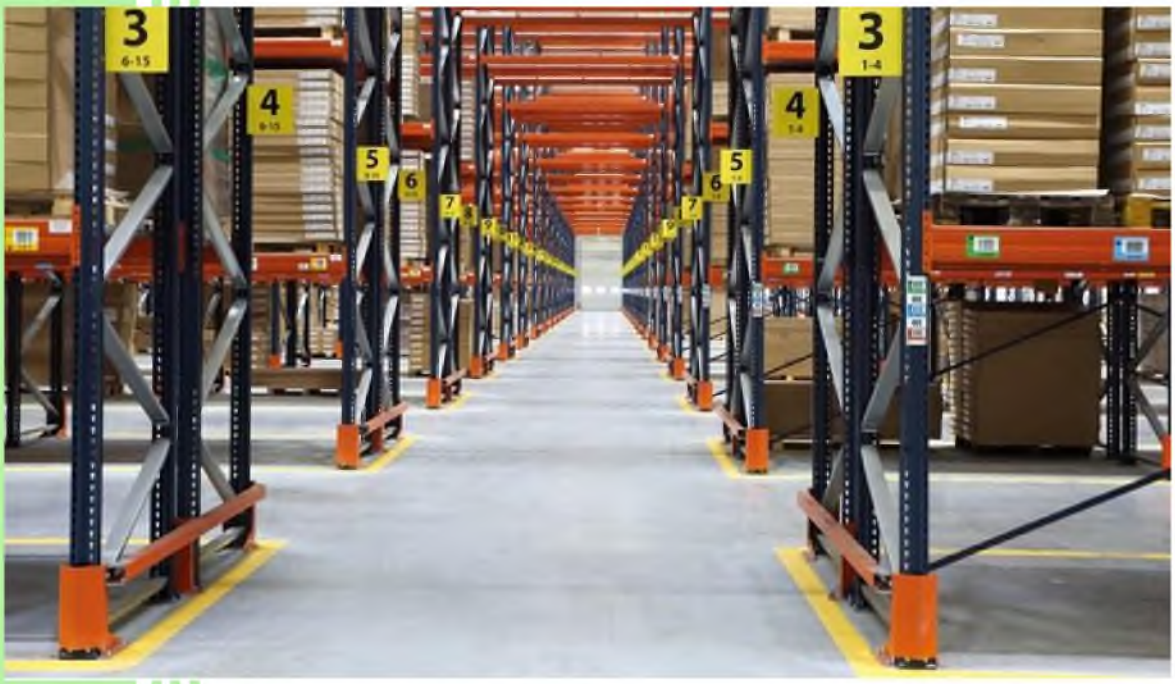
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2026 ORAZ ZA 12 MIESIĘCY TJ. OKRES OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2026 ROKU



DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.
UL. BIAŁA 1
07-300 OSTRÓW MAZOWIECKA
NIP 7591742167

Ostrów Mazowiecka, dnia 14 lipca 2026 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ... 3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ... 4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ... 4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) ... 5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ... 6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ... 7
1. Informacje ogólne ... 8
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach ... 8
2.1. Profesjonalny osąd ... 8
2.2. Działalność strefowa ... 8
2.3. Stawki amortyzacyjne ... 8
2.4. Niepewność szacunków ... 8
2.5. Wycena rezerw ... 8
2.6. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ... 9
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego ... 9
4. Opis sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Grupy Forte S.A. ... 9
5. Korekta błędu ... 9
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy ... 10
7. Istotne zasady rachunkowości ... 11
7.1. Przychody ... 11
7.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej ... 11
7.3. Koszty finansowania zewnętrznego ... 11
7.4. Odprawy emerytalne ... 11
7.5. Płatności w formie akcji własnych ... 12
7.6. Podatki ... 12
7.7. Rzeczowe aktywa trwałe ... 12
7.8. Wartości niematerialne ... 13
7.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ... 13
7.10. Zapasy ... 14
7.11. Aktywa finansowe ... 14
7.12. Utrata wartości aktywów finansowych ... 15
7.13. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania ... 15
7.14. Rezerwy ... 16
8. Informacje dotyczące segmentów działalności ... 16
9. Przychody i koszty ... 16
9.1. Przychody ze sprzedaży ... 16
9.2. Pozostałe przychody operacyjne ... 17
9.3. Pozostałe koszty operacyjne ... 17
9.4. Przychody finansowe ... 17
9.5. Koszty finansowe ... 18
9.6. Koszty według rodzajów ... 18
9.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat ... 18
9.8. Koszty świadczeń pracowniczych ... 18
10. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej ... 18
11. Podatek dochodowy ... 19
11.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej ... 19
11.2. Korzyści podatkowe – działalność w SSE ... 20
12. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS ... 20
13. Zobowiązania z tytułu umów leasingu ... 20
14. Świadczenia pracownicze ... 22
14.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia ... 22
15. Rzeczowe aktywa trwałe ... 23
16. Wartości niematerialne ... 26
17. Zapasy ... 26

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe 27
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty....27
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe....28
20.1. Kapitał podstawowy....28
20.2. Kapitały rezerwowe....28
20.3. Zyski zatrzymane....28
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty....28
22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki....28
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)....28
24. Rezerwy....29
25. Zobowiązania warunkowe....29
26. Sprawy sądowe....29
27. Informacje o podmiotach powiązanych....29
27.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo....29
27.2. Pozostałe transakcje....30
28. Instrumenty finansowe....31
28.1. Wartość bilansowa....31
28.2. Wartość godziwa....32
28.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat....33
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym....34
29.1. Ryzyko stopy procentowej....34
29.2. Ryzyko walutowe....34
29.3. Ryzyko kredytowe....35
29.4. Ryzyko związane z płynnością....35
30. Zarządzanie kapitałem....35
31. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin....36
31.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę....36
31.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi....36
31.3. Wynagrodzenie Zarządu oraz wyższej kadry kierowniczej Spółki....36
32. Struktura zatrudnienia....36
33. Zdarzenia następujące po dacie bilansu....36

