewną sytuacją geopolityczną w Europie.

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

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

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

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

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

5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Grupy. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

Sprawozdanie to będzie dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.forte.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2022/2023 rok.

5.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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”).

5.2 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 2023 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2023 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Szczegóły zasad przeliczania transakcji w walutach obcych zostały zaprezentowane w nocie 8.4.

Walutą funkcjonalną konsolidowanych 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 2023 roku

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

31 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	4,5914	3,9333	4,2922	5,3732	0,0530

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

6. Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

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 Grupy w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysięcy złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej tj. Fabryk Mebli „FORTE” S.A. w dniu 16 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy i podatkowy, tak by docelowo trwał on od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. W konsekwencji tej decyzji rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2022 roku miał charakter przejściowy i trwał 15 miesięcy tj. do dnia 31 marca 2023 roku. Pierwszy docelowy rok obrotowy Grupy rozpoczął się 1 kwietnia 2023 roku i potrwa do 31 marca 2024 roku.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, w którym to sezon wysoki przypada na I i IV kwartał kalendarzowy zaś niski w kwartałach II i III. Przesunięcie okresu w pozytywny sposób wpłynie na procesy zarządcze, między innymi poprzez zmianę terminu procesu budżetowania, który do tej pory miał miejsce przed sezonem wysokim w związku z czym wszelkie prognozy były trudne do przeprowadzenia. Po zmianie, budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd będzie mógł podejmować decyzje w oparciu o pełne dane. W związku z powyższym, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wydłużony okres 15 miesięcy, tj. obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Kolejne okresy sprawozdawcze będą obejmowały okres 12 miesięcy od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego.

W związku z wprowadzoną zmianą roku obrotowego dane zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych nie są w pełni porównywalne. Aby umożliwić prawidłową interpretację i analizę danych Grupa w dodatkowych objaśnieniach prezentuje również dane porównawcze za okres 15 miesięcy od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2022 roku. Dane za okres 15 miesięcy okresu porównawczego nie podlegały badaniu.

Rachunek zysków i strat	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	1 598 422	1 682 475	1 326 909
Koszt własny sprzedaży	1 090 474	1 014 490	783 586
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	507 948	667 985	543 323
Pozostałe przychody operacyjne	42 544	5 826	5 244
Koszty sprzedaży	338 133	327 617	257 136
Koszty ogólnego zarządu	104 314	108 765	87 216
Pozostałe koszty operacyjne	9 619	26 671	25 623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98 426	210 757	178 592
Przychody finansowe	1 190	4 503	3 212
Koszty finansowe	26 162	25 585	23 295
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	-408	-1 810	-1 485
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 982	-6 919	-5 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 064	180 947	151 797
Podatek dochodowy	-19 578	-1 652	40 902
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	87 642	179 295	110 895
Zysk (strata) okresu	87 642	179 295	110 895

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu	87 642	179 295	110 895
Korekty o pozycje:	-29 996	-28 197	59 137
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą			
Praw Własności	4 982	6 919	5 227
Amortyzacja	68 709	68 498	54 685
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	4 277	435	-1 589
Przychody z tytułu odsetek	-279	-85	-29
Koszty z tytułu odsetek	14 931	8 370	6 738
Przychody z tytułu dywidend	-405	-371	-371
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-32 406	-1 510	-1 145
Podatek w rachunku zysków i strat	-19 578	1 652	40 902
Zmiana stanu należności	-4 844	-23 506	-6 953
Zmiana stanu zapasów	-11 325	-91 769	-62 923
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-58 150	-7 069	14 404
Zmiana stanu rezerw	-629	-1 083	-1 083
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	4 200	9 684	9 684
Inne korekty	-521	1 638	1 590
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	57 646	151 098	170 032
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-24 112	-27 283	-23 665
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 534	123 815	146 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	7 993	10 311	4 796
Sprzedaż wartości niematerialnych	34 725	0	0
Wpływ ze zbycia jednostki zależnej	0	76	76
Nabycie wartości niematerialnych	-108	-2	-2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-42 085	-45 895	-36 008
Inwestycje w nieruchomości	-126	-126	-126
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-13 378	0	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	-9 331	-4 609	-4 609
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	200	0
Dywidendy otrzymane	405	369	369
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	8 281	0	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	700	705	705
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-6 353	-3 301	-3 301
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym	-680	-6 400	-1 200
Wpływy z tytułu odsetek	244	17	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 513	-48 655	-39 300

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	150 455	98 216	22 024
Spłata pożyczek/kredytów	-98 196	-107 460	-82 985
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 456	-2 711	-2 367
Wypłata dywidendy	-47 863	-95 725	-95 725
Odsetki zapłacone	-15 341	-9 088	-7 261
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-13 400	-116 868	-166 314
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany			
	620	-41 708	-59 247
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	137	-300	-193
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	757	-42 008	-59 247
Środki pieniężne na początek okresu	28 585	88 025	88 025
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29 342	46 017	28 585
o ograniczonej możliwości dysponowania	693	506	793

7. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” w kwestii przychodów z tytułu produktów wytworzonych w czasie przygotowywania aktywów do rozpoczęcia funkcjonowania - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” zawierające wyjaśnienia dotyczące kosztów ujmowanych w analizach - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Cykl „Ulepszenia MSSF 2018-2020” doprecyzowujące kwestie ujmowania oraz wyceny w MSSF1, MSSF9, MSSF 16, MSR 41 - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Według obecnych szacunków, powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich pierwszego zastosowania.

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące kwestii istotności ujawnień w odniesieniu do polityk rachunkowości - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w odniesieniu do definicji wartości szacunkowych - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1 Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe FABRYK MEBLI FORTE S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres 15 miesięczny od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2023 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych i możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Metodę praw własności przyjęto do wyceny udziałów w spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach oraz SPECIFIC Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku.

8.2 Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

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

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

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

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

Przychody z tytułu usług stanowią głównie przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych.

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

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

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

8.3 Zysk netto na akcję

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

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

Grupa oblicza kwotę rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję w oparciu o zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z działalności kontynuowanej.

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

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

8.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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.

Sprawozdania finansowe konsolidowanych jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,6755
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,6856
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0522

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc z 15 miesięcznego okresu:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,6907
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,6879
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0559.

8.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

8.6 Odprawy emerytalne

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

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

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

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

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

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

8.7 Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

Rozwładniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

8.8 Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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.

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

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

Dwie spółki należące do Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI FORTE S.A. tj. DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. oraz TANNE Sp. z o.o., prowadzą swoją działalność w Suwalskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Dochody uzyskiwane przez Grupę z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej w ramach otrzymanych zezwoleń, korzystają ze zwolnienia z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach. Zgodnie z MSR 12 Grupa utworzyła w 2019 roku na nie aktywa z tytułu odroczonego podatku.

Szerzej o Specjalnej Strefie Ekonomicznej w nocie 12.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

8.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz aktywowane koszty finansowania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

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

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

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

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

8.10 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

8.11 Wartości niematerialne

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

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

Do wartości niematerialnych Grupa zalicza również nabyte lub otrzymane prawa do emisji CO₂. Uprawnienia do emisji CO₂ zostały przyznane spółce zależnej TANNE w ramach systemu EU ETS, którego jest uczestnikiem od roku 2020, kiedy to otrzymała zezwolenie na przetwarzanie odpadów w celu pozyskania energii cieplnej oraz zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych i jest zobowiązana realizować obowiązki prawne wynikające z tego systemu.

Oznacza to, że wykorzystywana w działalności instalacja przeszła pozytywnie procesy weryfikacji rocznej w zakresie emisji gazów cieplarnianych potwierdzającej, że instalacja należy do instalacji o niskim poziomie emisji oraz poziomów działalności, związanych z efektywnością energetyczną.

Grupa zarówno nabyte, jak i otrzymane prawa do emisji CO₂ ujmuje jako wartości niematerialne w dniu otrzymania według ceny obowiązującej w danym dniu na rynku. Prawa do emisji CO₂ wykazywane są w oddzielnej pozycji wartości niematerialnych i prawnych i nie podlegają amortyzacji. Cena nabycia praw otrzymanych i zakupionych stanowi iloczyn liczby praw zakupionych/otrzymanych oraz ich jednostkowej ceny nabycia z dnia zakupu/otrzymania.

Nieodpłatnie przyznane prawa Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów, których rozliczenie następuje w momencie ich umorzenia (wykorzystania). Efekt rozliczenia w postaci sprzedaży lub wykorzystania praw do emisji CO₂ Grupa prezentuje w pozostałej działalności operacyjnej.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

MSR 38 „Wartości niematerialne” określa prace badawcze jako nowatorskie i zaplanowane poszukiwanie rozwiązań podjęte z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do tego typu prac zalicza się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy,
- poszukiwanie, ocena i końcowa selekcja sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju,
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług,
- formułowanie, projektowanie, ocena i końcowa selekcja nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Prace rozwojowe określane są przez standard MSR 38 jako praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem. Powstają w wyniku zastosowania prac badawczych.

Istnieje możliwość ujęcia nakładów i traktowania ich jako prace o charakterze rozwojowym tylko wtedy, gdy jest możliwość udowodnienia:

- technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak aby można byłoby go przeznaczyć do sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;

- sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

W świetle powyższego do prac rozwojowych zalicza się:

- projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania),
- projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii,
- projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii próbnej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż,
- projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Podstawowa różnica między pracą badawczą a pracą rozwojową polega na tym, iż kluczowym celem realizacji pracy badawczej jest przede wszystkim odkrycie czegoś nowego, podczas, gdy dla pracy rozwojowej nacisk jest położony na zastosowanie wyników prac badawczych w działalności gospodarczej, czyli na wdrożenie efektów prac badawczych.

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

	Znak towarowy	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Inne
Okresy użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania	5 lat	3 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Brak amortyzacji	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Głównym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest w Grupie prawo do znaku towarowego FORTE. Dla celów podatku dochodowego przyjęto amortyzację posiadanego prawa do znaku metodą liniową w okresie 7 lat poczynając od daty nabycia praw do znaku na mocy umowy datio in solutum i aportu majątku do Spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. w grudniu 2015 roku. Amortyzacja podatkowa znaku towarowego zakończyła się w październiku 2022 roku. Grupa corocznie dokonuje testu na utratę wartości znaku.

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

8.12 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia

ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.13 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

8.14 Zapasy

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

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

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

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

8.15 Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z przyjętym modelem biznesowym do następujących kategorii wyceny:

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

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

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

- Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń opisanymi w nocie 8.18.

