

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

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

SPIS TREŚCI

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

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

Wybrane dane finansowe

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

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

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Rachunek zysków i strat | Nota | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 9.1 | 1 335 059 | 1 160 207 |
| Koszt własny sprzedaży | 9.2 | 1 010 207 | 752 253 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 324 853 | 407 953 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9.3 | 3 923 | 2 237 |
| Koszty sprzedaży | | 353 258 | 276 868 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 85 742 | 71 674 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9.4 | 8 378 | 6 493 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | -118 603 | 55 155 |
| Przychody finansowe | 9.5 | 16 960 | 56 796 |
| Koszty finansowe | 9.6 | 13 179 | 2 981 |
| Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 16.2 | -7 505 | -5 227 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | -122 327 | 103 742 |
| Podatek dochodowy | 10 | -17 490 | 13 360 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej | | -104 837 | 90 383 |
| Zysk (strata) okresu | | -104 837 | 90 383 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów | Nota | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|--------|--|--|
| Zysk (strata) okresu | | -104 837 | 90 383 |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | | 58 007 | -22 441 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat | | 411 | 1 052 |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 13.1 | 411 | 1 052 |
| Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat | | 57 596 | -23 493 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 547 | -371 |
| Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 31.3.1 | 57 049 | -23 122 |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty | | 78 | 200 |
| Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych | | 78 | 200 |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty | | 10 839 | -4 393 |
| Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń | | 10 839 | -4 393 |
| Inne całkowite dochody netto | | 47 089 | -18 248 |
| Całkowite dochody ze okres | | -57 748 | 72 135 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

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

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | Nota | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|------|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) okresu | | -104 837 | 90 383 |
| Korekty o pozycje: | | 139 767 | -43 302 |
| Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności | 16.2 | 7 505 | 5 227 |
| Amortyzacja | 9.7 | 30 056 | 24 270 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 742 | -1 160 |
| Przychody z tytułu odsetek | | -1 212 | -83 |
| Koszty z tytułu odsetek | | 11 805 | 3 075 |
| Przychody z tytułu dywidend | 9.5 | -13 998 | -55 623 |
| Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej | | -1 780 | -311 |
| Zmiana stanu należności | | -2 201 | 6 763 |
| Zmiana stanu zapasów | | 17 987 | -43 009 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 107 522 | 2 714 |
| Zmiana stanu rezerw | | -341 | 485 |
| Podatek w rachunku zysków i strat | 10 | -17 490 | 13 360 |
| Inne korekty | | 1 172 | 989 |
| Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej | | 34 930 | 47 081 |
| Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony) | | -23 201 | -21 580 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 11 729 | 25 501 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | | 2 493 | 422 |
| Nabycie wartości niematerialnych | | -53 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | -33 893 | -21 212 |
| Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych | | -1 000 | 0 |
| Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności | | -3 378 | 0 |
| Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych | | 200 | 0 |
| Dywidendy otrzymane | | 13 998 | 55 623 |
| Odsetki otrzymane | | 244 | 101 |
| Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym | | 3 673 | 809 |
| Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym | | -34 945 | -3 301 |
| Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | | 0 | -376 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -52 660 | 32 065 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 114 861 | 50 524 |
| Splata pożyczek/kredytów | 24 | -5 000 | 0 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | -2 353 | -2 283 |
| Odsetki zapłacone | | -11 901 | -3 454 |
| Wypłata dywidendy | | -47 862 | -95 723 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 47 745 | -50 936 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian | | 6 814 | 6 630 |
| Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO) | | 20 | -223 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 6 834 | 6 407 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 14 012 | 7 605 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | | 20 846 | 14 012 |
| <i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | | <i>96</i> | <i>318</i> |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku (badane)

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku (badane)

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

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

Oddziały zlokalizowane są:

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

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

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

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

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

Skład Zarządu Spółki

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

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

Zmiany w składzie Zarządu

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

Skład Rady Nadzorczej

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

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

Identyfikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Inwestycje Spółki

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

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

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

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

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

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

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

Opis zmian w inwestycjach Grupy

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

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

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

1.1. Profesjonalny osąd

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

1.2. Stawki amortyzacyjne

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

1.3. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Wycena rezerw

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy

i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

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

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

31.03.2023

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

31.03.2022

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

31.12.2021

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

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

Bezpośredni, negatywny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 w całym okresie sprawozdawczym 2022 roku nie był odczuwalny dla Grupy FORTE. Jednakże w zasadzie na wszystkich rynkach zbytu, Grupa odnotowała ilościowe spadki zamówień. Przyczyn braku stabilnego popytu na meble można dopatrywać się w pesymistycznych nastrojach konsumentów

spowodowanych obawami o stan domowych budżetów w związku z utrzymującą się wysoką inflacją i niepewną sytuacją geopolityczną w Europie.

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

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

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

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

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

4. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

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

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i zweryfikowanych standardów MSSF

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” w kwestii przychodów z tytułu produktów wytworzonych w czasie przygotowywania aktywów do rozpoczęcia funkcjonowania - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” zawierające wyjaśnienia dotyczące kosztów ujmowanych w analizach - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Cykl „Ulepszenia MSSF 2018-2020” doprecyzowujące kwestie ujmowania oraz wyceny w MSSF1, MSSF9, MSSF 16, MSR 41 - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje dane w następujący sposób:

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

Zmiana okresu sprawozdawczego

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

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

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

| Rachunek zysków i strat | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|---|--|---|
| Przychody ze sprzedaży | 1 335 059 | 1 455 309 | 1 160 207 |
| Koszt własny sprzedaży | 1 010 207 | 964 598 | 752 253 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 324 853 | 490 711 | 407 953 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 923 | 2 394 | 2 237 |
| Koszty sprzedaży | 353 258 | 351 095 | 276 868 |
| Koszty ogólnego zarządu | 85 742 | 89 618 | 71 674 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 8 378 | 7 493 | 6 493 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | -118 603 | 44 900 | 55 155 |
| Przychody finansowe | 16 960 | 57 717 | 56 796 |
| Koszty finansowe | 13 179 | 4 175 | 2 981 |
| Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -7 505 | -6 919 | -5 227 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | -122 327 | 91 524 | 103 742 |
| Podatek dochodowy | -17 490 | 12 664 | 13 360 |
| Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej | -104 837 | 78 860 | 90 383 |
| Zysk (strata) okresu | -104 837 | 78 860 | 90 383 |