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w PLN		w EUR	
	01.04.2025-31.03.2026 (badane)	01.04.2024-31.03.2025 (badane)	01.04.2025-31.03.2026 (badane)	01.04.2024-31.03.2025 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i usług	30 511 900,38	27 454 188,88	7 176 737,71	6 429 401,86
Zysk z działalności operacyjnej	5 322 637,55	4 754 632,19	1 251 943,44	1 113 470,92
Zysk przed opodatkowaniem	5 167 858,51	4 622 122,04	1 215 537,69	1 082 438,83
Zysk okresu	4 039 489,51	3 624 605,04	950 132,78	848 833,76
Całkowite dochody netto okresu	4 037 419,51	3 582 916,04	949 645,89	839 070,76
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 807 798,31	2 657 535,98	895 636,44	622 359,19
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 295,35	4 447,66	-8 301,86	1 041,58
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 999 073,06	-2 676 042,85	-940 626,38	-626 693,25
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-226 388,88	-14 190,07	-53 249,18	-3 323,12
	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Suma aktywów	41 048 360,12	40 039 956,43	9 569 720,73	9 570 007,99
Zobowiązania razem	8 348 646,34	7 753 057,12	1 946 343,62	1 853 069,41
Zobowiązania długoterminowe	4 265 060,30	3 956 249,13	994 325,62	945 588,84
Zobowiązania krótkoterminowe	4 083 586,04	3 796 807,99	952 018,01	907 480,58
Kapitał własny	32 699 713,78	32 286 899,31	7 623 377,11	7 716 938,58
Kapitał podstawowy	55 000,00	55 000,00	12 822,31	13 145,63

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2026 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2026 roku (1 EUR = 4,2894 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy tj. od 1.04.2025 do 31.03.2026 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,2515 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2025 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2025 roku (1 EUR = 4,1839 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy tj. od 1.04.2024 do 31.03.2025 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,2701 zł).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Przychody ze sprzedaży	9.1	30 511 900,38	27 454 188,88
Koszt własny sprzedaży		24 438 747,14	22 068 654,24
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**6 073 153,24**	**5 385 534,64**
Pozostałe przychody operacyjne	9.2	29 370,68	31 720,09
Koszty ogólnego zarządu		725 045,85	644 779,46
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	54 840,52	17 843,08
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**5 322 637,55**	**4 754 632,19**
Przychody finansowe	9.4	4 148,21	0,00
Koszty finansowe	9.5	158 927,25	132 510,15
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**5 167 858,51**	**4 622 122,04**
Podatek dochodowy	11	1 128 369,00	997 517,00
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		**4 039 489,51**	**3 624 605,04**
Zysk (strata) okresu		**4 039 489,51**	**3 624 605,04**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Zysk (strata) okresu		**4 039 489,51**	**3 624 605,04**
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		**-2 070,00**	**-41 689,00**
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		**-2 070,00**	**-41 689,00**
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	14.1	-2 070,00	-41 689,00
Inne całkowite dochody netto		**-2 070,00**	**-41 689,00**
Całkowite dochody za okres		**4 037 419,51**	**3 582 916,04**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Aktywa trwałe		**25 015 412,02**	**26 576 028,35**
Rzeczowe aktywa trwałe	15	24 440 897,90	24 875 119,23
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.2	574 514,12	1 700 909,12
Aktywa obrotowe		**16 032 948,10**	**13 463 928,08**
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		**16 032 948,10**	**13 463 928,08**
Zapasy	17	670 340,72	1 033 241,65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	15 330 304,57	12 171 444,74
Należności z tytułu podatku dochodowego		0,00	550,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	32 302,81	258 691,69
SUMA AKTYWÓW		**41 048 360,12**	**40 039 956,43**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Kapitał własny ogółem		**32 699 713,78**	**32 286 899,31**
Kapitał podstawowy	20.1	55 000,00	55 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	20.2	43 975,00	46 045,00
Zyski zatrzymane	20.3	32 600 738,78	32 185 854,31
Zobowiązania długoterminowe		**4 265 060,30**	**3 956 249,13**
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	14	286 279,00	281 072,00
Dotacje rządowe		0,00	27 754,68
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	3 978 781,30	3 647 422,45
Zobowiązania krótkoterminowe		**4 083 586,04**	**3 796 807,99**
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**4 083 586,04**	**3 796 807,99**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	3 894 462,33	3 717 333,62
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 864,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	145 153,71	64 802,37
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	14	42 106,00	14 672,00
Zobowiązania razem		**8 348 646,34**	**7 753 057,12**
SUMA PASYWÓW		**41 048 360,12**	**40 039 956,43**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu		**4 039 489,51**	**3 624 605,04**
Korekty o pozycje:		**-324 313,41**	**-969 280,06**
Amortyzacja	11.7	1 008 405,54	933 385,35
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 098,76	130,86
Koszty z tytułu odsetek		154 077,14	132 475,02
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		0,00	-30 000,00
Zmiana stanu należności		-3 158 859,83	-3 629 442,11
Zmiana stanu zapasów		362 900,93	-353 085,00
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		177 128,71	960 759,82
Zmiana stanu rezerw		0,00	60 668,00
Podatek w rachunku zysków i strat	12	1 128 369,00	997 517,00
Inne korekty		2 566,34	-41 689,00
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		**3 715 176,10**	**2 655 324,98**
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		-590,00	2 211,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**3 714 586,10**	**2 657 535,98**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		0,00	30 000,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-35 295,35	-25 552,34
Odsetki otrzymane		4 148,21	0,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-31 147,14**	**4 447,66**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-127 178,67	-62 255,22
Odsetki zapłacone		-158 225,35	-132 475,02
Wypłata dywidendy		-3 624 605,04	-2 481 312,61
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**-3 910 009,06**	**-2 676 042,85**
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		-226 570,10	-14 059,21
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		181,22	-130,86
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-226 388,88	-14 190,07
Środki pieniężne na początek okresu		**258 691,69**	**272 881,76**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		**32 302,81**	**258 691,69**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 marca 2026 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	**55 000,00**	**32 185 854,31**	**46 045,00**	**32 286 899,31**
Stan na początek okresu po korektach	**55 000,00**	**32 185 854,31**	**46 045,00**	**32 286 899,31**
Wypłata dywidendy	0,00	-3 624 605,04	0,00	-3 624 605,04
Wynik bieżący	0,00	4 039 489,51	0,00	4 039 489,51
Inne całkowite dochody netto	0,00	0,00	-2 070,00	-2 070,00
Całkowite dochody za okres	0,00	4 039 489,51	-2 070,00	4 037 419,51
Zmiany w kapitale własnym	**0,00**	**414 884,47**	**-2 070,00**	**412 814,47**
Stan na koniec okresu	**55 000,00**	**32 600 738,78**	**43 975,00**	**32 699 713,78**