8.16 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

8.17 Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

8.18 Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zmiany wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń zalicza się do innych dochodów całkowitych i kumuluje w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych (szczegóły w nocie 28.4). W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przeklasyfikowuje się z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych (z przejściem przez inne dochody całkowite) do wyniku finansowego do pozycji przychody ze sprzedaży. W odniesieniu do wartości czasowej opcji Grupa stosuje podejście wymagane przez MSSF 9, tj. traktuje wartość czasową jako koszt zabezpieczenia i zalicza zmiany wartości czasowej do innych dochodów całkowitych i kumuluje je w odrębnym składniku kapitału własnego – koszcie zabezpieczenia. Ze względu na to, iż opcje zabezpieczają wystąpienie konkretnej transakcji, a nie okres czasu, skumulowana zmiana wartości czasowej w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji jest przeklasyfikowywana z kosztu zabezpieczenia w kapitale do rachunku zysków i strat do pozycji przychody ze sprzedaży.

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

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

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

Grupa stosuje również rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (transakcja IRS). W przypadku zabezpieczenia stopy procentowej, Grupa weryfikuje kryteria efektywności zabezpieczenia w sposób analogiczny do tego, który Grupa stosuje dla zabezpieczenia ryzyka walutowego. Wyznaczenie efektywnej i nieefektywnej części zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odbywa się z wykorzystaniem hipotetycznego derywatu odzwierciedlającego pozycję zabezpieczaną.

Szczegółowy opis wpływu zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe został zaprezentowany w nocie 36.2 Ryzyko walutowe.

8.19 Pochodne instrumenty finansowe

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

8.20 Rezerwy

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

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

8.21 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Grupa zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach oraz SPECIFIC Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółek. Bardziej szczegółowe informacje na temat spółek oraz ich danych finansowych i aktualnej wyceny znajdują się w nocie 38.3 niniejszego sprawozdania.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Grupa prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 11.1 oraz komentarzu Zarządu.

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

10. Sezonowość działalności

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

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięte w poszczególnych 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	22%
II kwartał 2022	91 313	27%	241 819	73%	333 132	21%
III kwartał 2022	51 826	21%	198 771	79%	250 597	16%
IV kwartał 2022	70 677	21%	263 972	79%	334 649	21%
I kwartał 2023	57 622	18%	266 856	82%	324 478	20%
Razem 15 m-cy 2022/2023	342 762	21%	1 255 660	79%	1 598 422	
I kwartał 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	18%
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	18%
III kwartał 2021	88 036	26%	251 736	74%	339 772	20%
IV kwartał 2021	95 364	25%	283 175	75%	378 539	23%
Razem 2021	297 969	22%	1 028 940	78%	1 326 909	
I kwartał 2022	71 324	20%	284 242	80%	355 566	22%
Razem 15 m-cy 2021/2022	369 293	22%	1 313 182	78%	1 682 475	

11. Przychody i koszty

11.1 Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 590 085	1 673 517	1 319 306
Produkty	1 304 336	1 422 448	1 132 867
Towary	8 022	9 148	7 724
Materiały	277 727	241 921	178 714
Przychody ze sprzedaży usług	8 336	8 958	7 603
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	1 598 422	1 682 475	1 326 909

Struktura geograficzna	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Kraj	342 762	369 293	297 969
Ekspert	1 255 660	1 313 182	1 028 940
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	1 598 422	1 682 475	1 326 909
- w tym od jednostek powiązanych	8 558	8 127	6 196

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

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

Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych w okresie sprawozdawczym obejmującym okres 15 miesięcy tj. od 01.01.2022 do 31.03.2023 wyniosły 270 139 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (w okresie porównawczym za 12 m-cy 2021 roku: 173 855 tys. zł; w okresie porównawczym za 15 m-cy 2021/22 roku: 236 212 tys. zł).

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 122 159 tys. zł (w okresie porównawczym na 31.12.2021: 88 057 tys. zł; w okresie porównawczym za 15 m-cy 2021/22 roku: 114 449 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

11.2 Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 084 658	1 009 285	779 559
Koszt własny sprzedanych usług	5 816	5 205	4 027
Koszt własny sprzedaży	1 090 474	1 014 490	783 586

11.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	325	325
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	57	0	0
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 766	1 539	562
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	34 723	0	962
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156	213	57
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	896	680	680
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży	0	444	444
Dotacje	757	122	107
Darowizny i odszkodowania	2 176	1 808	1 637
Pozostałe	1 934	695	470
Nadwyżki inwentaryzacyjne	76	0	0
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	42 544	5 826	5 244

W dniu 31 marca 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. sprzedała nieruchomość położoną we Wrocławiu przy ul. Robotniczej. Szersze informacje na ten temat zostały opisane w nocie 23 Aktywa przeznaczone do sprzedaży. Ponadto Grupa sprzedała nieruchomości zlokalizowane w Hajnówce i Dubowie k. Suwałk. W skład sprzedanych nieruchomości wchodziły grunty własne, prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki.

W wyniku finansowym Grupy za 15 miesięcy 2022/2023 roku została ujęta sprzedaż otrzymanych nieodpłatnie 85.000 jednostek uprawnień do emisji CO₂ przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. w cenie 85,47 EUR i 94 EUR/jednostkę. Wygenerowany dochód został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych Grupy i zaprezentowany w pozycji Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 34 723 tys. zł.

W dniu 13 kwietnia 2022 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. otrzymała końcową wypłatę odszkodowania z tytułu szkody pożaru elektrofiltru ciepłowni WESP w kwocie 1 242 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Zarząd zdecydował o zleceniu aktualizacji operatów szacunkowych posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Skutki wyceny zaprezentowano w pozycji Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wynikające z wycen poszczególnych nieruchomości zostały zaprezentowane w nocie 20 Nieruchomości inwestycyjne. Przychody z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości wykazane są per saldo i obejmują również koszt spisanych nakładów poniesionych na modernizację nieruchomości zlokalizowanej w Bydgoszczy.

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

11.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	439	77	77
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	341	532	532
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	292	628	624
Złomowanie zapasów	2 845	4 224	3 740
Darowizny	2 837	223	118
Kary i odszkodowania	690	451	63
Koszty świadczeń pracowniczych	280	514	514
Niedobory inwentaryzacyjne	2	419	419
Koszty związane z usuwaniem szkód	536	1 918	1 893
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	10 808	10 808
Pozostałe	1 356	6 877	6 836
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	9 619	26 671	25 623

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

W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała złomowania uszkodzonych i niepełnowartościowych zapasów w postaci wyrobów, półwyrobów, towarów i materiałów na kwotę 2 845 tys. zł.

W okresie porównawczym za 12 miesięcy 2021 roku Grupa dokonała złomowania uszkodzonych i niepełnowartościowych zapasów - wyrobów, półwyrobów, towarów i materiałów na kwotę 5 648 tys. zł i jednocześnie rozwiązała odpis utworzony z tego tytułu w latach ubiegłych w wysokości 1 908 tys. zł, co skutkowało obciążeniem pozostałych kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego kwotą 3 740 tys. zł.

W okresie porównawczym obejmującym 15 miesięcy zakończone 31.03.2022 koszty złomowania wyniosły 6 132 tys. zł i również zostały skorygowane o rozwiązany odpis w wysokości 1 908 tys. zł, co spowodowało obciążeniem kosztów operacyjnych kwotą 4 224 tys. zł.

W dniu 7 lutego 2022 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. otrzymała z Ministerstwa Rozwoju i Technologii negatywną odpowiedź na jej wniosek dotyczący niewyciągania konsekwencji wobec spółki w związku z brakiem możliwości wywiązania się z umowy zawartej w dniu 16 listopada 2015 r o udzielenie pomocy publicznej w formie dotacji celowej, w związku z realizacją inwestycji polegającej na utworzeniu zakładu płyt drewnopochodnych i mebli w Suwałkach. W ramach umowy TANNE sp. z o.o. otrzymała w latach 2017-2020 dotację w wysokości 46 059 tys. zł. Konsekwencją stanowiska Ministerstwa Rozwoju i Technologii była konieczność zwrotu przez spółkę pełnej kwoty otrzymanej dotacji wraz z odsetkami. W związku z powyższym spółka utworzyła rezerwę w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych IV kwartału 2021 roku w wysokości 8 497 tys. zł. Kwota ta jest częścią wartości dotacji, która w roku 2021 oraz w latach ubiegłych została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych spółki zależnej – w proporcji do amortyzacji środków trwałych objętych dotacją. Kwota utworzonej rezerwy po kompensacie z kwotą dotacji odpisanej w pozostałe przychody operacyjne roku 2021 wynosi 6 186 tys. zł. Powyższa kwota została zaprezentowana per saldo w pozostałych kosztach operacyjnych, w pozycji „Pozostałe”. Całość dotacji 46 059 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 16 023 tys. zł została zwrócona w marcu 2022 roku.

11.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	198	0
Dywidendy	405	369	369
Odsetki	619	303	199
Różnice kursowe netto	0	3 629	2 639
Pozostałe	166	5	5
Przychody finansowe, ogółem	1 190	4 504	3 212

11.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	4 053	370	370
Odsetki od kredytów, pożyczek	13 386	6 772	5 573
Odsetki od leasingu	1 547	944	648
Odsetki budżetowe	944	16 134	15 388
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	322	914	914
Różnice kursowe netto	381	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	5 095	0	0
Pozostałe	434	451	403
Koszty finansowe, ogółem	26 162	25 585	23 295

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.

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

Wynik związany z nieodpłatnym przeniesieniem udziałów w celu ich umorzenia oraz zysk na sprzedaży udziałów Meblopol Sp. z o.o. został ujęty per saldo w pozycji „Strata ze zbycia aktywów finansowych”.

W okresie sprawozdawczym Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł oraz odpis aktualizujący na pełne finansowanie działalności operacyjnej spółki, w postaci udzielonych pożyczek w wysokości 486 tys. zł. Działania zostały podjęte w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzone odpisy obciążąły koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego Grupy i zostały zaprezentowane w pozycji „Aktualizacja wartości inwestycji finansowych”.

W okresie porównywalnym w związku z otrzymaną przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. decyzją Ministerstwa Rozwoju i Technologii o rozwiązaniu umowy zawartej w dniu 19 listopada 2015 roku na udzielenie pomocy publicznej, spółka zależna utworzyła w ciężar kosztów finansowych rezerwę w wysokości 15 278 tys. zł na odsetki naliczone do dnia 31 grudnia 2021 roku w związku z koniecznością zwrotu pełnej kwoty uzyskanej dotacji.