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|---|--|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/ (strata) okresu | -104 837 | 78 860 | 90 383 |
| Korekty o pozycje: | 139 767 | -40 265 | -43 302 |
| Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą | | | |
| Praw Własności | 7 505 | 6 919 | 5 227 |
| Amortyzacja | 30 056 | 30 319 | 24 270 |
| Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych | 742 | -1 098 | -1 160 |
| Przychody z tytułu odsetek | -1 212 | -166 | -83 |
| Koszty z tytułu odsetek | 11 805 | 4 220 | 3 075 |
| Przychody z tytułu dywidend | -13 998 | -55 623 | -55 623 |
| Strata na działalności inwestycyjnej | -1 780 | -519 | -311 |
| Zmiana stanu należności | -2 201 | 11 638 | 6 763 |
| Zmiana stanu zapasów | 17 987 | -63 747 | -43 009 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 107 522 | 13 607 | 2 714 |
| Zmiana stanu rezerw | -341 | 485 | 485 |
| Podatek w rachunku zysków i strat | -17 490 | 12 664 | 13 360 |
| Inne korekty | 1 172 | 1 037 | 989 |
| Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej | 34 930 | 38 595 | 47 081 |
| Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony) | -23 201 | -24 766 | -21 580 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 11 729 | 13 829 | 25 501 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | 2 493 | 437 | 422 |
| Nabycie wartości niematerialnych | -53 | 0 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | -33 893 | -30 382 | -21 212 |
| Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych | -1 000 | 0 | 0 |
| Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności | -3 378 | 0 | 0 |
| Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych | 200 | 200 | 0 |
| Dywidendy otrzymane | 13 998 | 55 623 | 55 623 |
| Odsetki otrzymane | 244 | 141 | 101 |
| Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym | 3 673 | 1 014 | 809 |
| Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym | -34 945 | -36 853 | -3 301 |
| Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 0 | -376 | -376 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -52 660 | -10 197 | 32 065 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 114 861 | 126 716 | 50 524 |
| Splata pożyczek/kredytów | -5 000 | -4 768 | 0 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | -2 353 | -2 707 | -2 283 |
| Odsetki zapłacone | -11 901 | -4 392 | -3 454 |
| Wypłata dywidendy | -47 862 | -95 723 | -95 723 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 47 745 | 19 127 | -50 936 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany | 6 814 | 22 758 | 6 630 |
| Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO) | 20 | -391 | -223 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 6 834 | 22 367 | 6 407 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 14 012 | 7 605 | 7 605 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 20 846 | 29 972 | 14 012 |
| <i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | <i>96</i> | <i>402</i> | <i>318</i> |

6. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

6.2. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

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

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

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

6.3. Zysk netto na akcję

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

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

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

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

6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

6.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

6.6. Odprawy emerytalne

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

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

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

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

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

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

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

6.7. Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

6.8. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

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

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

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

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

6.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunek rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie

wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

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

6.12. Zapasy

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

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

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

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

6.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających

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

6.14. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji strat oczekiwanych. Wcześniejszy model zgodny z MSR 39 bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty

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

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

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

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

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

6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.16. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

6.17. Pochodne instrumenty finansowe

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

6.18. Rezerwy

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

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

6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

8. Sezonowość działalności

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

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

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

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

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

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|--|---|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 325 489 | 1 443 838 | 1 150 463 |
| Produkty | 1 306 814 | 1 423 862 | 1 134 041 |
| Towary | 8 031 | 9 156 | 7 733 |
| Materiały | 10 644 | 10 820 | 8 689 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 9 571 | 11 471 | 9 743 |
| Przychody netto ze sprzedaży, ogółem | 1 335 059 | 1 455 309 | 1 160 207 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 80 215 | 93 101 | 73 083 |

| Struktura geograficzna | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|--|---|--|
| Kraj | 164 526 | 206 798 | 175 747 |
| Eksport | 1 170 533 | 1 248 511 | 984 459 |
| Przychody netto ze sprzedaży, ogółem | 1 335 059 | 1 455 309 | 1 160 207 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 80 215 | 93 101 | 73 083 |

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

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta 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).

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

Informacje o wiodących klientach

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

9.2. Koszt własny sprzedaży

| Koszt własny sprzedaży | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|---|--|---|
| Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 1 005 491 | 961 280 | 749 728 |
| Produkty | 990 014 | 945 159 | 736 370 |
| Towary | 6 053 | 6 774 | 5 698 |
| Materiały | 9 423 | 9 346 | 7 660 |
| Koszt własny sprzedanych usług | 4 716 | 3 318 | 2 525 |
| Koszt własny sprzedaży | 1 010 207 | 964 598 | 752 253 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 55 375 | 72 219 | 58 941 |

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|---|--|---|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 2 | 325 | 325 |
| Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących | 57 | 0 | 0 |
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 766 | 392 | 376 |
| Dotacje | 198 | 75 | 60 |
| Darowizny i odszkodowania | 489 | 1 360 | 1 270 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 76 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 1 334* | 242 | 206 |
| Pozostałe przychody operacyjne, ogółem | 3 923 | 2 394 | 2 237 |

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

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

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

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|---|--|---|
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | 341 | 531 | 531 |
| Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | 289 | 617 | 613 |
| Złomowanie zapasów | 2 723 | 4 111 | 3 666 |
| Darowizny | 2 837 | 223 | 118 |
| Kary i odszkodowania | 681 | 449 | 61 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 219 | 428 | 428 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 0 | 410 | 410 |

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

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

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

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

9.5. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|------------------------------------|--|---|--|
| Zysk ze zbycia aktywów finansowych | 198 | 198 | 0 |
| Dywidendy | 13 998 | 55 623 | 55 623 |
| Odsetki | 1 515 | 383 | 252 |
| Różnice kursowe netto | 1 150 | 1 515 | 920 |
| Pozostałe | 99 | 0 | 0 |
| Przychody finansowe, ogółem | 16 960 | 57 717 | 56 796 |

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

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

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

9.6. Koszty finansowe

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

9.7. Koszty według rodzajów

| Koszty według rodzajów | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|--|---|--|
| Amortyzacja | 30 056 | 30 319 | 24 270 |
| Zużycie materiałów i energii | 809 589 | 769 510 | 586 527 |
| Usługi obce | 292 037 | 291 071 | 231 668 |
| Podatki i opłaty | 14 072 | 15 648 | 12 543 |
| Wynagrodzenia | 193 319 | 231 440 | 184 328 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 50 602 | 54 717 | 41 886 |

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

Informacje o wiodących dostawcach

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

9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

| Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|--|---|--|
| Koszty amortyzacji ujęte w: | | | |
| Koszcie własnym sprzedaży | 24 046 | 25 089 | 20 018 |
| Kosztach sprzedaży | 1 681 | 1 935 | 1 597 |
| Kosztach ogólnego zarządu | 4 330 | 3 295 | 2 655 |
| Koszt amortyzacji, ogółem | 30 056 | 30 319 | 24 270 |

9.9. Koszty świadczeń pracowniczych

| Koszty świadczeń pracowniczych | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|--|---|--|
| Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w: | | | |
| Koszcie własnym sprzedaży | 145 319 | 180 385 | 142 197 |
| Kosztach sprzedaży | 44 657 | 47 845 | 37 689 |
| Kosztach ogólnego zarządu | 53 946 | 57 927 | 46 329 |
| Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem | 243 921 | 286 157 | 226 214 |

10. Podatek dochodowy

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

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

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

10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

| Efektywna stawka podatkowa | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|---|--|---|
| Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem | -122 327 | 91 524 | 103 742 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce | -23 242 | 17 389 | 19 711 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 210 | -997 | -997 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 6 305 | 5 899 | 4 649 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania | -2 442 | -11 021 | -11 018 |
| Niejęte straty podatkowe | 1 426 | 1 314 | 993 |
| Pozostałe | 253 | 80 | 21 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | -17 490 | 12 664 | 13 360 |

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

31 marca 2023 (badane)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

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

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

31 marca 2022 (niebadne)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

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

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

31 grudnia 2021 (badane)

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

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

11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 marca 2023 roku wynoszą 179 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku: zobowiązania w wysokości 1 801 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2021 roku: zobowiązania w wysokości 32 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

| Majątek socjalny | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 1 360 | 1 757 | 1 967 |
| Środki pieniężne | 217 | 718 | 1 131 |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu | 1 756 | 4 276 | 3 129 |
| Saldo po skompensowaniu | -179 | -1 801 | -32 |
| Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym | 6 621 | 6 956 | 5 644 |

12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| W okresie 1 roku | 3 586 | 1 606 | 1 755 |
| W okresie od 1 do 2 lat | 3 210 | 1 287 | 1 333 |
| W okresie od 2 do 5 lat | 8 247 | 3 120 | 3 014 |
| Powyżej 5 lat | 68 481 | 64 499 | 63 934 |
| Minimalne opłaty leasingowe, ogółem | 83 524 | 70 512 | 70 037 |
| Minus koszty finansowe | 47 681 | 42 815 | 43 683 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 35 844 | 27 697 | 26 354 |
| Krótkoterminowe | 1 930 | 574 | 756 |
| Długoterminowe | 33 913 | 27 123 | 25 598 |

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 513 tys. zł.