Za rok zakończony dnia 31 marca 2025 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	**55 000,00**	**31 042 561,88**	**87 734,00**	**31 185 295,88**
Stan na początek okresu po korektach	**55 000,00**	**31 042 561,88**	**87 734,00**	**31 185 295,88**
Wypłata dywidendy	0,00	-2 481 312,61	0,00	-2 481 312,61
Wynik bieżący	0,00	3 624 605,04	0,00	3 624 605,04
Inne całkowite dochody netto	0,00	0,00	-41 689,00	-41 689,00
Całkowite dochody za okres	0,00	3 624 605,04	-41 689,00	3 582 916,04
Zmiany w kapitale własnym	**0,00**	**1 143 292,43**	**-41 689,00**	**1 101 603,43**
Stan na koniec okresu	**55 000,00**	**32 185 854,31**	**46 045,00**	**32 286 899,31**

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Dystri-Forte sp. z o. o. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku.

Dystri-Forte Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej została utworzona na mocy aktu założycielskiego z dnia 13 lutego 2015 roku i 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 0000543794.

Jedynym udziałowcem Spółki jest Grupa Forte S.A. (dawniej: Fabryki Mebli FORTE S.A.)

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 360806767.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 52.10.B. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów.

W dniu 15 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała zezwolenie Nr 214 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Siedziba Spółki zlokalizowana jest w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych, które sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe.

Skład Zarządu Spółki

Prowadzenie spraw Spółki zostało powierzone jednoosobowo Prezesowi Zarządu Panu Mariuszowi Jackowi Gaździe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.1. Profesjonalny osąd

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

2.2. Działalność strefowa

Spółka traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową per analogia do MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 10.

2.3. 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.

Weryfikacja przeprowadzona w zakończonym okresie sprawozdawczym nie wykazała konieczności korekty odpisów amortyzacyjnych.

2.4. Niepewność szacunków

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

2.5. Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 14.

2.6. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, jednakże w kolejnym roku obrotowym tj. 2026/2027, ze względu na podjęte przez Jednostkę Dominującą działania reorganizacyjne opisane w nocie 4 i 33 niniejszego Sprawozdania, planowane jest połączenie Spółki z Jednostką Dominującą tj. Grupą Forte S.A. W następstwie połączenia Spółka zakończy swój byt prawny i zostanie wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych oraz wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2026 roku, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku.

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2026 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2026 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 7.2.

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

waluta	EUR	
	31.03.2026	31.03.2025
Kurs średni NBP	4,2894	4,1839
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,2515	4,2701

4. Opis sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Grupy Forte S.A.

Zarówno poprzedni, jak i zakończony w dniu 31 marca rok obrotowy pozostawały dużym wyzwaniem dla całej europejskiej branży meblarskiej, w szczególności dla polskich producentów, którzy poza zagrożeniami dotykającymi wszystkich europejskich producentów, takich jak wojna w Ukrainie, czy ogólny spadek nastrojów konsumenckich, odczuwali również negatywne lokalne uwarunkowania rynkowe, takie jak relatywnie wysoki (na tle krajów UE) poziom inflacji i presji płacowej, które wpłynęły na istotne zmniejszenie konkurencyjności polskich wyrobów meblarskich.
Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom zmniejszonego popytu na rynku, przy jednocześnie rosnących kosztach działalności, Zarząd Jednostki Dominującej jest niejako zmuszony do podejmowania szeregu decyzji reorganizacyjnych i działań optymalizacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz zapewnienie stabilnej sytuacji płynnościowej Spółki i Grupy Kapitałowej.
Jednym z takich działań, dotyczących bezpośrednio Spółki jest przebudowa modelu logistycznego i przejście z rozproszonego systemu magazynowania do modelu scentralizowanego, co pozwoli zapewnić optymalną dostępność produktów, wyeliminować nieefektywne i kosztowne transfery między zakładami oraz stworzyć solidne podstawy do dalszego usprawniania dostaw. Dodatkowo wzmocni pozycję Grupy jako organizacji oferującej spójny i elastyczny model obsługi klientów. W tym celu powstaje nowoczesne centrum dystrybucyjne pod Warszawą o powierzchni 47 tys. m², wyposażone w zaawansowany system zarządzania magazynem.
Jako że Spółka świadczy usługi logistyczno-magazynowe wyłącznie na rzecz Jednostki Dominującej, wpływ wyżej opisanych działań podjętych przez Jednostkę Dominującą jest silnie skorelowany z wpływem na Spółkę. W chwili zmiany modelu logistycznego działalność operacyjna Spółki polegająca na świadczeniu usługi logistyczno-magazynowej przestanie mieć

uzasadnienie biznesowe, pracownicy Spółki po połączeniu z Grupą Forte S.A. staną się pracownikami Jednostki Dominującej, zaś główne aktywa trwałe Spółki zostaną zagospodarowane do realizacji celów biznesowych Grupy Forte S.A.

5. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

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

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2025:

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2025 rok:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" – brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2025 rok.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji zatwierdzone przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez Grupę do wcześniejszego zastosowania:

- **Coroczne poprawki do standardów MSSF** (vol. 11, zatwierdzone w UE w dniu 9 lipca 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji", MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji", MSSF 9 „Instrumenty finansowe", MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych": metoda kosztowa;
- **Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później;
- **Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (zatwierdzone w UE w dniu 27 maja 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później).