11.7 Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Amortyzacja	68 709	68 498	54 685
Zużycie materiałów i energii	660 966	638 391	492 721
Usługi obce	270 096	268 916	214 111
Podatki i opłaty	21 456	22 604	17 931
Wynagrodzenia	241 977	278 834	222 144
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 488	65 249	50 072
Pozostałe koszty rodzajowe	19 632	16 363	12 175
Koszty według rodzajów, ogółem	1 344 324	1 358 856	1 063 840
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 337	54 076	40 104
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 269	2 444	1 496
Złomowanie produktów i półproduktów	2 121	3 913	3 429
Koszty sprzedaży	338 133	327 617	257 136
Koszty ogólnego zarządu	104 314	108 765	87 216
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	887 150	862 041	674 459
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	203 324	152 449	109 127
Koszt własny sprzedaży	1 090 474	1 014 490	783 586

11.8 Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty amortyzacji ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	57 765	58 215	46 296
Kosztach sprzedaży	5 110	5 573	4 514
Kosztach ogólnego zarządu	5 834	4 710	3 876
Koszt amortyzacji, ogółem	68 709	68 498	54 685

11.9 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	181 211	201 995	160 495
Kosztach sprzedaży	60 521	71 383	56 133
Kosztach ogólnego zarządu	61 733	70 705	55 587
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	303 465	344 083	272 216

12. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Specjalna strefa ekonomiczna jest wyodrębnioną administracyjnie częścią terytorium kraju, na której możliwe jest prowadzenie działalności gospodarczej na preferencyjnych warunkach, a w szczególności korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

Na podstawie art. 12 ustawy z dnia 20 października 1994 r. o specjalnych strefach ekonomicznych (t. j. Dz. U. z 2007 r., nr 42, poz. 274), przedsiębiorcy w ramach prowadzenia działalności gospodarczej na terenie SSE otrzymują regionalną pomoc publiczną w formie zwolnienia z podatku dochodowego od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie strefy w ramach zezwolenia, na zasadach określonych w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych. Zezwolenie strefowe określa następujące kwestie:

- rodzaje działalności, które mogą korzystać ze zwolnienia podatkowego (zgodnie z PKWiU),
- minimalną kwotę nakładów inwestycyjnych, które inwestor jest zobowiązany ponieść w związku z inwestycją w określonym czasie,
- liczbę nowych pracowników, których inwestor deklaruje zatrudnić w określonym czasie, a także okres, w którym ogólny poziom zatrudnienia musi zostać utrzymany (zwykle okres 5 lat).

Wielkość otrzymywanej pomocy publicznej równa jest wartości faktycznie niezapłaconego podatku dochodowego od dochodu podlegającemu zwolnieniu z tytułu działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach uzyskanego zezwolenia.

Dwie spółki z Grupy prowadzą działalność w Suwalskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W dniu 15 grudnia 2015 roku DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. otrzymała zezwolenie Nr 214 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W związku z powyższym Spółka w okresie od stycznia 2016 do czerwca 2017 roku zrealizowała projekt inwestycyjny polegający na utworzeniu innowacyjnego centrum logistycznego produktów branży meblarskiej.

W dniu 18 marca 2016 roku TANNE Sp. z o.o. otrzymała zezwolenie Nr 220 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W związku z powyższym Spółka w latach 2016-2018 roku zrealizowała projekt inwestycyjny polegający na budowie nowoczesnego zakładu produkcji płyt drewnopochodnych.

13. Podatek dochodowy

13.1 Obciążenie podatkowe

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

Podatek dochodowy	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	3 014	12 779	11 365
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 849	13 748	12 335
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	-6	4	4
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	171	-974	-974
Odroczony podatek dochodowy	-22 592	-11 127	29 537
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-22 592	-11 127	29 537
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-19 578	1 652	40 902

13.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

Efektywna stawka podatkowa	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 064	180 947	151 797
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	12 932	34 380	28 841
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	171	-973	-973
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 109	9 175	8 844
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	396	725	150
Wynik na działalności w SSE podlegającej odliczeniu	-37 379	-27 199	-20 994
Aktywa na odroczony podatek z tytułu ulgi SSE	-8 682	-16 240	23 713
Efekt różnic w stawkach podatkowych jednostek zależnych prowadzących działalność w innym systemie podatkowym	248	575	478
Nieujęte straty podatkowe	1 576	1 254	948
Pozostałe	51	-45	-105
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-19 578	1 652	40 902

Efektywna stawka podatkowa jednostki zależnej, prowadzącej działalność w innym systemie podatkowym wynosi: MV FORTE GmbH (Niemcy) – 31%, FORTE Möbel AG – 14%

13.3 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

31 marca 2023 (badane)

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41 602	6 057		47 659
Różnice kursowe	- 148	63		-85
Rozliczenia międzyokresowe	- 6 069	688		-5 381
Aktualizacja wartości należności	- 164	22		-142
Odsetki naliczone	81	-108		-27
Aktualizacja wartości zapasów	- 1 029	-244		-1 273
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	- 219	-676		-895
Rezerwa na koszty transportu	840	-94		746
Rezerwy na odprawy emerytalne	- 524	-262		-786
Rezerwa na bonusy	- 3 765	-899		-4 664
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	- 910	899		-11
Straty podatkowe	- 14 136	-19 269		-33 405
Pozostałe	65	-87		-22
Ulgą SSE	-75 839	-8 682		-84 521
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	- 7 864	0	10 839	2 975
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	- 369	0	78	-291
Razem	- 68 448	-22 592	10 917	-80 123

*rezerwa na podatek odroczony w tabeli jest kwotą dodatnią

Aktywo utworzone na korzyści związane z działaniem spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz jego wykorzystanie zostało zaprezentowane w notce 13.4.

Podatek odroczony związany z rachunkowością zabezpieczeń oraz częścią wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujętą w kapitałach, ujmowany jest w kapitałach Grupy i w okresie sprawozdawczym pozostaje bez wpływu na rachunek zysków i strat.

31 marca 2022 (niebadane)

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37 895	5 883		43 778
Różnice kursowe	262	-326		- 64
Rozliczenia międzyokresowe	- 6 953	- 3 144		- 10 097
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 46	46		0
Aktualizacja wartości należności	- 239	76		- 163
Odsetki naliczone	128	-39		89
Aktualizacja wartości zapasów	- 1 856	756		- 1 100
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	- 838	196		-642
Rezerwa na koszty transportu	1 629	-2 206		-577
Rezerwy na odprawy emerytalne	- 441	-83		- 524
Rezerwa na bonusy	- 4 346	300		- 4 046
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	- 1 103	3 677		2 574
Aktualizacja stawek podatkowych	1 654	0		0
Straty podatkowe	- 14 136	0		- 14 136
Pozostałe	- 156	-22		-177
Ułga SSE	- 99 552	-16 241		-115 793
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	- 3 471	0	-10 161	-13 632
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	- 569	0	200	- 369
Razem	- 92 138	-11 127	-9 961	- 114 879

31 grudnia 2021 (badane)

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37 895	3 707	0	41 602
Różnice kursowe	262	- 410	0	- 148
Rozliczenia międzyokresowe	- 6 953	1 041	0	- 6 069
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 46	46	0	0
Aktualizacja wartości należności	- 239	75	0	- 164
Odsetki naliczone	128	- 47	0	81
Aktualizacja wartości zapasów	- 1 856	827	0	- 1 029
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	- 838	405	0	- 219
Rezerwa na koszty transportu	1 629	- 789	0	840
Rezerwy na odprawy emerytalne	- 441	- 83	0	- 524
Rezerwa na bonusy	- 4 346	581	0	- 3 765
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	- 1 103	193	0	- 910
Aktualizacja stawek podatkowych	1 654	0	0	0
Straty podatkowe	- 14 136	0	0	- 14 136
Pozostałe	- 156	278	0	65
Ulga SSE	- 99 552	23 713	0	-75 839
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	- 3 471	0	- 4 393	- 7 864
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	- 569	0	200	- 369
Razem	- 92 138	29 537	- 4 193	- 68 448

13.4 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.

Korzyści podatkowe SSE	TANNE Sp. z o.o.	DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.
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

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu	75 839	99 552	99 552
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	46 059	46 059	0
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	37 377	27 104	20 998
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	0	2 715	2 715
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu	84 522	115 792	75 839

W zakończonym okresie sprawozdawczym TANNE Sp. z o.o. dotworzyła aktywo w kwocie 46 059 tys. zł na ulgę podatkową możliwą do wykorzystania w związku ze zwrotem dotacji do Ministerstwa Rozwoju oraz prowadzeniem działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej. Szczegóły zwrotu dotacji zostały opisane w nocie 11.4.

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

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, zobowiązania netto na dzień 31 marca 2023 roku wynoszą 71 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: zobowiązania netto 1 829 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: należności netto w wysokości 62 tys. zł).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Pożyczki udzielone pracownikom	1 563	1 953	2 182
Środki pieniężne	576	1 065	1 424
Zobowiązania z tytułu Funduszu	2 210	4 847	3 545
Saldo po skompensowaniu	-71	-1 829	62
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	8 063	8 324	6 728

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zasady obliczania zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję oraz zysku rozwodnionego przypadający na jedną akcję zostały opisane w nocie 8.3

Wyliczenie zysku na akcję zostało zaprezentowane bezpośrednio pod tabelą prezentującą skonsolidowany rachunek zysków i strat.

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej uchwalił nr 7/2022 postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę w wysokości 47 862 tys. zł. Dywidendę wypłacono w dniu 22 września 2022 roku.

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2 zł. W okresie porównawczym 2021 roku, w dniu 5 lipca wypłacono dywidendę w wysokości 95 725 tys. zł, co w przeliczeniu na 1 akcję wynosiło 4 zł.

Dywidendy	od 01.01.2022 do 31.03.2023	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	2	4
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji	0	0
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję	0	0

17. Leasing

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

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

Zgodnie z MSSF 16 Grupa stosuje wyłączenia na podstawie kryterium wartościowego i czasowego. MSSF 16 nie nakłada na leasingobiorców konieczności ujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla aktywów niskocennych (np. tablety, komputery, telefony). Grupa nie ujmuje również aktywów i zobowiązań leasingowych, dla których okres trwania jest równy bądź krótszy niż 12 miesięcy lub umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia przez każdą ze stron.

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

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

17.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Grupa jako leasingobiorca na dzień 31 marca 2023 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT.

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

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

Grupa posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Grupa ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Za 2022 rok opłata wynosiła 1 068 tys. zł (za 2021 rok opłata wynosiła 1 005 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 1 547 tys. zł.

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
W okresie 1 roku	3 677	1 681	1 851
W okresie od 1 do 2 lat	3 251	1 329	1 379
W okresie od 2 do 5 lat	8 262	3 130	3 024
Powyżej 5 lat	68 481	64 499	63 934
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	83 671	70 638	70 188
Minus koszty finansowe	47 730	42 840	43 713
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	35 941	27 798	26 475
Krótkoterminowe	1 992	634	834
Długoterminowe	33 949	27 164	25 641

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	7 139	98	292
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	896	768	761
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	27 906	26 933	25 422
Razem	35 941	27 798	26 475

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	26 475	24 863	24 863
Rozpoznane zobowiązania leasingowe z tytułu praw do użytkowania na skutek wejścia w życie MSSF 16	0	5 787	0
Zwiększenie zobowiązań	12 072	33	4 051
Zmniejszenie zobowiązań	150	78	76
Spłata zobowiązań leasingowych	2 456	2 808	2 363
Zobowiązania leasingowe na BZ	35 941	27 798	26 475

17.2 Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemyśle przy ul. Bakończyckiej 7 oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej.