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

| Zobowiązania z tytułu leasingu | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń | 7 139 | 98 | 292 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu | 799 | 667 | 640 |
| Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów | 27 906 | 26 933 | 25 422 |
| Razem | 35 844 | 27 697 | 26 354 |

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

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

| | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|--|---|--|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe | | | |
| Stan na początek okresu | 4 690 | 5 313 | 5 313 |
| Koszty odsetkowe | 125 | 64 | 64 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 468 | 758 | 758 |
| Wypłacone świadczenia | 374 | 394 | 394 |
| Odwrócenie rezerwy ujętej w wyniku finansowym w okresach poprzednich* | -880 | 0 | 0 |
| Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych | 77 | 73 | 73 |
| Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych | -316 | -935 | -935 |
| Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją | 154 | -190 | -190 |
| Odwrócenie rezerwy ujętej w kapitałach własnych w okresach poprzednich* | -326 | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 3 618 | 4 690 | 4 690 |
| W tym: | | | |
| długoterminowa | 3 175 | 4 027 | 4 027 |
| krótkoterminowa | 443 | 663 | 663 |

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

| | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|---|--|---|--|
| Składniki kosztów | | | |
| Koszty świadczeń: | | | |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 468 | 758 | 758 |
| Koszt odsetkowy | 125 | 64 | 64 |
| Odwrócenie rezerwy ujętej w wyniku finansowym w okresach poprzednich* | -880 | 0 | 0 |
| Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym: | -287 | 822 | 822 |
| Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych | 77 | 73 | 73 |
| Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych | -316 | -935 | -935 |
| Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją | 154 | -190 | -190 |
| Odwrócenie rezerwy ujętej w kapitałach własnych w okresach poprzednich* | -326 | 0 | 0 |
| Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych | -411 | -1 052 | -1 052 |
| Odroczony podatek dotyczący świadczeń | -78 | -200 | -200 |
| Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach | -220 | -190 | -190 |
| Razem przychody/koszty roku | -698 | -230 | -230 |

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

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

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2023:

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

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2022 oraz 31 grudnia 2021:

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

31 marca 2023 roku (badane)

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

31 marca 2022 roku (niebadane)

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

31 grudnia 2021 roku (badane)

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

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

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

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

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

Zobowiązania inwestycyjne

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

Kupno i sprzedaż

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

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

15. Wartości niematerialne

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

31 marca 2023 roku (badane)

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

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

31 marca 2022 roku (niebadane)

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

31 grudnia 2021 roku (badane)

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

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

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

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na wartościach niematerialnych Spółki nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.

16.1. Inwestycje w jednostki zależne

| Rodzaj inwestycji | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| Akcje/ Udziały w spółkach zależnych | 290 782 | 289 782 | 289 782 |
| Razem | 290 782 | 289 782 | 289 782 |

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

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

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

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

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

Udział Spółki w pozostałych jednostkach

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

16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

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

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

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

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

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

16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

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

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

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

17. Inne długoterminowe aktywa finansowe

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

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w notcie nr 29.2.1

18. Zapasy

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawiały się następująco:

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

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

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

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

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

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

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

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

| Należności krótkoterminowe | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług razem: | 121 776 | 117 921 | 129 040 |
| <i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i> | <i>7 909</i> | <i>8 442</i> | <i>10 578</i> |
| <i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i> | <i>113 866</i> | <i>109 480</i> | <i>118 462</i> |
| Należności budżetowe | 47 535 | 44 964 | 40 264 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 14 | 78 | 68 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne: | 4 206 | 3 561 | 2 024 |
| <i>Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne</i> | <i>997</i> | <i>954</i> | <i>1 404</i> |
| <i>Targi</i> | <i>23</i> | <i>37</i> | <i>18</i> |
| <i>Podróże służbowe</i> | <i>47</i> | <i>46</i> | <i>10</i> |
| <i>Licencje</i> | <i>344</i> | <i>440</i> | <i>90</i> |
| <i>Wieczyste użytkowanie gruntów</i> | <i>760</i> | <i>730</i> | <i>0</i> |
| <i>Pozostałe</i> | <i>2 035</i> | <i>1 355</i> | <i>502</i> |
| Należności ogółem (netto) | 173 530 | 166 524 | 171 395 |
| Odpis aktualizujący należności | 6 463 | 6 142 | 6 142 |
| Należności brutto | 179 993 | 172 667 | 177 538 |

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

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

| Należności o pozostałym okresie spłaty | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| a) do jednego miesiąca | 81 056 | 65 651 | 76 290 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 24 278 | 26 074 | 19 886 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 128 | 337 | 16 |
| f) należności przeterminowane | 22 777 | 32 002 | 38 991 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 128 239 | 124 063 | 135 182 |
| Odpis aktualizujący należności | 6 463 | 6 142 | 6 142 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 121 776 | 117 921 | 129 040 |

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

| Należności niespłacone w okresie | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| a) do jednego miesiąca | 13 231 | 18 918 | 23 533 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 2 670 | 3 610 | 7 943 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 538 | 2 899 | 1 089 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 521 | 1 493 | 1 160 |
| e) powyżej 1 roku | 5 816 | 5 082 | 5 266 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto) | 22 777 | 32 002 | 38 991 |
| Odpis aktualizujący należności | 6 463 | 6 142 | 6 142 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto) | 16 314 | 25 860 | 32 848 |

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

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

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

Należności budżetowe dotyczą przede wszystkim podatku VAT.

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiały się następująco:

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

20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

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

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|------------------------|---------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 20 846 | 29 972 | 14 012 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty razem | 20 846 | 29 972 | 14 012 |

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

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

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy

22.1. Kapitał podstawowy

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

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

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

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

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

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

22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

22.3. Kapitały rezerwowe

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

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

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

22.4. Zyski zatrzymane

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

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

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

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

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

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

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

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

Uzgodnienie ruchów na otrzymanych pożyczkach do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

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

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

25. Dotacje rządowe

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

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

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

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

| Zobowiązania krótkoterminowe | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 208 590 | 99 185 | 98 640 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 160 630 | 42 084 | 49 763 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 47 960 | 57 101 | 48 877 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych | 10 095 | 6 195 | 6 458 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 1 214 | 849 | 2 134 |
| Ubezpieczenia społeczne | 8 381 | 5 043 | 4 000 |
| Pozostałe | 500 | 303 | 324 |
| Pozostałe zobowiązania | 12 680 | 23 232 | 22 870 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu | 9 151 | 17 828 | 15 168 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 1 410 | 1 327 | 5 112 |
| Inne zobowiązania | 2 119 | 4 078 | 2 590 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu: | 50 988 | 56 564 | 50 234 |
| Prowizji od sprzedaży | 2 920 | 2 205 | 2 379 |
| Bonusów dla odbiorców | 25 066 | 22 361 | 24 124 |
| Świadczeń urlopowych | 5 439 | 6 559 | 4 909 |
| Premii rocznej | 5 610 | 12 716 | 9 296 |
| Kosztów badania sprawozdania finansowego | 60 | 9 | 90 |
| Usług obcych | 11 112 | 10 965 | 7 886 |
| Kar konwencjonalnych | 781 | 1 750 | 1 500 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 50 |
| Zobowiązania razem | 282 352 | 185 177 | 178 202 |

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

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

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

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

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 29 dodatkowych not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 60 dni. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane i rozliczane są z 1 miesięcznym terminem płatności.