Nowy standard MSSF 18 będzie miał istotny wpływ na prezentację i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym, Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian. Według szacunków Spółki pozostałe wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji", wydane 9 maja 2024 r.** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **Poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji",** wydane 13 listopada 2025 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **Poprawki do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji", wydane 21 sierpnia 2025 r.** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje pozycje kosztów i zobowiązań w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne.

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Przychody

Jedynym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług logistycznych na rzecz Jednostki Dominującej. Ujmuje się je w momencie lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad usługą klientowi.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych usług, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

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

Sprzedaż usług

Spółka ujmuje przychód z tytułu świadczonych usług w taki sposób, aby odzwierciedlić transakcje przeniesienia na klienta przyrzeczonych usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które Spółka oczekuje otrzymać w zamian za te usługi.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

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.

7.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

7.3. 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.

7.4. Odprawy emerytalne

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

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

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

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

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

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

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

7.5. Płatności w formie akcji własnych

W Spółce nie występują.

7.6. 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

Dochody uzyskiwane przez Spółkę z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach. Na kwotę ulgi możliwej do wykorzystania Spółka tworzy aktywo na podatek odroczony. Zgodnie z MSR 12 Spółka utworzyła w 2019 roku na nie aktywa z tytułu odroczonego podatku. Szerzej o Specjalnej Strefie Ekonomicznej w nocie 10.

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.

7.7. 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:

Grupa aktywów trwałych	okres
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.

7.8. Wartości niematerialne

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

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.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową, stawka amortyzacyjna wynosi 20%.

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

7.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją jakiekolwiek 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 ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

7.10. Zapasy

Spółka posiada jedynie zapasy materiałów, które są zużywane do kompletacji wysyłek w ramach świadczonej usługi logistyczno-magazynowej.

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

Koszty poniesione na doprowadzenie składnika zapasów materiałów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane 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.

7.11. 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, z 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 (ang. Solely Payment of Principal and Interest) 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 i które spełniają test SPPI.

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

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, do których stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

7.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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.

7.13. 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 i pożyczki 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 i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe.

Spółka nie korzysta w swojej działalności z pochodnych instrumentów finansowych.

7.14. 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.

Spółka prowadzi działalność na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i ujmuje aktywo na podatek odroczony z tytułu ulgi w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, w pozycji „Podatek dochodowy". Dochody uzyskiwane z działalności w specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach dotyczących SSE. Dlatego też, przyszłe korzyści zwalniające Spółkę z zapłaty podatku dochodowego w nawiązaniu do zapisów MSR 12 traktowane są jako ulga i Spółka tworzy na nie aktywo z tytułu podatku odroczonego. Utworzone aktywo w kolejnych okresach sprawozdawczych jest korygowane o kwoty wykorzystanej ulgi podatkowej i ujmowane w wyniku finansowym.

8. 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. Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. W efekcie tej analizy Spółka nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	**3 847,31**	**1 756,40**
Materiały	*3 847,31*	*1 756,40*
Przychody ze sprzedaży usług	30 508 053,07	27 452 432,48
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	**30 511 900,38**	**27 454 188,88**
- w tym od jednostek powiązanych	30 511 900,38	27 454 188,88

Struktura geograficzna	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Kraj	30 511 900,38	27 454 188,88
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	**30 511 900,38**	**27 454 188,88**
- w tym od jednostek powiązanych	30 511 900,38	27 454 188,88

Informacje o wiodących klientach

Wiodącym odbiorcą usług świadczonych przez Spółkę jest Grupa Forte S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej – 100% udziałowiec Spółki.

9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,00	30 000,00
Dotacje	27 754,68	282,49
Pozostałe	1 616,00	1 437,60
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	**29 370,68**	**31 720,09**

Ze względu na małą istotność, w okresie sprawozdawczym Spółka postanowiła jednorazowo ująć w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 27 754,68 zł dotyczącą amortyzacji nieodpłatnie otrzymanych świadectw energetycznych w związku ze zrealizowaną modernizacją oświetlenia. Do tej pory amortyzacja była wykazywana jako miesięczne odpisy.

9.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Koszty świadczeń pracowniczych	30 571,00	17 841,00
Niedobory inwentaryzacyjne	24 267,59	0,00
Pozostałe	1,93	2,08
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	**54 840,52**	**17 843,08**

Spółka w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych ujmuje koszty związane z wyceną aktuarialną, dotyczące odpraw emerytalno-rentowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka w wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji ujęła per saldo w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych niedobory inwentaryzacyjne materiałów. Ujęte w kosztach różnice inwentaryzacyjne o wartości 24 267,59 zł miały charakter niezawiniony i wynikały z normalnego toku prowadzonej działalności.

9.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Odsetki	4 148,21	0,00
Przychody finansowe, ogółem	**4 148,21**	**0,00**

Przychody finansowe dotyczą odsetek od lokat, w których Spółka lokowała nadwyżki finansowe.

9.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Odsetki od leasingu	158 225,35	132 475,02
Różnice kursowe netto	701,90	35,13
Koszty finansowe, ogółem	**158 927,25**	**132 510,15**

Spółka w kosztach finansowych z tytułu odsetek od leasingu wykazuje koszty dotyczące dzierżawy działki, na której posadowiony jest magazyn Spółki oraz odsetki od leasingu wózków widłowych.