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

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku umowy leasingu dotyczące najmu maszyny.

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

Należności z tytułu leasingu	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
W okresie 1 roku	7 994	6 008	4 288
W okresie od 1 do 5 lat	4 085	741	1 342
Powyżej 5 lat	24	0	41
Przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych, ogółem	12 103	6 749	5 671

18. Świadczenia pracownicze

18.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

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

	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Stopa dyskontowa (%)	6,03%	3,6%	3,6%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,0-17,9%	13,10% - 17,50%	13,10% - 17,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0-8,0%	3,5%	3,5%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Stan na początek okresu	5 188	5 827	5 827
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-1	0
Koszty odsetkowe	139	69	69
Koszty bieżącego zatrudnienia	539	839	839
Wypłacone świadczenia	401	394	394
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	73	91	91
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-366	-1 037	-1 037
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	134	-205	-205
Zyski / (straty) z rozliczenia programu świadczeń	-1 206	0	0
Stan na koniec okresu	4 102	5 188	5 188
W tym:			
długoterminowa	3 609	4 505	4 506
krótkoterminowa	493	682	682

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

Składniki kosztów	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Koszty świadczeń:			
Koszty bieżącego zatrudnienia	539	839	839
Koszt odsetkowy	139	69	69
Odwrócenie rezerw ujętych w poprzednich okresach *	-880	0	0
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	-202	908	908
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	73	91	91
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-367	-1 037	-1 037
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	143	-205	-205
Odwrócenie rezerw ujętych w poprzednich okresach *	-326	0	0
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	-477	-1 152	-1 152
Odroczony podatek dotyczący świadczeń	-78	-200	-200
Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	-655	-211	-215
Razem przychody/koszty roku	-679	-244	-244

* rozwiązaniem rezerwy utworzonej na świadczenia emerytalne przysługujące pracownikom Jednostki Dominujące w oddziale Białystok, w związku z likwidacją Oddziału;

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej, stopy wzrostu wynagrodzeń i rotacji wynagrodzeń. Przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5/1,0% w ciągu roku. Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego.

31 marca 2023 roku

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-125
	-0,5%	133
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,0%	374
	-1,0%	-256
Przewidywana stopa rotacji pracowników (%)	1,0%	-65
	-1,0%	69

31 grudnia 2021 roku

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	-176
	-0,5%	188
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	187
	-0,5%	-177

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Grunty	59 922	59 618	58 126
Budynki i budowle	341 158	342 086	344 550
Urządzenia techniczne i maszyny	372 085	383 379	390 306
Środki transportu	10 067	11 773	12 176
Pozostałe środki trwałe	12 869	13 492	13 825
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	18 872	17 116	14 422
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	814 973	827 464	833 405

31 marca 2023 roku (badane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	58 126	344 550	390 306	12 176	13 825	14 422	833 405
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	35 178	0	274	748	0	0	36 200
Zwiększenia, w tym:	2 816	12 555	28 018	1 795	987	38 989	85 161
Zakup	0	12 555	19 673	884	365	38 989	72 466
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 816	0	8 345	911	0	0	12 072
Inne zwiększenia	0	0	0	0	622	0	622
Zmniejszenia, w tym:	389	596	13 531	1 675	193	34 434	50 818
Sprzedaż	186	596	3	456	4	0	1 245
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	202	0	0	106	0	0	308
Likwidacja	0	0	9 447	513	189	1 152	11 301
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	4 081	600	0	0	4 682
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	33 282	33 282
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	172	9 313	910	162	0	10 557
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	9	0	4 081	693	0	0	4 783
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	105	105
Odpis amortyzacyjny za okres	0	15 867	44 624	3 097	1 915	0	65 503
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	667	0	1 481	734	0	0	2 882
Korekta z tytułu różnic kursowych	27	344	1	0	3	0	375
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	59 922	341 158	372 085	10 067	12 869	18 872	814 973
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	37 134	0	7 138	911	0	0	45 183
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	59 844	419 970	663 336	36 391	28 515	14 422	1 222 478
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 719	75 420	273 030	24 216	14 690	0	389 073
Wartość netto	58 126	344 550	390 306	12 176	13 825	14 422	833 405
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	61 980	432 273	677 824	36 511	29 312	20 022	1 257 922
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2 058	91 115	305 739	26 444	16 443	1 150	442 949
Wartość netto	59 922	341 158	372 085	10 067	12 869	18 872	814 973

31 marca 2022 roku (niebadane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	53 680	337 838	412 325	13 341	12 264	15 586	845 035
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	32 518	0	2 367	668	0	0	35 553
Zwiększenia, w tym:	6 576	19 302	17 511	2 788	3 390	42 848	92 414
Zakup	1 789	19 302	16 804	1 745	3 390	42 848	85 877
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 787	0	0	1 034	0	0	5 820
Inne zwiększenia	0	0	707	9	0	0	717
Zmniejszenia, w tym:	16	0	1 949	1 633	432	40 735	44 766
Sprzedaż	0	0	1	757	0	0	758
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16	0	0	0	0	0	16
Likwidacja	0	0	1 241	363	432	177	2 214
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	707	513	0	0	1 220
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	40 558	40 558
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	0	1 225	1 058	425	0	2 708
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	1	0	0	449	0	0	450
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	583	583
Odpis amortyzacyjny za okres	0	15 209	44 073	3 441	2 155	0	64 878
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	639	0	1 660	790	0	0	3 089
Korekta z tytułu różnic kursowych	16	155	1	0	1	0	172
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	59 618	342 086	383 379	11 773	13 492	17 116	827 464
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	36 651	0	0	847	0	0	37 498
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	54 575	401 087	650 483	34 583	25 514	15 227	1 181 468
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	894	63 249	238 158	21 242	13 250	-359	336 433
Wartość netto	53 680	337 838	412 325	13 341	12 264	15 586	845 035
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	61 150	420 633	665 624	36 349	28 574	17 116	1 229 446
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 532	78 547	282 246	24 576	15 082	0	401 982
Wartość netto	59 618	342 086	383 379	11 773	13 492	17 116	827 464

31 grudnia 2021 roku (badane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	53 680	337 838	412 325	13 341	12 264	15 586	845 035
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	32 518	0	2 367	668	0	0	35 553
Zwiększenia, w tym:	4 970	18 876	15 223	2 456	3 296	37 119	81 941
Zakup	1 789	18 876	14 516	1 489	3 296	37 119	77 086
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 181	0	0	870	0	0	4 051
Inne zwiększenia	0	0	707	97	0	0	804
Zmniejszenia, w tym:	16	66	1 949	1 263	397	37 700	41 391
Sprzedaż	0	0	1	749	0	0	750
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16	0	0	0	0	0	16
Likwidacja	0	66	1 241	84	397	177	1 965
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	707	430	0	0	1 138
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	37 523	37 523
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	66	1 225	775	389	0	2 455
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	1	0	0	279	0	0	280
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	583	583
Odpis amortyzacyjny za okres	0	12 082	35 131	2 775	1 727	0	51 715
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	507	0	1 386	638	0	0	2 531
Korekta z tytułu różnic kursowych	-3	-83	0	0	-1	0	-87
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	58 126	344 550	390 306	12 176	13 825	14 422	833 405
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	35 177	0	273	749	0	0	36 200
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	54 575	401 087	650 483	34 583	25 514	16 090	1 182 331
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	894	63 249	238 158	21 242	13 250	504	337 297
Wartość netto	53 680	337 838	412 325	13 341	12 264	15 586	845 035
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	59 844	419 970	663 336	36 391	28 515	14 422	1 222 478
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 719	75 420	273 030	24 216	14 690	0	389 073
Wartość netto	58 126	344 550	390 306	12 176	13 825	14 422	833 405

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

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 454	871	871
Utworzenie	105	583	583
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 558	1 454	1 454

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 marca 2023 roku przez Grupę na mocy umów leasingu wynosi 45 183 tys. zł, z czego 37 134 tys. zł dotyczy wieczystego użytkowania gruntów, 7 138 tys. zł leasingu maszyn i urządzeń, zaś 911 tys. zł leasingu środków transportu (na dzień 31 marca 2022 roku: 37 498 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: 36 200 tys. zł).

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunt i budynki o wartości bilansowej 362 717 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 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 29 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki).

Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 342 189 tys. zł objęte są zastawami rejestrowymi (na dzień 31 marca 2022 roku: 367 340 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: 375 030 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2023 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 marca 2022 i 31 grudnia 2021 roku: brak).

Kupno i sprzedaż

W okresie 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 39 078 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021: 37 180 tys. zł; w okresie zakończonym 31 marca 2022 roku: 42 935 tys. zł) oraz sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto: 669 tys. zł (w okresie zakończonym 31 marca 2022 roku: 220 tys. zł, w okresie zakończonym 31 grudnia 2021 roku: 220 tys. zł).

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

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 4 154 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 3 078 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: 7 209 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 065 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 1 156 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 roku: 1 306 tys. zł) Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty.

20. 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.

Wartość osiągniętych przychodów z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

Kategorie przychodów i kosztów	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Przychody z tytułu czynszu z nieruchomości inwestycyjnej	7 744	5 961	4 520
Koszty z tytułu napraw i konserwacji w tym:	231	282	131
<i>koszty, które przynosiły przychody czynszowe w okresie</i>	<i>231</i>	<i>141</i>	<i>131</i>
<i>koszty, które nie przynosiły przychodów czynszowych w okresie</i>	<i>0</i>	<i>141</i>	<i>0</i>

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

Zmiana stanu	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	51 667	64 035	64 035
Sprzedane aktywa	0	2 543	2 543
Zmiana stanu:			
- nakłady na modernizację	21	302	302
- przeszacowanie do wartości godziwej	2 045	-10 127	-10 127
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	0	444	444
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	0	444	444
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	53 733	51 667	51 667

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku, na podstawie sporządzonych operatów szacunkowych nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Brucknera, w Bydgoszczy oraz w Przemyśle, ujęto korektę podwyższającą ich wartości godziwe na łączną wartość 2 045 tys. zł.

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.

Wycena uwzględnia również zmieniające się warunki makroekonomiczne na rynku polskim tj. wzrastający poziom inflacji i przewidywalny dalszy wzrost cen, a także związane z tym dotychczasowe i przewidywane podwyżki stóp procentowych, oraz ewentualny wzrost bezrobocia (na moment wyceny poziom bezrobocia pozostawał na relatywnie niskim poziomie).