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

27. Rezerwy

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

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

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

28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe

Udzielone poręczenia

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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

28.1. Sprawy sądowe

Nie występują istotne postępowania sądowe.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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

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

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

*faktury korygujące należności/zobowiązania

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

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

29.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

29.2.1 Udzielone pożyczki

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

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

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

*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem

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

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

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

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

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

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

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

29.2.2 Otrzymane pożyczki

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

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

30. Instrumenty finansowe

30.1. Wartość bilansowa

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

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

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

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

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

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

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

30.2. Wartość godziwa

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Na dzień 31 marca 2023 (badane):

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

Na dzień 31 marca 2022 (niebadane):

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

Na dzień 31 grudnia 2021 (badane):

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

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2022 i 2021 roku: nie występowały).

Poziom II

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

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

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

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

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

Poziom III

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

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

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

| Zmiany wartości godziwej | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 3 | 3 | 3 |
| Sprzedaż | 3 | 3 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 | 3 |

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

31.03.2023 (badane)

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

31.03.2022 (niebadane)

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

31.12.2021 (badane)

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

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe

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

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

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

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

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

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

31.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

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

31 marca 2023 - Oprocentowanie zmienne

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

31 marca 2022 - Oprocentowanie zmienne

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

31 grudnia 2021 - Oprocentowanie zmienne

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

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

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

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

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

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

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

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

31.3. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

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

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

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

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdania

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

| Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody | od 01.01.2022 do 31.03.2023 (badane) | od 01.01.2021 do 31.03.2022 (niebadane) | od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane) |
|--|--|---|--|
| Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie | 34 582 | -4 761 | 28 504 |
| Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży | -11 423 | -17 307 | -14 091 |
| Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji | 22 467 | -48 620 | -51 626 |
| Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży | 11 423 | 17 307 | 14 091 |
| Razem | 57 049 | -53 381 | -23 122 |

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

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

Wartość godziwa kontraktów walutowych

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

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

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

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

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

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

31.4. Ryzyko kredytowe

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

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

Źródła ekspozycji na ryzyko kredytowe Spółki stanowią:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Należności niespłacone w okresie | 31.03.2023 (badane) | 31.03.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| a) do jednego miesiąca | 13 231 | 18 918 | 23 533 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 2 670 | 3 610 | 7 943 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 538 | 2 899 | 1 089 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 521 | 1 493 | 1 160 |
| e) powyżej 1 roku | 5 816 | 5 082 | 5 266 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto) | 22 777 | 32 002 | 38 991 |
| Odpis aktualizujący należności | 6 463 | 6 142 | 6 142 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto) | 16 314 | 25 860 | 32 848 |

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

31.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

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

31 marca 2023 (badane)

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

31 marca 2022 (niebadane)

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

31 grudnia 2021 (badane)

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

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

31.6. Ryzyko klimatyczne

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

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

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

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

| Ryzyko | Zagrożenie / szansa | Horyzont czasowy | Zarządzanie |
|---|---|-----------------------------|--|
| Ryzyka fizyczne (nagłe i długotrwałe) | | | |
| Wzrost średniej temperatury | Zagrożenie zmianą bioróżnorodności, okresów wegetacyjnych i wywołanie nagłych zjawisk pogodowych | krótki-średni-długookresowy | Polityka zarządzania opiera się na "zasadach prewencji" tj. podejmowaniu działań które mają na celu zapobieganiu zmianom klimatu oraz stosowaniu "działań adaptacyjnych" - rozwiązań łagodzących skutki określonych ryzyk |
| Nagłe zjawiska pogodowe, takie jak: wiatry, huragany, nawałne deszcze, susze lub 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 pozyskanie drewna z wyłomów | krótki-średni-długookresowy | |
| Ryzyka związane z regulacjami prawa | | | |
| Regulacje dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym | Zagrożenie niedostosowanie prawa do zasad gospodarki obiegu zamkniętego powoduje spowolnienie działań mających na celu ograniczanie zmian klimatu | krótki-średni-długookresowy | Prowadzenie działań w zgodzie z zasadami gospodarki obiegu zamkniętego (GOZ) jest wpisane w politykę Grupy FORTE. Od kilku lat wdrażamy i doskonalimy działania dążące do redukcji odpadów i efektywnego ich wykorzystania (odzysku) w sposób najmniej uciążliwy dla środowiska. Częsta zmienność regulacje prawnych i coraz bardziej rygorystyczne wymogi, są na bieżąco monitorowane i wdrażane w celu zachowania zgodności. |

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

32. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

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

33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

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

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

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

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

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

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

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

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

33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

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

35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Maciej Formanowicz

Członek Zarządu

Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu

Walter Stevens

Ostrów Mazowiecka, dnia 28 czerwca 2023 roku



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

Ostrów Mazowiecka, 28 czerwca 2023 roku

www.FORTE.com.pl



Spis treści

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



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

I. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWO – OPERACYJNA

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

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

Informacje o Jednostce Dominującej Grupy

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

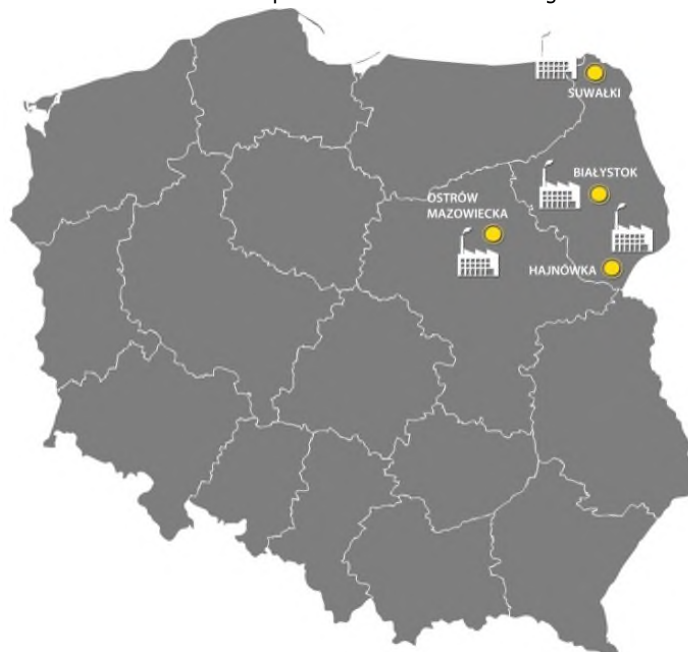
Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