9.6. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Amortyzacja	1 008 405,54	933 385,35
Zużycie materiałów i energii	7 102 189,75	6 654 654,00
Usługi obce	4 345 805,93	3 884 929,20
Podatki i opłaty	591 295,00	540 057,00
Wynagrodzenia	9 087 084,48	8 026 506,86
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 513 737,48	2 232 109,80
Pozostałe koszty rodzajowe	512 762,70	440 820,81
Koszty według rodzajów, ogółem	**25 161 280,88**	**22 712 463,02**
Koszty ogólnego zarządu	725 045,85	644 779,46
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	**24 436 235,03**	**22 067 683,56**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 512,11	970,68
Koszt własny sprzedaży	**24 438 747,14**	**22 068 654,24**

9.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Koszty amortyzacji ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	1 008 405,54	933 385,35
Koszt amortyzacji, ogółem	**1 008 405,54**	**933 385,35**

9.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	11 368 197,57	10 046 505,38
Kosztach ogólnego zarządu	232 624,39	212 111,28
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	**11 600 821,96**	**10 258 616,66**

10. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

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

Na podstawie art. 12 ustawy z dnia 20 października 1994 r. o specjalnych strefach ekonomicznych (t. j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1670), przedsiębiorcy w ramach prowadzenia działalności gospodarczej na terenie SSE otrzymują regionalną pomoc publiczną w formie zwolnienia z podatku dochodowego od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie strefy w ramach zezwolenia, na zasadach określonych w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych

lub w przepisach o podatku dochodowym od osób fizycznych. Stosownie do art. 16 ust. 1 wymienionej ustawy podstawą do korzystania z pomocy publicznej, udzielanej zgodnie z ustawą, jest zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie danej strefy, uprawniające do korzystania z pomocy publicznej. Zezwolenie strefowe określa następujące kwestie:

- rodzaje działalności, które mogą korzystać ze zwolnienia podatkowego (zgodnie z PKWiU),

- minimalną kwotę nakładów inwestycyjnych, które inwestor jest zobowiązany ponieść w związku z inwestycją w określonym czasie,

- liczbę nowych pracowników, których inwestor deklaruje zatrudnić w określonym czasie, a także okres, w którym ogólny poziom zatrudnienia musi zostać utrzymany (zwykle okres 5 lat).

Otrzymywana przez przedsiębiorców prowadzących działalność na terenie specjalnej strefy ekonomicznej pomoc publiczna jest równa wartości niezapłaconego podatku dochodowego od dochodu zwolnionego. Maksymalna wielkość otrzymywanej pomocy publicznej równa jest wartości faktycznie niezapłaconego podatku dochodowego od dochodu podlegającemu zwolnieniu z tytułu działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach uzyskanego zezwolenia.

Spółka prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicuje zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

W dniu 15 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała zezwolenie Nr 214 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

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

Nadrzędnym celem projektu jest obsługa logistyczna z zakresu magazynowania i konfekcji realizowana dla Jednostki Dominującej, która przyczynia się do długookresowego wzrostu poziomu sprzedaży produktów przeznaczonych na eksport oraz podniesienia konkurencyjności poprzez optymalizację działalności Grupy w obszarze kosztowym i operacyjnym.

W dniu 18 maja 2021 Spółka otrzymała decyzję nr 197/DRI/21 dotyczącą zezwolenia nr 214. Zgodnie z treścią decyzji zmianie uległy warunki zatrudnienia: ze 160 na 150 nowych pracowników oraz okres utrzymywania ww. poziomu zatrudnienia z 5 lat na 4 lata i 4 miesiące.

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Bieżący podatek dochodowy	**1 974,00**	**0,00**
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 974,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	**1 126 395,00**	**997 517,00**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 126 395,00	997 517,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**1 128 369,00**	**997 517,00**

Największy wpływ na obciążenie podatkowe wyniku netto Spółki miało bieżące wykorzystanie w okresie sprawozdawczym aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 1 126 395,00 zł.

11.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 przedstawia się następująco:

Efektywna stawka podatkowa	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**5 167 858,51**	**4 622 122,04**
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	981 893,12	878 203,19
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	239 101,00	207 720,00
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-34,00	-21 399,00
Wynik na działalności w SSE podlegającej odliczeniu	-1 126 395,00	-997 517,00
Aktywa na odroczony podatek z tytułu ulgi SSE	1 126 395,00	997 517,00
Nieujęte straty podatkowe	0,00	15 082,00
Pozostałe	-92 591,12	-82 089,19

Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	**1 128 369,00**	**997 517,00**

11.2. Korzyści podatkowe – działalność w SSE

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Poniższa tabela przedstawia wysokość przyznanej ulgi w ramach pomocy publicznej i wykorzystanie jej w poszczególnych latach obrotowych (dane w zł):

SSSE koszty kwalifikowane poniesione	**35 616 792,42**
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	41 600 000,00
Intensywność pomocy publicznej	35%
Kwota pomocy publicznej do wykorzystania	**12 465 877,35**
Kwota wykorzystana w roku 2016	595 177,40
Kwota wykorzystana w roku 2017	906 627,56
Kwota wykorzystana w roku 2018	923 344,80
Kwota wykorzystana w roku 2019	1 175 492,19
Kwota wykorzystana w roku 2020	1 070 668,66
Kwota wykorzystana w roku 2021	986 437,12
Kwota wykorzystana w 15 miesięcznym roku obrotowym 2022/2023	1 405 471,84
Kwota wykorzystana w roku obrotowym 2023/2024	901 231,66
Kwota wykorzystana w roku obrotowym 2024/2025	997 517,00
Kwota wykorzystana w roku obrotowym 2025/2026	1 126 395,00
Rozwiązanie aktywa z powodu braku możliwości wykorzystania	1 803 000,00
Kwota pozostała do wykorzystania na dzień 31.03.2026	**574 514,12**

W związku z przysługującą Spółce korzyścią podatkową z tytułu działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, Spółka na 31.03.2026 roku wykazała w sprawozdaniu finansowym aktywo na podatek odroczony w wysokości ulgi oszacowanej jako możliwej do wykorzystania tj. 574 514,12 zł. Spółka ma prawo do korzystania z ulgi strefowej do 31 grudnia 2026 roku.