Rzeczoznawcy w warunkach makroekonomicznych wyceny rozważali także agresję Federacji Rosyjskiej w Ukrainie oraz związane z tym sankcje gospodarcze nałożone na agresora. Konflikt ten z pewnością wpłynie na otoczenie ekonomiczne oraz sytuację w regionie, niemniej jednak na chwilę obecną nie ma możliwości rzetelnego przewidzenia jego skutków na inflację, sytuację migracyjną, ceny nieruchomości, zainteresowanie najemców, inwestorów itp. Jeżeli opisana sytuacja w istotny sposób wpłynie na rynek nieruchomości, rekomendowano aktualizację opracowania.

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.

Grupa kontynuowała prace modernizacyjne na terenie nieruchomości położonej w Przemyśle. Wartość nakładów poniesionych na modernizację w okresie sprawozdawczym wyniosła 21 tys. zł (w okresie porównawczym 302 tys. zł). Prace modernizacyjne dotyczyły modernizacji oraz wykonania parkingu.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych dotyczących nieruchomości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku posiadała zobowiązania z tytułu prac modernizacyjnych na nieruchomości inwestycyjnej położonej w Przemyśle w kwocie 126 tys. zł.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0	0	26 051	26 051
Nieruchomość w Przemyśle	0	0	14 027	14 027
Nieruchomość w Bydgoszczy	0	0	13 655	13 655
	0	0	53 733	53 733

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec poprzedniego 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
	0	0	51 667	51 667

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
	0	0	51 667	51 667

Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych:

Hipoteka ustanowiona przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. na nieruchomościach w Przemyśle i Wrocławiu. Hipoteki stanowią zabezpieczenie kredytów obrotowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą w ING Bank Śląski S.A. oraz mBank S.A.

21. Wartości niematerialne

Kategorie wartości niematerialnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Patenty i licencje	438	543	626
Znak towarowy	15 272	15 272	15 272
Zakończone prace rozwojowe	0	9	16
Prawa do emisji CO2	8 016	801	801
Pozostałe wartości niematerialne	2	13	15
Razem	23 729	16 638	16 729

31 marca 2023 roku (badane):

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Zakończone prace rozwojowe	Prawa do emisji CO2	Pozostałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	626	15 272	16	801	15	16 729
Zwiększenia stanu	108	0	0	41 359	0	41 467
Zmniejszenia stanu	3 736	0	260	33 585	0	37 581
Odpis amortyzacyjny za okres	296	0	16	0	12	324
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	3 736	0	260	-559	0	3 437
Wartość netto na koniec okresu	438	15 272	0	8 016	2	23 729
Stan na początek okresu						
Wartość brutto	7 350	15 272	1 031	801	918	25 372

Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 724	0	1 015	0	903	8 643
Wartość netto	626	15 272	16	801	15	16 729
Stan na koniec okresu						
Wartość brutto	3 722	15 272	772	9 104	918	29 788
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3 284	0	772	1 088	916	6 060
Wartość netto	438	15 272	0	8 016	2	23 729

31 marca 2022 roku (niebadane):

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Zakończone prace rozwojowe	Prawa do emisji CO2	Pozostałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	914	15 272	118	1 151	65	17 520
Zwiększenia stanu	0	0	0	1 487	0	1 487
Zmniejszenie stanu	0	0	156	1 308	0	1 464
Zmiana kategorii WN	41	0	0	0	-41	0
Odpis amortyzacyjny za okres	412	0	107	0	12	531
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	0	155	-529	0	-374
Wartość netto na koniec okresu	543	15 272	9	801	13	16 638
Stan na początek okresu						
Wartość brutto	7 278	15 272	1 189	1 151	988	25 877
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 364	0	1 071	0	923	8 357
Wartość netto	914	15 272	118	1 151	65	17 520
Stan na koniec okresu						
Wartość brutto	7 350	15 272	1 031	1 330	914	25 898
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 807	0	1 022	529	901	9 260
Wartość netto	543	15 272	9	801	13	16 638

31 grudnia 2021 roku (badane):

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Zakończone prace rozwojowe	Prawa do emisji CO2	Pozostałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	914	15 272	118	1 151	65	17 520
Zwiększenia stanu	0	0	0	1 487	0	1 487
Zmniejszenie stanu	0	0	156	0	0	156
Zmiana kategorii WN	41	0	0	0	-41	0
Odpis amortyzacyjny za okres	330	0	100	0	10	439
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	0	155	-1 837	0	-1 682
Wartość netto na koniec okresu	626	15 272	16	801	15	16 729
Stan na początek okresu						
Wartość brutto	7 278	15 272	1 189	1 151	988	25 877
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 363	0	1 071	0	923	8 357
Wartość netto	914	15 272	118	1 151	65	17 520
Stan na koniec okresu						
Wartość brutto	7 350	15 272	1 031	801	918	25 372
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 724	0	1 015	0	903	8 643
Wartość netto	626	15 272	16	801	15	16 729

Wartości niematerialne ogółem w Grupie na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły wartość 23 729 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 16 729 tys. zł). Składały się na nie wyżej wykazane kwoty. Wartości niematerialne zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresach porównawczych nie wystąpiły.

Prawa do emisji CO₂

W każdym roku Grupa FORTE jest zobowiązana do rozliczenia emisji CO₂ z instalacji, której jest właścicielem. W rozliczeniu umarzana jest odpowiednia liczba uprawnień do emisji.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. dokonała umorzenia 2 995 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkości emisji CO₂ za rok 2021.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. przyznano 103 631 bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 41 359 tys. zł.

Uprawnienia do emisji CO₂ zostały przyznane TANNE w ramach systemu EU ETS, którego TANNE jest uczestnikiem od roku 2020, kiedy to otrzymało pozwolenie na przetwarzanie odpadów w celu pozyskania energii cieplnej oraz zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych i jest zobowiązane realizować obowiązki prawne wynikające z tego systemu.

Oznacza to, że wykorzystywana w działalności instalacja przeszła pozytywnie procesy weryfikacji rocznej:

1. Dotyczącej emisji gazów cieplarnianych potwierdzającej, że instalacja należy do instalacji o niskim poziomie emisji
2. Dotyczącej poziomów działalności, związanych z efektywnością energetyczną. W efekcie tej weryfikacji TANNE otrzymało przydział bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂.

Część uzyskanych bezpłatnie uprawnień spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zbyła w wolnym obrocie. W grudniu 2022 roku Zarząd zdecydował o sprzedaży 70 000 jednostek uprawnień, uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 28 021 tys. zł oraz w lutym 2023 roku 15 000 jednostek uprawnień, uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 6 703 tys. zł, który w całości został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiada 20 086 szt. uprawnień do emisji CO₂ o wartości 8 016 tys. zł.

W związku z estymacją, że spółka zależna TANNE Sp. z o.o. otrzyma przydział bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂, Grupa nie tworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwy na pokrycie kosztów emisji CO₂.

Zarząd szacuje, że liczba posiadanych przez Grupę uprawnień stanowi wystarczające zabezpieczenie na pokrycie ww. kosztów za rok 2023.

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 3 184 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze (za 12 miesięcy 2021 roku: 2 348 tys. zł; w ciągu 15 miesięcy zakończonych 31.03.2022: 3 237 tys. zł), Grupa nie poniosła nakładów na wartości niematerialne z tytułu prac rozwojowych. Prace badawczo- rozwojowe dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

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 koniec marca 2023 roku to 15 272 tys. zł. (w 2021 roku: 15 272 tys. zł). Na znaku towarowym został ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą.

Utrata wartości

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

Metoda wyceny

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

Założenia do wyceny

Stawka opłat licencyjnych – 2%

Koszt kapitału własnego – 11,28%

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

Stopa podatku dochodowego – 19%

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

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

Wynik oszacowania wartości znaku, zgodnie z przyjętymi założeniami, nie wykazał utraty jego wartości, z uwzględnieniem wrażliwości względem trzech kluczowych założeń wejściowych: stawki opłaty licencyjnej, stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po 31 marca 2027 roku.

22. Długoterminowe aktywa finansowe

Aktywa w innych jednostkach	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	550	550	550
Aktywa w innych jednostkach	550	550	550

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności długoterminowe	12	17	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	9 331	4 609	4 611
Inne	376	439	434
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	9 719	5 065	5 063

W dniu 10 lutego 2022 roku Jednostka Dominująca zbyła udziały w MebloPol Sp. z o.o. Informacja o przychodach i kosztach związanych z transakcją została zamieszczona w notce 11 Koszty finansowe.

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

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

W dniu 19 maja 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibrTech Sp. z o.o. zadecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia ich przez nowego wspólnika Spółki tj. FORTE BRAND Sp. z o.o., która wniosła do FibrTech Sp. z o.o. w zamian za objęte udziały wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 tys. EUR tj. 4 636 tys. PLN. W dniu 14 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibrTech Sp. z o.o. zadecydowało o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 tys. EUR tj. 4 695 tys. PLN. Obecnie udział FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym spółki FibrTech Sp. z o.o. wynosi 19,18%.

W dniu 30 czerwca 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł (odpis w zakresie inwestycji w instrumenty kapitałowe) w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzony odpis obciążył koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego.

23. 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).

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

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

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

24. Zapasy

Zapasy	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	99 097	112 441	99 720
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	44 065	32 192	37 360
Produkty gotowe:			
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	111 083	126 456	106 462
Według wartości netto możliwej do uzyskania	105 746	122 503	101 606
Towary	1 251	1 167	771
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	250 159	268 303	239 457

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów o wartości 249 885 tys. zł (w 2021 roku: 230 337 tys. zł; na 31.03.2022: 5 534 tys. zł). Szczegółowy opis zabezpieczeń zobowiązań kredytowych zawiera nota 29.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 535	9 807	9 807
Zwiększenie	2 466	77	77
Zmniejszenie	36	0	0
Wykorzystanie	703	4 350	4 350
Odpis aktualizujący na koniec okresu	7 261	5 534	5 534

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Materiały	1 286	701	701
Towary	553	774	774
Produkty gotowe	5 337	3 953	3 953
Półwyroby	85	107	106
Saldo na koniec okresu	7 261	5 535	5 534

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

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

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 7 261 tys. zł (w 2021 roku: 5 534 tys. zł).

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

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	134 889	143 244	141 642
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>2 087</i>	<i>1 122</i>	<i>376</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>132 802</i>	<i>142 122</i>	<i>141 267</i>
Należności budżetowe	47 641	45 349	40 884
Pozostałe należności od osób trzecich	2 977	9 557	166
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 258	5 396	4 301
Należności ogółem (netto)	191 765	203 546	186 993
Odpis aktualizujący należności	6 582	6 275	6 339
Należności brutto	198 347	209 821	193 332
	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 753	620	584

W pozycji należności budżetowych Grupa wykazała należności od Urzędu Skarbowego, wynikające głównie z tytułu rozliczeń podatku VAT. Podatek dochodowy jest wykazywany w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy i wyżej zaprezentowanej noty.