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

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

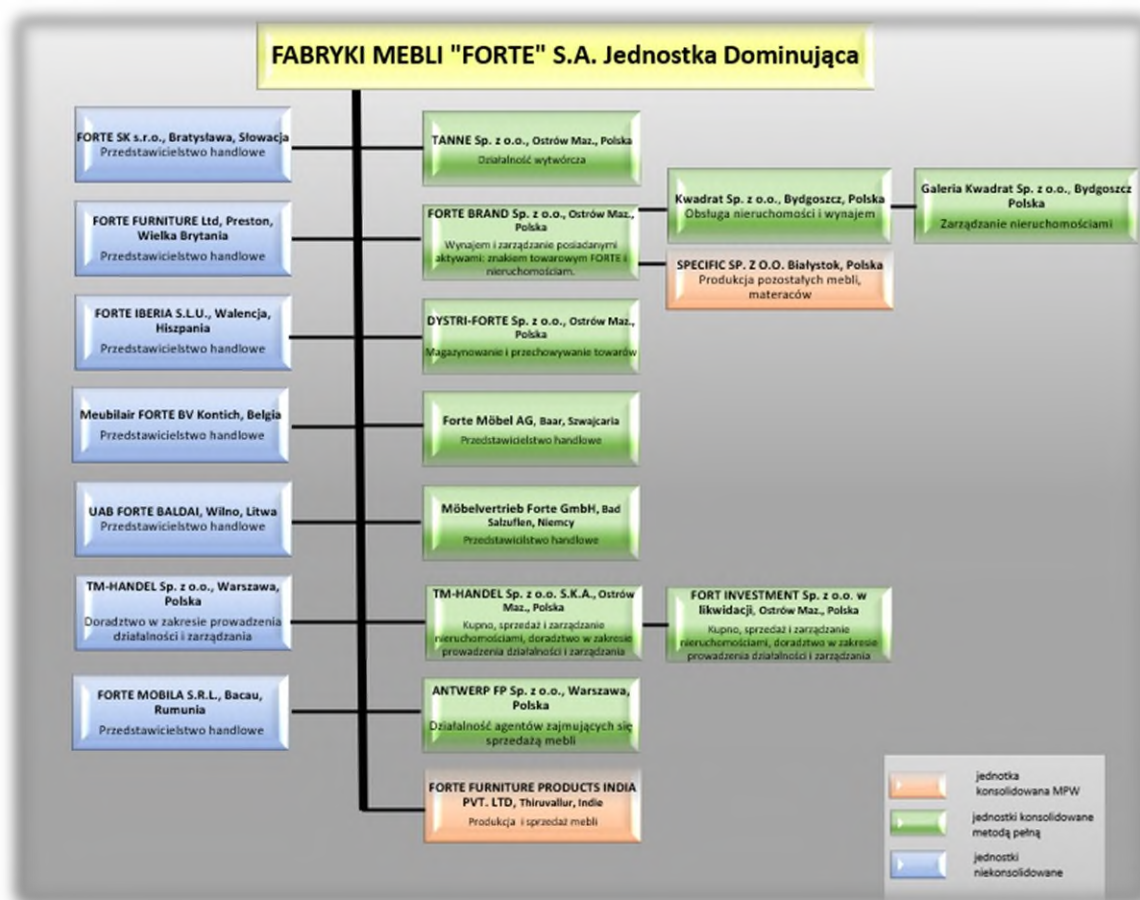
Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku; w ostatnich miesiącach zakład był przystosowywany do produkcji mebli tapicerowanych przez SPECIFIC Sp. z o.o. Uruchomienie produkcji miało miejsce w dniu 15 maja 2023 roku. Szersze informacje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



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



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



Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

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

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej

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

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

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

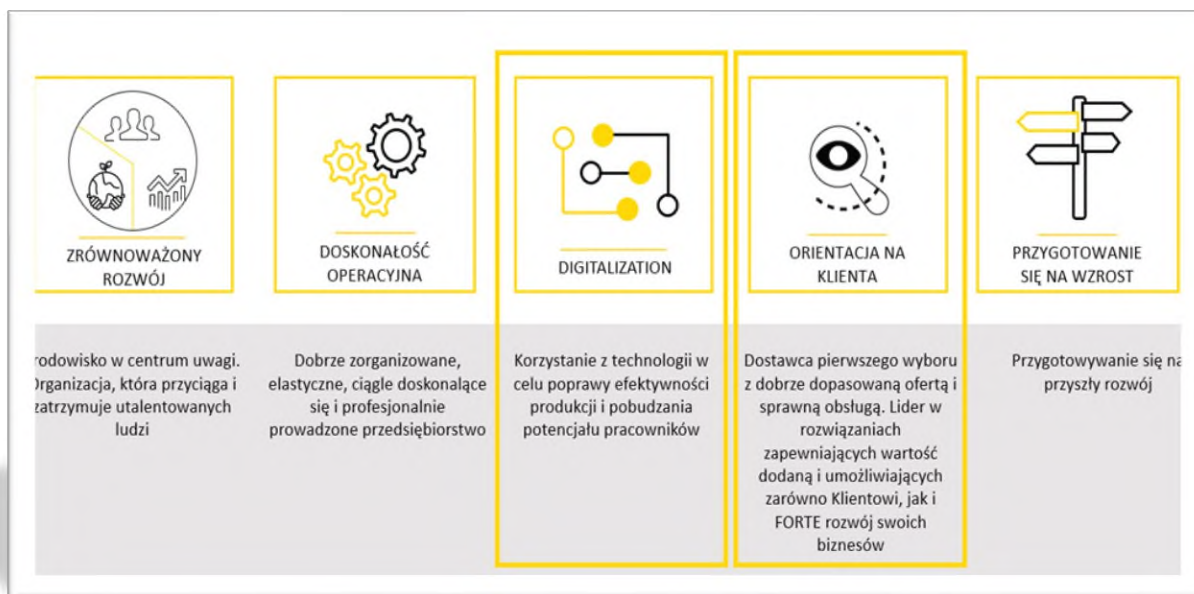
- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN i Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jerzy Lucjan Smardzewski – Członek RN
- Piotr Marek Szczepiórkowski – Członek RN
- Jakub Stanisław Papierski – Członek RN
- Agnieszka Maryla Zalewska – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

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

2. Priorytety Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE”



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

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

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

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

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

- środowisko.

W każdym z obszarów zostały zdefiniowane cele strategiczne i działania.

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

Odpowiedzialność względem pracowników definiują następujące kierunki strategiczne:

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

Cele w obszarze wewnętrznym realizowane są poprzez następujące działania:

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

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

Działania w obszarze społecznym dotyczą głównie:

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

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

Działania w obszarze rynkowym dotyczą głównie:

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

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

Działania w obszarze środowiskowym dotyczą głównie:

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

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

**Styczeń 2022 –
Marzec 2023**

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

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

Targi BUT, 14-17 marca, Francja

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

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

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

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

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

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

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

Tytuł Best Bedroom Manufacturer for 2022, sierpień

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



Targi GIGA, 23-26 sierpnia, Wels, Austria

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

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

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

Październik 2022

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

Targi Brussels Furniture Fair, 6-9 listopada, Bruksela

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

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

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

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

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

6. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Informacje o umowach znaczących dla działalności

Umowy ubezpieczenia zawarte w 2022 roku przez Grupę:

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

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

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

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

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

11. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



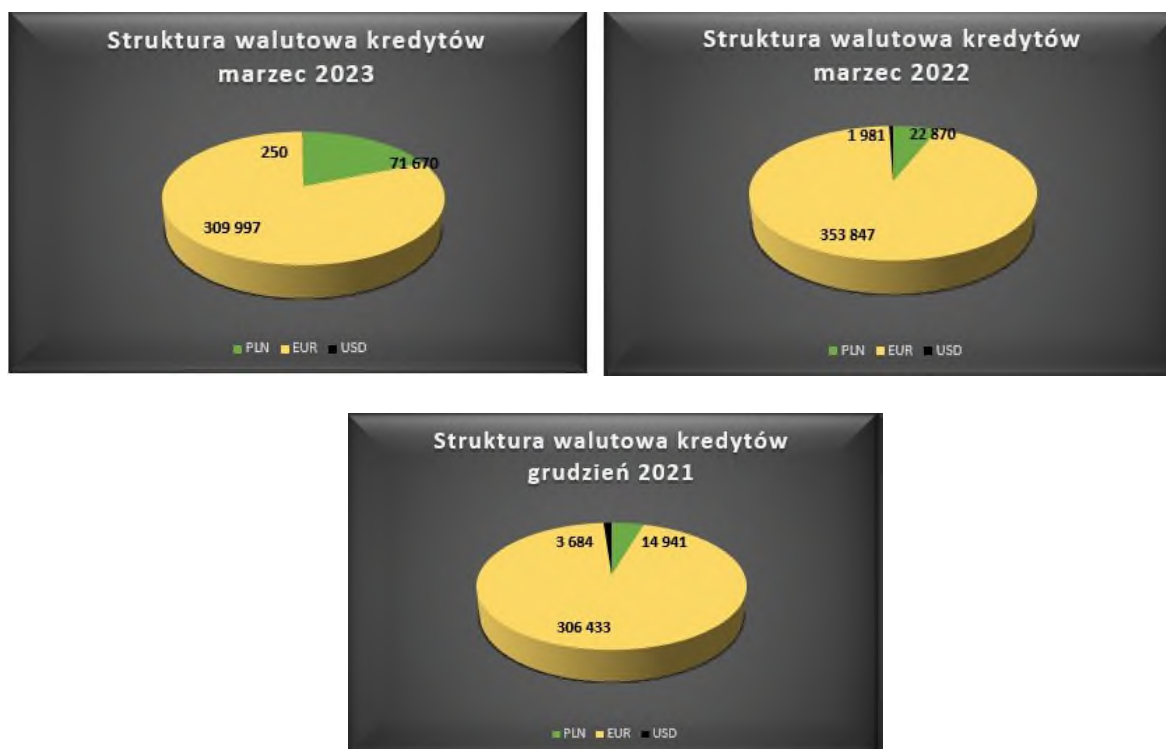
| | | |
|---------------------|---|--|
| | | <ol style="list-style-type: none">5. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.7.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



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

MV Forte GmbH Volksbank

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



12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

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

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

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

Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym

W dniu 24 marca 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z OrganicDisposables Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OrganicDisposables Sp. z o.o., co miało miejsce w dniu 19 kwietnia 2022 roku. W dniu 27.05.2022 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w KRS na FIBRITECH Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie miała miejsca emisja papierów wartościowych.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych za rok zakończony 31.03.2023.

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

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

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



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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

19. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych

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

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



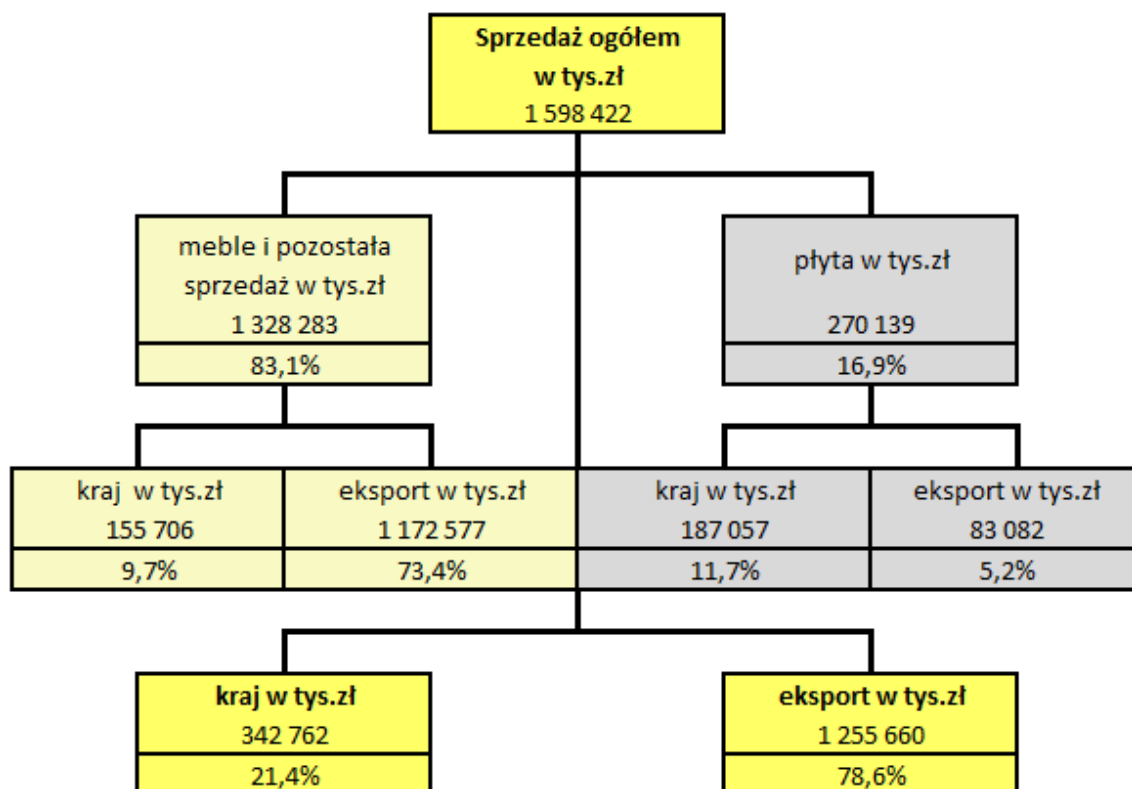
Grupa FORTE w okresie styczeń 2022 – marzec 2023 roku osiągnęła **przychody ze sprzedaży** w wysokości 1 598 422 tys. zł, w stosunku do 1 682 475 tys. zł w okresie porównawczym (spadek o 5%).

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

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

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

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



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

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

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



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

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

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

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

Na obniżenie rentowności wpłynęły trzy główne czynniki:

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

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

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

Dodatkowo w dniu 7 grudnia 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia udziałów własnych przez SPECIFIC Sp. z o.o. w celu ich umorzenia. W ramach umowy FORTE BRAND Sp. z o.o. przeniosła na SPECIFIC Sp. z o.o. własność 850 szt. udziałów bez wynagrodzenia. Na dzień zawarcia umowy wartość udziałów wynosiła 4 250 tys. zł. Wynik związany z nieodpłatnym przeniesieniem udziałów w celu ich umorzenia został ujęty w pozycji „Strata ze zbycia aktywów finansowych”.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Negatywny charakter:

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

Pozytywny charakter:

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

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

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



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

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

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

W dniu 28 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła zgodę na przeprowadzenie reorganizacji Spółki polegającej na przejściu /w rozumieniu art. 231 Kodeksu pracy/ części zakładu pracy, tj. części Oddziału FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w Białymstoku na nowego pracodawcę, tj. na Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe "SPECIFIC" Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu (z dniem 1 kwietnia 2022 roku przekształcona w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą SPECIFIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku) (dalej: SPECIFIC Sp. z o.o.). SPECIFIC Sp. z o.o. jest producentem mebli tapicerowanych, produkującym na rynek krajowy oraz na rynki zagraniczne, m.in. łózka pod marką NEW DESIGN. SPECIFIC Sp. z o.o. jest jednym z odbiorców płyt produkowanych w spółce zależnej TANNE, a jednocześnie jest dostawcą wszystkich elementów tapicerowanych wykorzystywanych w meblach produkowanych przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. Dokonując reorganizacji Oddziału w Białymstoku oraz zacieśniając współpracę, poprzez objęcie przez spółkę Forte Brand Sp. z o.o. udziałów SPECIFIC Sp. z o.o. w dn. 10 sierpnia 2022 roku, Grupa wychodzi naprzeciw oczekiwaniom klientów w zakresie poszerzenia oferty produktowej o meble tapicerowane. Realizacja planowanych działań pozwoli obydwu podmiotom na uzyskanie efektu synergii w zakresie komplementarności oferty, optymalizacji dostaw, a także optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych i zasobów ludzkich. W ocenie Zarządu planowana reorganizacja Spółki poprzez przejście części Oddziału w Białymstoku przez nowego pracodawcę pozwoli w pełni efektywnie i funkcjonalnie wykorzystywać potencjał Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej informuje, iż w związku z reorganizacją nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości aktywów wykorzystywanych do prowadzenia dotychczasowej działalności w Oddziale w Białymstoku, gdyż wszystkie istotne aktywa zostały zagospodarowane na potrzeby działalności Spółki w pozostałych lokalizacjach oraz przez SPECIFIC Sp. z o.o. na podstawie umów najmu.

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

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

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

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

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



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

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

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

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

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

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

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

Źródło: Serwis Bankier.pl

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

Emitent nie posiada takich informacji.

28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

31. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



W dniu 19 maja 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibriTech Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia ich przez nowego wspólnika Spółki tj. FORTE BRAND Sp. z o.o., która wniosła do FibriTech Sp. z o.o. w zamian za objęte udziały wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 tys. EUR tj. 4 636 tys. PLN.
Zaangażowanie FORTE BRAND Sp. z o.o. w FibriTech Sp. z o.o. na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 19,18%.

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

Opis zamieszczony został w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

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

W kolejnych miesiącach Grupa będzie koncentrowała się na działaniach zmierzających do zwiększania rentowności, oraz rozwojem nowych kierunków zbytu, aby przeciwdziałać negatywnym skutkom recesji. Dodatkowo na obecnych rynkach Grupa będzie dążyła do zwiększania udziału w rynkach poszczególnych krajów i odpowiednie dostosowywanie oferty produktowej m.in. poprzez wprowadzenie do sprzedaży mebli tapicerowanych produkowanych przez nowy podmiot z Grupy- Spółkę SPECIFIC.

Trwająca wojna oraz wysoka inflacja wpływa jednakże na utrzymywanie się wysokich cen surowców oraz ich dostępność, a także dużą dynamikę zmian kursów walut, co nie pozostanie bez wpływu na generowane wyniki finansowe Grupy w najbliższej przyszłości.

Zarząd podejmuje różnorodne działania, aby mitygować negatywny wpływ ww. czynników na działalność Grupy, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, zapewnienie odpowiednich poziomów finansowania zewnętrznego. Zarząd wdrożył wewnętrzny program optymalizacji kosztów, przy jednoczesnym podejmowaniu działań maksymalizujących efektywność działalności. Przewagą konkurencyjną Grupy jest niewątpliwie posiadanie w strukturach własnego źródła dostaw płyty do produkcji mebli. Grupa postawiła również na odzyskiwanie z rynku starych mebli, by w zrównoważony i bezpieczny sposób przetwarzać odpady i zmieniać je w płyty meblowe.

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

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

37. Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2022 roku (1 EUR = 4,6525 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 do 31.03.2022 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,5914 zł).

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

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

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., mając na uwadze oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki informuje, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,



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

39. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasada 1.4.2.

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

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

Zasada 2.1.

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

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

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

Zasada 2.2.

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

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

Zasada 4.1.

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

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

Zasada 4.3.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

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

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

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

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

I. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



- przeznaczenia kapitałów rezerwowych,
- przeznaczenia czystego zysku wypracowanego przez Spółkę.

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

Podczas obrad Walnych Zgromadzeń mogą być obecni przedstawiciele mediów.

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

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

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

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

RADA NADZORCZA

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

Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

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

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

Zbigniew Sebastian - Przewodniczący,
Bernard Woźniak - Członek
Jakub Papierski - Członek,
Jerzy Smardzewski - Członek,
Piotr Szczepiórkowski - Członek,
Agnieszka Zalewska - Członek.

Rada Nadzorcza powołała Pana Bernarda Woźniaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

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

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

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



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

ZARZĄD

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

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

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

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

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

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

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

L. KOMITET AUDYTU

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Polityka różnorodności realizowana w Spółce obejmuje następujące obszary jej działalności:

- zarządzanie różnorodnością w miejscu pracy,



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

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

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

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu
Walter Stevens**

**Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda**

Ostrów Mazowiecka, dnia 28 czerwca 2023 roku



Independent Statutory Auditor's Report on the Audit
of Separate Annual Financial Statements of
Fabryki Mebli "FORTE" S.A.
for the Financial Year Ended
31 March 2023

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

INDEPENDENT STATUTORY AUDITOR'S REPORT ON THE AUDIT OF SEPARATE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Translation of the document originally issued in Polish

To the General Meeting and the Supervisory Board of Fabryki Mebli "FORTE" S.A. [a joint stock company]

Report on the Audit of Separate Annual Financial Statements

Opinion

We have audited the separate annual financial statements of Fabryki Mebli "FORTE" S.A ("the Company"), which comprise the separate statement of financial position as at 31 March 2023, the separate statement of comprehensive income, the separate statement of changes in equity, the separate statement of cash flows for the financial year from 1 January 2022 to 31 March 2023 and notes comprising a summary of significant accounting policies and explanatory notes ("separate financial statements").

In our opinion, the accompanying separate financial statements:

- give a true and fair view of the Company's property and financial position as at 31 March 2023, and of its financial performance and its cash flows for the financial year then ended in accordance with the applicable International Financial Reporting Standards approved by the European Union and the adopted accounting principles (policy);
- comply with the applicable legislation and with the provisions of the Company's Articles of Association as to the form and content;
- have been prepared based on the accounting books kept properly, in accordance with Chapter 2 of the Accounting Act of 29 September 1994 ("the Accounting Act" - Journal of Laws of 2023, item 120 as amended).

The present opinion is consistent with the additional report to the Audit Committee that we issued on 28 June 2023.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with National Standards on Auditing as per International Standards on Auditing adopted by resolution no. 3430/52a/2019 of the National Council of Statutory Auditors of 21 March 2019 regarding national standards on auditing and other documents, as amended (National Standards on Auditing “NSA”), as well as according to the Act on Statutory Auditors, Audit Firms and Public Supervision of 11 May 2017 (“the Act on Statutory Auditors” - Journal of Laws of 2023, item 1015 as amended) and Regulation (EU) No 537/2014 of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities (“EU Regulation” - Official Journal of the European Union L 158/77 of 27 May 2014, as amended). Our responsibility under those standards has been further described in “Statutory Auditor’s Responsibility for the Audit of the Financial Statements” section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) of the International Ethics Standards Board for Accountants (“the IESBA Code”), adopted by resolution of the National Council of Statutory Auditors No. 3431/52a/2019 of 25 March 2019 on the principles of professional ethics for statutory auditors, as amended, and other ethical requirements which are applicable to the audit of financial statements in Poland. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. During the audit, the key statutory auditor and the audit firm remained independent of the audited Company in accordance with the Act on Statutory Auditors and with the EU Regulation.