12. 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. Należności netto Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 marca 2026 roku wynoszą 600,27 zł (na dzień 31 marca 2025: 14 783,34 zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny	**31.03.2026 (badane)**	**31.03.2025 (badane)**
Pożyczki udzielone pracownikom	118 885,08	58 435,32
Środki pieniężne	127 074,76	220 884,21
Zobowiązania z tytułu Funduszu	245 359,57	264 536,19
Saldo po skompensowaniu	**600,27**	**14 783,34**
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	417 070,57	403 342,63

13. 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 w okresie zakończonym 31 marca 2026 roku:

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	**Grunty**	**Środki transportu**	**Ogółem**
Wartość księgowa netto na początek okresu	3 525 637,49	0,00	**3 525 637,49**
Zwiększenia:	0,00	538 888,86	**538 888,86**
- nowe umowy	0,00	538 888,86	**538 888,86**
Amortyzacja	109 170,20	74 860,64	**184 030,84**
Wartość księgowa na koniec okresu	**3 416 467,29**	**464 028,22**	**3 880 495,51**

Spółka jako leasingobiorca na dzień 31 marca 2026 roku posiada umowę dzierżawy działki od Jednostki Dominującej oraz najem długoterminowy wózków widłowych. Umowa na dzierżawę została zawarta na czas nieokreślony, jednakże Spółka do oszacowania zobowiązania leasingowego na moment pierwszego zastosowania MSSF 16 przyjęła okres amortyzacji budynku magazynu, tj. 40 lat.

Na dzień 31 marca 2026 roku i 31 marca 2025 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	**31.03.2026 (badane)**	**31.03.2025 (badane)**
W okresie 1 roku	306 903,94	194 730,24
W okresie od 1 do 2 lat	306 903,94	194 730,24
W okresie od 2 do 5 lat	939 407,45	584 190,72
Powyżej 5 lat	5 062 986,23	5 257 716,48
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	**6 616 201,56**	**6 231 367,68**
Minus koszty finansowe	2 492 266,55	2 519 142,86
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**4 123 935,01**	**3 712 224,82**
Krótkoterminowe	145 153,71	64 802,37
Długoterminowe	3 978 781,30	3 647 422,45

Całkowita kwota płatności odsetek dokonanych z tytułu leasingu w okresie kwiecień 2025 – marzec 2026 roku wyniosła: 158 225,35 zł.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	476 512,56	0,00
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	3 647 422,45	3 712 224,82
Razem	**4 123 935,01**	**3 712 224,82**

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą 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 aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia	Na koniec bieżącego okresu	Na koniec poprzedniego okresu
Stopa dyskontowa (%)	5,52%	5,67%
Wskaźnik rotacji pracowników	0,0-12,5%	0,0-15,1%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,6-3,5%	3,4-4,5%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Stan na początek okresu	295 744,00	236 214,00
Koszty odsetkowe	16 286,00	11 695,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	24 293,00	18 136,00
Wypłacone świadczenia	10 008,00	11 990,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	12 603,00	5 191,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-21 086,00	-10 924,00
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	10 553,00	47 422,00
Stan na koniec okresu	**328 385,00**	**295 744,00**
W tym:		
długoterminowa	286 279,00	281 072,00
krótkoterminowa	42 106,00	14 672,00

Powyższe rezerwy zostały uwzględnione w pozycji krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej Spółki.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

Składniki kosztów	od 01.04.2025 do 31.03.2026 (badane)	od 01.04.2024 do 31.03.2025 (badane)
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	24 293,00	18 136,00
Koszt odsetkowy	16 286,00	11 695,00
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	**40 579,00**	**29 831,00**
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	12 603,00	5 191,00
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	-21 086,00	-10 924,00
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	10 553,00	47 422,00
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	**2 070,00**	**41 689,00**

Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	43 975,00	46 045,00
Razem koszty roku	**42 649,00**	**71 520,00**

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń.

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

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Grunty	3 416 467,29	3 525 637,49
Budynki i budowle	20 417 703,30	21 142 477,07
Urządzenia techniczne i maszyny	129 073,26	158 614,83
Środki transportu	464 028,22	0,00
Pozostałe środki trwałe	13 625,83	22 837,50
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	0,00	25 552,34
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	**24 440 897,90**	**24 875 119,23**

Zmiany w pozycji Rzeczowych aktywów trwałych w okresie zakończonym 31.03.2026:

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:	**3 525 637,49**	**21 142 477,07**	**158 614,83**	**0,00**	**22 837,50**	**25 552,34**	**24 875 119,23**
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	*3 525 637,49*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*3 525 637,49*
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**60 847,69**	**538 888,86**	**0,00**	**35 295,35**	**635 031,90**
Zakup	0,00	0,00	60 847,69	0,00	0,00	35 295,35	96 143,04
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**538 888,86**	**0,00**	**0,00**	**538 888,86**
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 847,69	60 847,69
Przekazanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 847,69	60 847,69
Odpis amortyzacyjny za okres	0,00	724 773,77	90 389,26	0,00	9 211,67	0,00	824 374,70
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	*109 170,20*	*0,00*	*0,00*	*74 860,64*	*0,00*	*0,00*	*184 030,84*
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	**3 416 467,29**	**20 417 703,30**	**129 073,26**	**464 028,22**	**13 625,83**	**0,00**	**24 440 897,90**
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	*3 416 467,29*	*0,00*	*0,00*	*464 028,22*	*0,00*	*0,00*	*3 880 495,51*
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	4 198 853,72	27 499 238,97	1 748 840,20	1 091 817,36	6 000 361,68	25 552,34	40 564 664,27
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	673 216,23	6 356 761,90	1 590 225,37	1 091 817,36	5 977 524,18	0,00	15 689 545,04
Wartość netto	3 525 637,49	21 142 477,07	158 614,83	0,00	22 837,50	25 552,34	24 875 119,23
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	4 198 853,72	27 499 238,97	1 809 687,89	1 630 706,22	6 000 361,68	0,00	41 138 848,48
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	782 386,43	7 081 535,67	1 680 614,63	1 166 678,00	5 986 735,85	0,00	16 697 950,58
Wartość netto	**3 416 467,29**	**20 417 703,30**	**129 073,26**	**464 028,22**	**13 625,83**	**0,00**	**24 440 897,90**