Rozliczenia międzyokresowe czynne	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	2 254	2 056	3 038
Targi	23	37	18
Podróże służbowe	47	46	10
Licencje	344	440	90
Pozostałe	2 708	1 892	1 144
Wieczyste użytkowanie gruntów	883	925	0
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 258	5 396	4 301

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

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

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	93 601	85 893	67 895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 279	26 074	19 887
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	128	337	16
f) należności przeterminowane	23 462	37 216	60 184
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	141 471	149 519	147 981
Odpis aktualizujący należności	6 582	6 275	6 339
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	134 889	143 245	141 642

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

Należności niespłacone w okresie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	13 923	22 499	44 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 629	2 793	7 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	558	2 905	1 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	530	3 916	1 163
e) powyżej 1 roku	5 822	5 103	5 289
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	23 462	37 216	60 184
Odpis aktualizujący należności	6 464	6 143	6 339

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	16 998	31 073	53 845
--	--------	--------	--------

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 39. dodatkowych not objaśniających.

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

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Grupy jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Współpraca z niektórymi klientami Grupy, którzy otrzymali odmowę ubezpieczenia należności odbywa się w oparciu o limity wewnętrzne przyznawane indywidualnie przez Zarząd. Limity wewnętrzne są przyznawane wyłącznie klientom wiarygodnym z długoletnią, pozytywną moralnością płatniczą wobec Grupy. Należności od tych klientów są stale monitorowane i w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach następuje natychmiastowa blokada wysyłek. Dodatkowe ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa ponad poziom określony utworzonym odpisem aktualizującym nieściągalne należności zostało opisane w nocie nr 36 niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2023 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 6 582 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: 6 275 tys. zł, 31 grudnia 2021 roku: 6 339 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy aktualizujące należności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 339	5 967	5 835
Różnice kursowe	10	3	3
Utworzenie	577	697	826
Wykorzystanie	2	67	0
Rozwiązanie	342	325	325
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 582	6 275	6 339

26. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Udzielone pożyczki	0	5 700	500
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	3	43	6
Pozostałe aktywa finansowe	141	136	133
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	144	5 879	639

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Panem Pawłem Ściesińskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE SPECIFIC Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu, woj. podlaskie (z dniem 1 kwietnia 2022 roku przekształcona w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą SPECIFIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku) na kwotę 5 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC co miało miejsce w dniu 13 października 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 (obecnie FibriTech Sp. z o.o.) na kwotę 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o. (obecnie FibriTech Sp. z o.o.), co miało miejsce w dniu 19 kwietnia 2022 roku.

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

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

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

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

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	29 342	46 017	28 585
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	29 342	46 017	28 585

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 29 342 tys. zł (31 marca 2022 roku: 46 017 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 693 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

28.1 Kapitał podstawowy

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

28.2 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 powyżej 5%

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 28 czerwca 2023 roku.

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

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

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	PTE Allianz Polska S.A. (zarządzające Allianz OFE, Allianz DFE oraz Drugi Allianz OFE)	3 459 044	14,45%	14,45%
3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52%	11,52%
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

28.3 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

28.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-1 710	-9 754	-10 656
Koszt zabezpieczenia	12 729	-48 857	-24 535
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	2 287	1 701	1 518
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	658	261	260
Razem	32 900	-37 714	-14 477

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-10 656	-24 128	-24 128
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	22 468	34 380	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-17 307	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	-2 098	-2 699	-2 738
Saldo na koniec okresu obrotowego	-1 710	-9 754	-10 656

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

Opis zasad stosowanych przez Grupę dla rachunkowości zabezpieczeń została zawarty w nocie 8.18, natomiast wpływ jej zastosowania na sprawozdania finansowe oraz ryzyko z nią związane w nocie 36.2.

28.5 Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	668 205	691 897	691 897
Zysk netto	88 148	179 242	110 829
Wyplata dywidendy	-47 862	-95 723	-95 723
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-38 796	-38 796
Pozostałe korekty	-1	-2	-2
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	708 490	736 618	668 206

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.

28.6 Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Stan na początek okresu	2 628	2 563	2 563
Wyplata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-506	53	66
Pozostałe korekty	-1	1	0
Stan na koniec okresu	2 121	2 615	2 628

29. Oprocentowane kredyty bankowe

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	90 416	80 908	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/1M LIBOR + marża	do 30.06.2024	80 236	80 125	46 575
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	56 443	132 815	150 302
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	4 968	5 641	5 749
Razem długoterminowe				232 062	299 489	241 968

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

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	- Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. - Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. - Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	- Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. - Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. - Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł - Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowych. - Hipoteka ustanowiona przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera. - Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. - Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy do wysokości 120 000 tys. zł. - Oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. - Zastaw rejestrowy ustanowiony przez FORTE BRAND Sp. z o.o. na znaku towarowym "FORTE".
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	- Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową. - Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR. - Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 227, 228, 229, 230, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrow Mazowiecka i na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości, których właścicielem jest spółka FORTE BRAND Spółka z o.o. - Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy,

Tanne Sp. z o.o. PKO BP S.A. - kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. PLN

Tanne Sp. z o.o. Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR

pozostającej we władaniu DYSTRI FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość.

5. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 899, 903, 904 i 905, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.

6. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 226 oraz działkę nr 231, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka oraz na nieruchomościach budynkowych posadowionych na tych gruntach, stanowiących odrębne nieruchomości, których właścicielem jest spółka FORTE BRAND Sp. z o.o.

7. Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Przemysł przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działkę nr 908/3 i 915/3, do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą: ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.

8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln EUR przez Kredytobiorcę oraz spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o.

9. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w m Banku S.A.

1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach.

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.

MV Forte GmbH Volksbank

9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.
10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.
11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.
12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR.
13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR.
14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.
15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o. lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą.
16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1.
17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o. dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem.
18. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.
19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki.
20. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.
1. Hipoteka łączna do kwoty 2 000 tys. EUR na prawie własności hali wystawienniczej w Bad Salzuflen.

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

Na 31 marca 2023 roku, saldo kredytów oprocentowanych stopą zmienną zależną od LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy IBOR wynosi 250 tys. zł. Dlatego Grupa nie spodziewa się żadnych 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Waluta	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
PLN	71 670	22 870	14 941
EUR	309 997	353 847	306 433
USD	250	1 981	3 684
Razem	381 917	378 698	325 058

Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

Spółka	Stan na początek okresu tj. 01.01.2022	Zaciągnięcie	Spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu tj. 31.03.2023
FORTE S.A.	92 216	114 861	0	-157	206 920
TANNE SP. Z O.O.	226 403	35 594	-97 315	4 646	169 328
MV Forte GmbH	6 439	0	-880	109	5 669
Razem	325 058	150 455	-98 195	4 598	381 917

30. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Dotacja część długoterminowa	9 035	1 599	1 610
Razem	9 035	1 599	1 610

Dotacje rządowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Dotacja część krótkoterminowa	338	357	362
Razem	338	357	362

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

Grupa otrzymane dotacje będzie rozliczała w okresie amortyzacji inwestycji objętych dofinansowaniem, za wyjątkiem praw do emisji CO₂, które wykسیęgowywane są z pozycji „Dotacje” zgodnie z faktycznym ich zużyciem/sprzedażą.

Kwestia przyznanych i sprzedanych praw do emisji CO₂ została opisana w nocie 21 Wartości niematerialne i prawne oraz nocie 11.3. Pozostałe przychody operacyjne. Na dzień bilansowy tj. 31 marca 2023 roku Grupa posiada 20 086 szt. uprawnień o wartości 8 016 tys. zł.

31. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania inwestycyjne	1 065	1 156	1 306
Razem	1 065	1 156	1 306

Pozostałe zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług obejmują:

- kaucje zatrzymane w związku z prowadzonymi inwestycjami. Kaucje zatrzymane dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów. Okres zwrotu kaucji uzależniony jest od warunków umów zawartych z wykonawcami i wynika z okresu gwarancji i rękojmi.

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 892	97 819	70 151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 795	490	-101*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	70 097	97 329	70 252
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	18 110	9 605	10 096
Podatek VAT	5 092	2 057	1 986
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 438	982	2 335
Ubezpieczenia społeczne	10 030	5 827	4 707
Pozostałe	1 550	739	1 068
Pozostałe zobowiązania	17 827	29 516	90 461
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	10 881	20 667	18 465
Zobowiązania inwestycyjne	3 089	1 922	6 029
Zobowiązania z tytułu dotacji do zwrotu	0	0	61 337
Inne zobowiązania	3 857	6 927	4 629
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	56 969	63 231	55 108

Prowizji od sprzedaży	2 920	2 205	2 379
Bonusów dla odbiorców	23 937	22 361	24 124
Świadczeń urlopowych	6 747	7 951	6 096
Premii rocznej	5 610	13 574	10 154
Kosztów badania sprawozdania finansowego	110	217	346
Usług obcych	14 228	14 585	9 356
Kar konwencjonalnych	781	1 750	1 500
Pozostałe	2 634	588	1 153
Zobowiązania razem	164 798	200 171	225 815

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

W okresie porównawczym zakończonym 31.12.2021 roku w pozycji Zobowiązań z tytułu dotacji do zwrotu : wartość otrzymanej dotacji stanowi 46 059 tys. zł, zaś 15 278 tys. zł to wartość odsetek naliczonych na koniec okresu sprawozdawczego, na które Grupa utworzyła rezerwę.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 38 dodatkowych not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane odsetkami i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 45 dni. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane i rozliczane są z 1 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatków od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

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

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

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	58 766	78 057	32 070
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 941	12 199	11 864
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	228	9	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11	21	17
f) zobowiązania przeterminowane	5 947	7 534	26 200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	71 892	97 819	70 151

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	4 312	7 241	23 811
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	986	34	2 208
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	394	179	28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	248	15	87
e) powyżej 1 roku	6	65	65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	5 947	7 534	26 200

33. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	493	682	682
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 310	2 329	2 329
Razem	2 803	3 011	3 011

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia została szczegółowo opisana w nocie 18.

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Założenia zastosowane do

obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 1-rocznym okresie gwarancji i rękojmi na wszystkie sprzedane produkty.

34. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe

34.1 Udzielone poręczenia

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 181 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 104 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 287 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30 czerwca 2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 503 tys. zł,

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

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

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

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

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

34.2 Zobowiązania warunkowe

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

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

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

35. Instrumenty finansowe

35.1 Wartość bilansowa

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, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.