We believe that the audit evidence that we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in the auditor’s professional judgment, were of most significance in the audit of the separate financial statements for the current reporting period. These include the most significant assessed risks of material misstatement, including the assessed risks of material misstatement due to fraud. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole and in forming our opinion thereon, and we summarized our responses to these risks, and, where deemed appropriate, presented the most important observations related to these risks. We do not provide a separate opinion on these matters.

| Key audit matter | How our audit responded to this matter |
|--|--|
| <p><u>Revenue recognition</u></p> <p>The revenues from sales disclosed in the separate statement of comprehensive income for the period from 1 January 2022 to 31 March 2023 amounted to PLN 1,335,059 thousand.</p> <p>The correctness of the revenue recognition is an inherent industry risk. This results from the complexity of terms and conditions included in the sales contracts. These terms and conditions are subject to frequent changes and need to be adequately reflected in the sales system, increasing the risk of error.</p> <p>Moreover, revenues are considered to be a key audit matter due to the inherent fraud risk.</p> <p>The Company presented the disclosures concerning revenues in note no. 9.1 of the notes to the separate financial statements.</p> | <p>Our audit procedures included in particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a review of the accounting principles concerning the revenue recognition and related significant judgments and estimates; - understanding and evaluating the internal control environment, including the recognition and presentation of revenues from sales; - an evaluation of IT systems used in the revenue recognition process; - confirming, on a selected sample, the existence and correct recognition of the revenues and revenue-reducing items in the books; - on a selected sample, an analysis of balance confirmations received from clients or, alternatively, verification of payments made after the balance sheet date; - assessing the correctness and completeness of disclosures regarding revenues. |

Responsibilities of the Management Board and Supervisory Board for the Separate Financial Statements

The Company's Management Board is responsible for preparing, based on the accounting books properly kept, the separate financial statements that give a true and fair view of the Company's property and financial position and its financial result in accordance with International Financial Reporting Standards approved by the EU and adopted accounting principles (policy), as well as with the relevant legislation and with the provisions of the Company's Articles of Association. The Company's Management Board is also responsible for internal control that is deemed necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free of material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, the Company's Management Board is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, as well as for disclosing, if applicable, matters related to going concern and for adopting the going concern assumption as an accounting basis, unless Management Board either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Company's Management Board and members of the Supervisory Board are obliged to ensure that the separate financial statements meet the requirements set out in the Accounting Act. Members of the Supervisory Board are responsible for supervising the financial reporting process of the Company.

Statutory Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the National Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

The scope of audit does not include assurance as to the future profitability of the audited Company and effectiveness or efficiency of running the Company's affairs by the Management Board at present or in the future.

According to National Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit, as well as:

- we identify and assess risks of material misstatement of separate financial statements, whether due to fraud or error, we design and perform audit procedures responsive to those risks and we obtain audit evidence which is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- we obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control in the Company;
- we evaluate the appropriateness of the accounting principles (policy) used and the reasonableness of the accounting estimates and related disclosures made by the Management Board of the Company;
- we conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, as to whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;

- we evaluate the overall presentation, structure, and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence and that we will communicate all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and, where applicable, related safeguards.

From the matters communicated to the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation preclude their public disclosure or when, in exceptional circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Other Information, including the Management report

Other information includes information contained in the annual report, except for separate financial statements and our audit report ("Other Information").

Under Article 55 (2a) of the Accounting Act the Management report of the Fabryki Mebli "FORTE" S.A. Group and of the Company as at 31 March 2023 were prepared jointly.

Responsibility of the Management Board and Supervisory Board

The Company's Management Board is responsible for preparing Other Information in accordance with the applicable regulations.

The Company's Management Board and members of the Supervisory Board are obliged to ensure that the Management Report along with the corporate governance statement, which is a separate part of this Management Report and a separate non-financial report specified in Article 49b (9) of the Accounting Act, meet the requirements set out in the Accounting Act.

Statutory Auditor's Responsibility

Our opinion on the audit of the separate financial statements does not cover the Other Information. In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the Other information and, in doing so, consider whether the Other Information is materially inconsistent with the separate financial statements, or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based

on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this Other Information, we are required to report that fact. In accordance with the Act on Statutory Auditors, our responsibility is also to give an opinion whether the management report has been prepared in accordance with applicable regulations and whether it complies with information contained in the separate financial statements.

Moreover, we are obliged to communicate whether the Company prepared a separate non-financial report and issue an opinion whether the Company included the required information in the corporate governance statement.

Opinion on the Management Report

Based on the work performed during the audit, in our opinion, the Company' Management Report:

- has been prepared according to Article 49 of the Accounting Act and paragraph 70 of the Regulation of the Minister of Finance of 29 March 2018 on Current and Periodic Information Provided by Issuers of Securities and Conditions of Recognition of Information Required under the Regulations of the non-EU Member State as Equivalent ("Regulation on Current Information" -Journal of Laws of 2018, item 757 as amended),
- is in line with information contained in the separate financial statements.

Opinion on Corporate Governance Statement

In our opinion, the Company included information specified in paragraph 70 (6) item 5 of the Regulation on Current Information in the corporate governance statement. Moreover, in our opinion, information specified in paragraph 70 (6) item 5 c-f, h and i of this Regulation comprised in the corporate governance statement is compliant with the applicable provisions and information contained in the separate financial statements.

Information on Non-financial Information

In accordance with the Act on Statutory Auditors we would like to confirm that the Company included information on preparing a separate non-financial report specified in Article 49b (9) of the Accounting Act in its Management Report and that the Company prepared such a separate report.

We have not conducted any assurance activities regarding the separate non-financial information statement, and we do not express any assurance about it.

Other Information Statement

Moreover, according to our knowledge of the Company and its environment obtained during the audit, we declare that we have not identified any material misstatement in the Management Report and the Other Information.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Declaration on Non-audit Services

To the best of our knowledge and belief, we declare that the non-audit services we have provided to the Company and its subsidiaries are lawful and compatible and in accordance with provisions applicable in Poland and that we did not provide any services that would not be an audit and that are prohibited as defined in the Article 136 of the Act on Statutory Auditors and Article 5 (1) of the EU Regulation. Services not being an audit of financial statements that we have provided to the Company and its subsidiaries in the audited period are specified in the note 30 of the Company's Management report.

Appointment of an Audit Firm

We were appointed to conduct the audit of the Company's separate financial statements based on the resolution of the Supervisory Board of 28 January 2021. We have been auditing the separate financial statements of the Company continuously, starting from the financial year ended 31 December 2021, i.e. for 2 consecutive years.

The key statutory auditor responsible for the audit that was the base of the present independent statutory auditor's report is Jarosław Bochenek, acting on behalf of Mazars Audyt Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw, ul. Piękna 18, entered on the list of audit firms under no. 186, on behalf of which the key statutory auditor audited the separate financial statements.

Jarosław Bochenek

Signed on the Polish original

Key Statutory Auditor

No 90 086

mazars

Warsaw, 28 June 2023