Zmiany w pozycji Rzeczowych aktywów trwałych w okresie zakończonym 31.03.2025:

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:	**3 634 807,69**	**21 867 250,84**	**248 186,21**	**0,00**	**32 707,50**	**0,00**	**25 782 952,24**
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	*3 634 807,69*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*3 634 807,69*
Zwiększenia, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**25 552,34**	**25 552,34**
Zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 552,34	25 552,34
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	152 895,40	0,00	0,00	152 895,40
Sprzedaż	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**152 895,40**	**0,00**	**0,00**	**152 895,40**
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0,00	0,00	0,00	152 895,40	0,00	0,00	152 895,40
Odpis amortyzacyjny za okres	0,00	724 773,77	89 571,38	0,00	9 870,00	0,00	824 215,15
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	109 170,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109 170,20
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	**3 525 637,49**	**21 142 477,07**	**158 614,83**	**0,00**	**22 837,50**	**25 552,34**	**24 875 119,23**
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	*3 525 637,49*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*3 525 637,49*
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	*4 198 853,72*	*27 499 238,97*	*1 748 840,20*	*1 244 712,76*	*6 000 361,68*	*0,00*	*40 692 007,33*
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	**564 046,03**	**5 631 988,13**	**1 500 653,99**	**1 244 712,76**	**5 967 654,18**	**0,00**	**14 909 055,09**
Wartość netto	3 634 807,69	21 867 250,84	248 186,21	0,00	32 707,50	0,00	25 782 952,24
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	4 198 853,72	27 499 238,97	1 748 840,20	1 091 817,36	6 000 361,68	25 552,34	40 564 664,27
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	**673 216,23**	**6 356 761,90**	**1 590 225,37**	**1 091 817,36**	**5 977 524,18**	**0,00**	**15 689 545,04**
Wartość netto	**3 525 637,49**	**21 142 477,07**	**158 614,83**	**0,00**	**22 837,50**	**25 552,34**	**24 875 119,23**

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem pozostające w dyspozycji Spółki na dzień 31 marca 2026 roku wynoszą 24 440 897,90 zł (na dzień 31 marca 2025: 24 875 119,23 zł). Na dzień 31 marca 2026 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 0 zł (na dzień 31 marca 2025: 25 552,34).

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji. Analiza nie wykazała przesłanek utraty wartości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W dniu 7 września 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks nr 10 do umowy kredytowej z mBankiem S.A., na podstawie którego została ustanowiona hipoteka umowna na działce nr 371/10 dzierżawionej przez Dystri-Forte sp. z o.o. od Grupy Forte S.A. oraz na posadowionym na niej budynku magazynu pozostającym we władaniu Spółki.

W dniu 24 lipca 2024 roku pomiędzy, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A. oraz mBank S.A. jako podmiotami finansującymi oraz Grupą Forte S.A. i Tanne sp. z o.o. jako kredytobiorcami, została zawarta Umowa Wspólnych Warunków określająca zasady dalszego finansowania spółek z Grupy Forte oraz zasady ujednolicenia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz podmiotów finansujących. Na podstawie tej umowy oraz dodatkowych umów zabezpieczających, poszczególne Banki (w szczególności Bank PKO BP) ustanowione zostały administratorami zastawów i innych zabezpieczeń w celu zabezpieczenia łącznie interesów wszystkich Banków finansujących. W wykonaniu postanowień zawartych umów ustanowione zostały nowe zabezpieczenia umów kredytowych m.in. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa Grupa Forte S.A. obejmujący aktywa niebędące przedmiotem zabezpieczeń bilateralnych na dzień zawarcia Umowy Wspólnych Warunków, dokonano cesji na zabezpieczenie z tytułu polis ubezpieczenia majątku, który dotychczas nie był przedmiotem zabezpieczeń oraz ustanowiono nowe hipoteki na rzecz poszczególnych banków na aktywach będących już przedmiotem bilateralnych zabezpieczeń innych banków finansujących (zabezpieczenia wyrównawcze, ustępujące pierwszeństwa istniejącym zabezpieczeniom). Ponadto ustanowiono dodatkowe hipoteki na nieruchomościach Grupy, które dotychczas były wolne od tego typu obciążeń.

Zarówno w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2026 roku, jak również w okresie porównawczym, koszty finansowania zewnętrznego nie były kapitalizowane.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych (na dzień 31 marca 2025 roku: brak).

Kupno i sprzedaż

Zarówno w bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym Spółka nie ponosiła nakładów na inwestycje.

16. Wartości niematerialne

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

17. Zapasy

Zapasy	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	670 340,72	1 033 241,65
Produkty gotowe:		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	**670 340,72**	**1 033 241,65**

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów, jako że w ocenie Zarządu nie istnieją przesłanki utraty ich wartości.

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

Należności krótkoterminowe	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	**15 252 972,79**	**12 075 871,54**
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	15 252 972,79	12 075 871,54
Pozostałe należności od osób trzecich	**2 610,27**	**14 783,34**
Rozliczenia międzyokresowe czynne	**74 721,51**	**80 789,86**
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	60 590,42	60 199,27
Pozostałe	14 131,09	20 590,59
Należności ogółem (netto)	**15 330 304,57**	**12 171 444,74**
Należności brutto	**15 330 304,57**	**12 171 444,74**

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

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
a) do jednego miesiąca	3 701 230,18	3 624 212,33
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 446 929,93	0,00
f) należności przeterminowane	1 104 812,68	8 451 659,21
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	**15 252 972,79**	**12 075 871,54**
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	**15 252 972,79**	**12 075 871,54**

Należności niespłacone w okresie	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
a) do jednego miesiąca	1 104 812,68	6 159 785,22
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	2 291 873,99
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	**1 104 812,68**	**8 451 659,21**
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	**1 104 812,68**	**8 451 659,21**

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 27.1.
Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności 30 dni. Spółka posiada należności głównie od Jednostki Dominującej z tytułu świadczenia usługi logistyczno-magazynowej. Przeterminowane należności dotyczą wyłącznie należności od Jednostki Dominującej i wynikają z centralnego procesu zarządzania środkami pieniężnymi w ramach Grupy Kapitałowej.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	32 302,81	258 691,69
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	**32 302,81**	**258 691,69**

Spółka nie posiada środków pieniężnych w kasie, całość wykazanych środków pieniężnych jest zdeponowana na rachunkach bankowych Spółki.