31 marca 2023 roku (badane):

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	9 331	12	0	23 113	32 455
Akcje i udziały pozostałe	9 331	0	0	0	9 331
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	12	0	0	12
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
Aktywa finansowe obrotowe:	5 126	167 353	0	0	172 479
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	137 867	0	0	142 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	29 342	0	0	29 342
Pozostałe aktywa finansowe	0	144	0	0	144
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	233 127	2 242	235 369
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	232 062	0	232 062
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	2 242	2 242
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	1 065	0	1 065
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	271 188	6 877	278 064
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	121 333	0	121 333
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	149 855	0	149 855
Razem	14 457	167 365	-504 315	13 994	-308 498

31 marca 2022 roku (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 amortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	4 609	0	17	0	0	4 626
Akcje i udziały pozostałe	4 609	0	0	0	0	4 609
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	17	0	0	17
Aktywa finansowe obrotowe:	5 026	136	199 536	0	0	204 697
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
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	300 645	56 806	357 451
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
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	230 558	15 436	245 994
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
Razem	9 634	136	199 553	-531 203	-72 242	-394 122

31 grudnia 2021 roku (badane):

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane 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
Aktywa finansowe trwałe:	3	4 609	0	17	0	0	4 629
Akcje i udziały pozostałe	3	4 609	0	0	0	0	4 611
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	17	0	0	17
Aktywa finansowe obrotowe:	0	5 407	133	165 493	0	0	171 033
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
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	0	243 274	38 995	282 269
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
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	0	200 753	4 060	204 813
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
Razem	3	10 016	133	165 510	-444 027	-43 055	-311 421

35.2 Hierarchia wartości godziwej

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

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

Akcje i udziały, które były zaliczane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczyły podmiotów nienotowanych, dla których brakowało możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane były wówczas w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa takie już nie występują.

31 marca 2023 roku (badane):

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	9 331
Należności długoterminowe	12	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	23 113	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	144	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	121 333	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	381 917	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 119	0
Inne zobowiązania długoterminowe	1 065	0
Razem	-490 165	9 331

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
Razem	-597 549	4 609

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
Razem	-486 559	4 611

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 marca 2022 roku i 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, pozostałe aktywa/zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki oraz certyfikaty inwestycyjne FIZAN, które występowały w sprawozdaniu Grupy w okresach porównawczych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (2023: kurs EUR- 4,6755; 2022: kurs EUR – 4,6525) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 36.2.

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	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Stan na początek okresu	4 611	3	3
Zakup	9 331	4 609	4 609
Odpisy aktualizujące	4 609	0	0
Sprzedaż	3	3	0
Stan na koniec okresu	9 331	4 609	4 611

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło przesunięcie instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej (w okresie porównawczym: nie występowało).

35.3 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe) dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 marca 2023 roku (badane):

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	0	601	-13 386	0	-12 785
Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży udziałów	198	0	0	0	0	198
Zyski/(straty) z tytułu umorzenia udziałów	0	-4 250	0	0	0	-4 250
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	2 797	-3 185	0	-388
Zyski/(straty) z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	-322	0	-322
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	-5 095	-2	341	0	-4 756
Dywidendy	0	0	405	0	0	405
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów finansowych	0	0	0	0	-408	-408
Ogółem zysk/(strata) netto	198	-9 345	3 801	-16 552	-408	-22 306

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

na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane):

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	0	303	-6 772	0	-6 469
Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży udziałów	198	0	0	0	0	198
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	4 773	-1 155	0	3 618
Zyski/(straty) z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	-914	0	-914
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	-325	532	0	207
Dywidendy	0	0	369	0	0	369
Zyski/(straty) z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych	0	-370	0	0	0	-370
Zyski z realizacji instrumentów finansowych	0	0	0	0	-1 810	-1 810
Ogółem zysk/(strata) netto	198	-370	5 120	-8 309	-1 810	-5 171

na dzień 31 grudnia 2021 roku (badane):

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	194	-5 721	-5 527
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	1 157	1 318	2 475
Zyski/(straty) z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu	0	0	-914	-914
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	-206	-1	-207
Dywidendy	0	369	0	369
Zyski/(straty) z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych	-370	0	0	-370
Ogółem zysk/(strata) netto	-370	1 514	-5 318	-4 173

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe

Poniższa tabela przedstawia wyjściowe kursy walutowe zastosowane do analizy wrażliwości na zmianę kursów walut.

	EUR	USD
Na 31.03.2023:		
Kurs średni NBP	4,6755	4,2934
Na 31.03.2022:		
Kurs średni NBP	4,6525	4,1801
Na 31.12.2021:		
Kurs średni NBP	4,5994	4,0600

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

	%
Na 31.03.2023:	
1M WIBOR	6,8400
1M EURIBOR	2,9150
3M EURIBOR	3,0380
1M LIBOR USD	4,8600
Na 31.03.2022:	
1M WIBOR	4,1200
1M EURIBOR	-0,5320
3M EURIBOR	-0,4580
1M LIBOR USD	0,4520
Na 31.12.2021:	
1M WIBOR	2,2300
1M LIBOR USD	0,1013
1M EURIBOR	-0,5830

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim *zerokosztowe strategie opcyjne oraz instrument zabezpieczający* ryzyko stopy procentowej IRS (Interest Rate Swap). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, poza korzystaniem z usług faktoringu dla wybranych należności handlowych.

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

Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 8.18 i 8.19.

36.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, które są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych (WIBOR, EURIBOR, LIBOR) powiększonych o marżę.

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

Umowy leasingowe, w których stopa dyskonta została wyliczona w oparciu o długoterminowe obligacje Skarbu Państwa tylko w niewielkim stopniu są wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Do umów tych zalicza się umowy wieczystego użytkowania gruntów oraz jedną z umów leasingu urządzeń. Grupa posiada również kredyt o stałym oprocentowaniu udzielony niemieckiej spółce zależnej, który został wyłączony z analizy wrażliwości na zmienność stóp procentowych.

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

Analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej Grupa dokonała zgodnie z dotychczasowymi harmonogramami spłat zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu, zaznaczając jak na wstępie, że analizie podlegały jedynie salda długoterminowe i wrażliwe na ewentualnie zmiany stóp procentowych.

31 marca 2023 roku - Oprocentowanie stałe (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	701	701	2 104	2 163	5 669

31 marca 2022 roku - Oprocentowanie stałe (niebadane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	698	698	2 093	2 850	6 339

31 grudnia 2021 roku - Oprocentowanie stałe (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	690	690	2 070	2 990	6 439

31 marca 2023 roku - Oprocentowanie zmienne (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	149 154	227 094	0	0	376 248
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 992	1 784	4 821	27 344	35 941

31 marca 2022 roku - Oprocentowanie zmienne (niebadane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	78 511	76 979	216 868	0	372 359
Zobowiązania z tytułu leasingu	642	349	399	26 408	27 798

31 grudnia 2021 roku - Oprocentowanie zmienne (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	500	0	0	0	500
Kredyty bankowe	82 400	76 101	160 118	0	318 619
Zobowiązania z tytułu leasingu	834	394	302	24 946	26 475

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zaciągniętych przez Grupę wynosiła na dzień 31 marca 2023 roku 4,96 % (31.03.2022: 2,55 %, 31.12.2021: 1,76%).

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Jedynym kredytem o stałym oprocentowaniu jest kredyt inwestycyjny udzielony jednostce zależnej MV GmbH przez Volksbank Bad Salzungen eG.

W celu analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej długoterminowych zobowiązań finansowych Grupy tj. kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 marca 2023 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.) – dla LIBOR obniżka o 0,6 pkt %, EURIBOR wzrost o 0,5 pkt % oraz dla WIBOR obniżka o 0,5 pkt %.

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

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Na dzień 31 marca 2023 (badane)			
Kredyt długoterminowy EUR	200 623	+0,50	-1 003
Kredyt długoterminowy USD	250	-0,60	2
Kredyt długoterminowy PLN	27 799	-0,50	139
Leasing długoterminowy PLN	409	-0,50	0

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)			
Kredyt długoterminowy EUR	270 529	+0,10	-271
Kredyt długoterminowy USD	1 981	+1,00	-20
Kredyt długoterminowy PLN	21 338	+1,50	-320
Leasing długoterminowy PLN	313	+1,50	-5

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko po przeliczeniu na PLN	zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)			
Kredyt długoterminowy EUR	223 893	+0,10	-224
Kredyt długoterminowy USD	3 684	+1,00	-37
Kredyt długoterminowy PLN	8 642	+1,50	-130
Leasing długoterminowy PLN	309	+1,50	-1

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

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Koszt zabezpieczenia
Na dzień 31 marca 2023 (badane)			
3M_WIBOR	15 658	-0,5	5 801
3M_EURIBOR	15 658	+0,5	5 545
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)			
3M_WIBOR	-71 650	+1,5	-19 862
3M_EURIBOR	-71 650	+0,10	1 416
Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)			
3M_WIBOR	-41 391	+1,5	-20 639
3M_EURIBOR	-41 391	+0,10	1 393

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła – 1 663 tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych. Na dzień 31 marca 2022 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła – 592 tys. zł ; na dzień 31 grudnia 2021 roku – 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 15 miesięcy 2022/2023 roku w kwocie 408 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

IRS	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Na dzień 31 marca 2023 (badane)			
EURIBOR	-1 663	+0,50	275
EURIBOR	- 1 663	-0,50	-275
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)			
EURIBOR	-592	+0,10	-125
EURIBOR	-592	-0,10	125
Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)			
EURIBOR	-1 664	+0,10	137
EURIBOR	- 1 664	-0,10	-137

36.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych, niż jej waluta funkcjonalna. Około 79% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych, niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

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

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

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

Poniższa analiza została przeprowadzona przy założeniu obowiązywania dotychczasowych harmonogramów spłaty zobowiązań kredytowych.

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia
Na dzień 31 marca 2023 (badane)				
EUR/PLN	15 658	+5%	-31 489	-8 904
EUR/PLN	15 658	-5%	38 978	-6 124
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)				
EUR/PLN	-71 650	+10%	-75 831	-30 945
EUR/PLN	-71 650	-5%	26 110	18 217
Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)				
EUR/PLN	- 41 391	+10%	-63 339	-45 218
EUR/PLN	-41 391	-5%	32 189	7 453

IRS	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Na dzień 31 marca 2023 (badane)			
EUR/PLN	-1 663	+5%	-83
EUR/PLN	-1 663	-5%	83
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)			
EUR/PLN	-592	+10%	-59
EUR/PLN	-592	-5%	29
Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)			
EUR/PLN	-1 664	+10%	-166
EUR/PLN	-1 664	-5%	83

Kategoria instrumentu finansowego	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR po przeliczeniu na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD po przeliczeniu na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 marca 2023 (badane)				
Należności handlowe	127 761	162	+5%	6 396
Należności z tytułu leasingu	364	0	+5%	18
Środki pieniężne	16 964	1 707	+5%	934
Zobowiązania handlowe	-170 834	-1 102	+5%	-8 597
Kredyty bankowe	-297 967	-250	+5%	-14 911
Razem wpływ wzrostu kursu	-323 712	517		-16 160
Należności handlowe	127 761	162	-5%	-6 396
Należności z tytułu leasingu	364	0	-5%	-18
Środki pieniężne	16 964	1 707	-5%	-934
Zobowiązania handlowe	-170 834	-1 102	-5%	8 597
Kredyty bankowe	-297 967	-250	-5%	14 911
Razem wpływ spadku kursu	-323 712	517		16 160

Kategoria instrumentu finansowego	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR po przeliczeniu na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD po przeliczeniu na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 marca 2022 (niebadane)				
Należności handlowe	115 175	0	+10%	11 517
Należności z tytułu leasingu	424	0	+10%	42
Środki pieniężne	30 497	77	+10/5%	3 054
Zobowiązania handlowe	-39 984	-2 278	+10/5%	-4 112
Kredyty bankowe	-565 519	-1 980	+10/5%	-56 651
Zobowiązania z tytułu leasingu	-34	0	+10%	-3
Razem wpływ wzrostu kursu	-459 441	-4 181		-46 153
Należności handlowe	115 175	0	-5%	-5 759
Należności z tytułu leasingu	424	0	-5%	-21
Środki pieniężne	30 497	77	-5%	-1 529
Zobowiązania handlowe	-39 984	-2 278	-5%	2 227
Kredyty bankowe	-565 519	-1 980	-5%	28 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	-34	0	-5%	2
Razem wpływ spadku kursu	-459 441	-4 181		23 394

Kategoria instrumentu finansowego	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR po przeliczeniu na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD po przeliczeniu na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2021 (badane)				
Należności handlowe	112 891	0	+10%	11 289
Należności z tytułu leasingu	435	0	+10%	43
Środki pieniężne	19 382	75	+10/5%	1 942
Zobowiązania handlowe	23 270	1 254	+10/5%	-2 390
Kredyty bankowe	306 433	3 684	+10/5%	-30 827

Zobowiązania z tytułu leasingu	58	-	+10%	-6
Razem wpływ wzrostu kursu	- 197 053	-4 863		-19 949
Należności handlowe	112 891	0	-5%	-5 645
Należności z tytułu leasingu	435	0	-5%	-22
Środki pieniężne	19 382	75	-5%	-973
Zobowiązania handlowe	23 270	1 254	-5%	1 289
Kredyty bankowe	306 432	3 684	-5%	15 690
Zobowiązania z tytułu leasingu	58	0	-5%	3
Razem wpływ spadku kursu	- 197 053	-4 863		10 342

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Podstawową metodą zarządzania ryzykiem walutowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne.

Grupa stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne strategie opcyjne (opis w nocie 8.18 i 8.19).

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła 15 658 tys. zł i w wysokości -57 tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota 15 715 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonej i zaprezentowana w kapitałach wyniosła 12 682 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 – 1 663 tys. zł.

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa transakcji IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła – 1 663 tys. zł i jako wartość efektywna w wysokości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który jest elementem pozostałych kapitałów rezerwowych.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	-408	-1 810	-1 485
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	-408	-1 810	-1 485
Razem	-408	-1 810	-1 485

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane)	od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	34 582	-1 892	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-14 091	-14 091
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	22 467	-48 620	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 423	14 091	14 091
Razem	57 049	-50 512	-21 325

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.

Opis ważniejszych zasad stosowanych odnośnie rachunkowości zabezpieczeń przedstawiony został w nocie 8.18. Zgodnie z nimi zmiany wartości wewnętrznej i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Grupy. 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	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	23 113	0	0
Razem	23 113	0	0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 242	56 806	38 995
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	15 436	4 060
Razem	9 119	72 242	43 055

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 28.4 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 15 658 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: - 1 663 tys. zł,
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dot. instrumentów zabezpieczających -2 976 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 11 019 tys. zł.

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	12 000	Opcja Put	07.2020	04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	0
EUR	12 000	Opcja Call	07.2020	04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	- 53
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	23
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	- 1 587
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	389
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	5,0850	PKO BP S.A.	- 898
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	723
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	- 2 145
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	3 451
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	- 1 576
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	10 519
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-1 483
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	7 655
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	- 1 090
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	9 315
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-2 257
Razem						PKO BP S.A.	20 986
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000- 4,6000	mBank S.A.	436
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700- 4,9150	mBank S.A.	-1 353
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	283
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-2 120
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	406
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-2 663
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	991
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-3 287
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	842
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-1 233
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	4 313
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	- 1 943
Razem						mBank S.A.	- 5 328

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

36.3 Ryzyko kredytowe

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

- wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów,
 - wiarygodnością kredytową instytucji finansowych, z którymi zawierane są transakcje zabezpieczające, a także tych, w których lokowane są wolne środki pieniężne,
 - kondycją finansową spółek zależnych – pożyczkobiorców.
- Źródła ekspozycji na ryzyko kredytowe Spółki stanowią:
- środki pieniężne i lokaty bankowe,
 - instrumenty pochodne,

- należności od odbiorców,
- udzielone pożyczki,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oszacowana kwota maksymalnej ekspozycji kredytowej Grupy wyniosła 20 564 tys. zł (na 31 marca 2022 roku 16 867 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku 21 653 tys. zł) i została skalkulowana jako suma należności w ramach przyznanych limitów wewnętrznych, zaś w przypadku należności ubezpieczonych, jako suma udziału własnego, który zostałby potrącony przez Ubezpieczycieli w przypadku zaistnienia wypadku szkodowego.

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

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

Należności niespłacone w okresie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
a) do jednego miesiąca	13 923	22 499	44 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 629	2 793	7 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	558	2 905	1 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	530	3 916	1 163
e) powyżej 1 roku	5 822	5 103	5 289
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	23 462	37 216	60 184
Odpis aktualizujący należności	6 464	6 143	6 339
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	16 998	31 073	53 845

W przypadku udzielonych pożyczek, Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią weksle in blanco. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 1 339 tys. zł i była równa saldowi należności z tytułu pożyczek na dzień 31 marca 2023 roku zaprezentowanych w nocie 26 oraz nocie 38.4.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

36.4 Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe Grupy na dzień 31 marca 2023 roku, 31 marca 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wg daty zapadalności. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostały zaprezentowane w nocy 32.

31 marca 2023 roku (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	149 855	227 796	2 104	2 162	381 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 992	1 784	4 821	27 344	35 941
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	164 798	0	0	0	164 798
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	2 242	0	0	9 119
Razem	323 522	231 822	6 925	29 506	591 775
Odsetki od kredytów bankowych	2 697	678	0	0	3 375
Odsetki od leasingu	1 685	1 466	3 442	41 137	47 730
Odsetki od pożyczek	2 640	1 216	0	0	3 856

31 marca 2022 roku (niebadane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	79 209	77 677	218 962	2 850	378 698
Zobowiązania z tytułu leasingu	645	349	399	26 405	27 798
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	200 171	0	0	0	200 171
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	15 436	35 634	21 172	0	72 242
Razem	295 461	113 661	240 533	29 255	678 910
Odsetki od kredytów bankowych	1 441	837	202	0	2 480
Odsetki od leasingu	1 039	980	2 730	38 091	42 840

31 grudnia 2021 roku (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	83 090	76 791	162 188	2 990	325 058
Zobowiązania z tytułu leasingu	834	394	302	24 946	26 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	225 814	0	0	0	225 814

Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 060	21 038	17 957	0	43 055
Razem	313 798	98 223	180 447	27 935	620 403
Odsetki od kredytów bankowych	2 497	1 601	575	0	4 673
Odsetki od leasingu	1 017	985	2 721	38 989	43 713

36.5 Ryzyko klimatyczne

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

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

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

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

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

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

37. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Pozycja ze sprawozdania z sytuacji finansowej	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	381 917	378 698	325 058
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 941	27 798	26 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	196 247	294 126	291 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 342	46 017	28 585
Zadłużenie netto	584 762	654 605	614 037
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	32 900	-37 714	-14 477
Zyski zatrzymane	708 490	736 618	668 205
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	2 121	2 615	2 628
Kapitał razem	882 420	840 006	794 842
Kapitał i zadłużenie netto	1 466 761	1 494 611	1 408 879
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	39,87	43,80	43,58

38. Informacje o podmiotach powiązanych

38.1 Jednostka Dominująca całość Grupy

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI FORTE jest Spółka FABRYKI MEBLI FORTE S.A.

38.2 Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w notce 28.

38.3 Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Grupa inwestuje we wspólne przedsięwzięcia. Są to dwie spółki z branży meblowej. Jedna z nich prowadzi działalność na rynku indyjskim FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, druga natomiast na rynku polskim SPECIFIC Sp. z o.o.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Skumulowany wynik	-34 359	-31 069	-29 377
Różnice kursowe z przeliczenia	125	-538	-442
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 339	3 335	3 297
Wartość udziałów wg ceny nabycia	30 655	21 527	21 527
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-2 240	-6 746	-4 996

Tabela prezentuje wycenę zbiorczą dla obu spółek. Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych inwestycji zostały opisane poniżej.

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD

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

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

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

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

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

SPECIFIC SP. Z O.O.

W dniu 13 października 2022 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy FORTE) zawarła umowę z Pawłem Ściesińskim (założycielem SPECIFIC SP. Z O.O.), na mocy której objęła udziały w spółce SPECIFIC SP. Z O.O. Przystąpienie do spółki nastąpiło przez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 10 000 tys. zł. W chwili obecnej każdy ze wspólników posiada 50% udziału w SPECIFIC SP. Z O.O. Podstawowym profilem działalności spółki jest produkcja mebli tapicerowanych (głównie łóżek), elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy FORTE BRAND Sp. z o.o. ze SPECIFIC SP. Z O.O. pozwoli Grupie FORTE na dostosowanie swojej oferty do oczekiwań klientów poprzez jej rozszerzenie o meble tapicerowane.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe	9 342	0	0
Aktywa obrotowe	10 432	0	0
Suma aktywów	19 774	0	0
Kapitały	7 296	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	12 478	0	0
Suma pasywów	19 774	0	0
Przychody ze sprzedaży	31 142	0	0
Wynik bieżący	2 523	0	0

38.4 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

38.5 Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

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

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

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

38.7 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (Jednostki Dominującej) oraz Zarządom/Członkom Rad Nadzorczych jednostek zależnych Grupy przedstawiało się następująco:

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

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	14 935	13 191	10 641
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	33
Razem	14 935	13 191	10 674

38.8 Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	31.03.2023 (badane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5	5
Zarządy jednostek zależnych	8	9	9
Administracja	371	355	340
Dział sprzedaży	345	409	407
Pion produkcji	1 900	2 370	2 412
Pozostali	211	231	221
Pracownicy magazynowi	146	159	160
Razem	2 986	3 538	3 554

40. Zdarzenia następujące po bilansowym zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wilczyńska – Główny Księgowy

Podpisy Członków Zarządu:

Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu

Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu

Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu

Walter Stevens – Członek Zarządu

Ostrów Mazowiecka, dnia 28 czerwca 2023 roku