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (31 marca 2025 roku: nie występowały).

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

20.1. Kapitał podstawowy

Na kapitał podstawowy Spółki składa się 110 udziałów po 500,00 zł każdy. Liczba udziałów nie zmieniła się w stosunku do okresu porównawczego. Wartość kapitału podstawowego Spółki wynosi 55 000,00 zł.

20.2. Kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	43 975,00	46 045,00
Razem	**43 975,00**	**46 045,00**

W skład kapitału rezerwowego Spółki wchodzi jedynie kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych tworzony na podstawie corocznych raportów aktuarialnych.

20.3. Zyski zatrzymane

Zmiany jakie zaszły w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego 31 marca 2026 roku na pozycji zysków zatrzymanych prezentuje poniższa tabela:

Zyski zatrzymane	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	32 185 854,31	31 042 561,88
Zysk netto	4 039 489,51	3 624 605,04
Wypłata dywidendy	-3 624 605,04	-2 481 312,61
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	**32 600 738,78**	**32 185 854,31**

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Spółki będzie rekomendował przeznaczenie zysku wygenerowanego przez Spółkę w okresie 12 miesięcy roku obrotowego 2025_2026 na wypłatę dywidendy. Rekomendacja Zarządu spowodowana jest tym, iż Spółka nie posiada już kredytu inwestycyjnego do spłaty oraz istotnych planów inwestycyjnych na najbliższe lata.

Uchwałą nr 2/2025 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 23 września 2025, zysk wygenerowany w okresie od 1.04.2024 do 31.03.2025 roku w wysokości 3 624 605,04 zł został przeznaczony w całości na wypłatę dywidendy dla Jednostki Dominującej, która została wypłacona w dniu 25 września 2025 roku.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nie występują.

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	**1 466 011,62**	**1 781 892,24**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	470 432,92	568 068,67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	995 578,70	1 213 823,57
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	**1 080 986,06**	**857 609,41**
Podatek VAT	342 851,14	223 452,49
Podatek dochodowy od osób fizycznych	87 999,00	71 126,00
Ubezpieczenia społeczne	646 848,92	560 124,92
Pozostałe	3 287,00	2 906,00

Pozostałe zobowiązania	**715 912,93**	**630 176,97**
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	641 669,26	552 467,66
Inne zobowiązania	74 243,67	77 709,31
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	**631 551,72**	**447 655,00**
Świadczeń urlopowych	517 472,29	407 655,00
Kosztów badania sprawozdania finansowego	40 000,00	40 000,00
Usług obcych	74 079,43	0,00
Zobowiązania razem	**3 894 462,33**	**3 717 333,62**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie zapłaty:

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
a) do jednego miesiąca	824 298,63	1 653 819,38
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	601 417,80	58 634,60
f) zobowiązania przeterminowane	40 295,19	69 438,26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	**1 466 011,62**	**1 781 892,24**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane z podziałem na zobowiązania niezapłacone w okresie:

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
a) do jednego miesiąca	39 876,99	69 438,26
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	418,20	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	**40 295,19**	**69 438,26**

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 27. 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.

24. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	42 106,00	14 672,00
Razem	**42 106,00**	**14 672,00**

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia została opisana w nocie 14.1.

25. Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

26. Sprawy sądowe

Nie występują.

27. Informacje o podmiotach powiązanych

27.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z Jednostką Dominującą. Transakcje dotyczą sprzedaży i zakupów usług.

Transakcje dotyczą sprzedaży i zakupów usług, a także (w niewielkim zakresie) zakupu materiałów.

Podmiot		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Grupa Forte S.A.	31.03.2026	30 508 053,07	2 933 482,48	15 252 311,54	464 273,07
	31.03.2025	27 452 432,48	3 021 811,76	12 075 583,23	562 325,92

27.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 31 marca 2026 Spółka nie posiadała już pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą.

28. Instrumenty finansowe

28.1. Wartość bilansowa

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2026 roku

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Aktywa finansowe obrotowe:	**15 287 885,87**	**0,00**	**15 287 885,87**
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 255 583,06	0,00	15 255 583,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 302,81	0,00	32 302,81
Zobowiązania krótkoterminowe:	**0,00**	**1 580 091,05**	**1 580 091,05**
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	1 580 091,05	1 580 091,05
Razem	**15 287 885,87**	**-1 580 091,05**	**13 707 794,82**

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2025 roku

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Aktywa finansowe obrotowe:	**12 349 346,57**	**0,00**	**12 349 346,57**
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 090 654,88	0,00	12 090 654,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	258 691,69	0,00	258 691,69
Zobowiązania krótkoterminowe:	**0,00**	**1 821 892,24**	**1 821 892,24**
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	1 821 892,24	1 821 892,24
Razem	**12 349 346,57**	**-1 821 892,24**	**10 527 454,33**

Spółka w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań z tytułu umów z klientami, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych oraz świadczeń urlopowych

28.2. Wartość godziwa

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

Na dzień 31 marca 2026:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	1 580 091,05
Razem	**-1 580 091,05**

Na dzień 31 marca 2025:

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	1 821 892,24
Razem	**-1 821 892,24**

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2026 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu **I** (w okresach porównawczych: 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, zobowiązania, pozostałe aktywa/ zobowiązania finansowe.

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.
W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2026 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu **III** (w okresach porównawczych: nie występowały).

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

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

31.03.2026

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	4 148,21	0,00	**4 148,21**
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	**483,10**	**-381,40**	**101,70**
Ogółem zysk/(strata) netto	**4 631,31**	**-381,40**	**4 249,91**

31.03.2025

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	66,46	-101,59	**-35,13**
Ogółem zysk/(strata) netto	**66,46**	**-101,59**	**-35,13**

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

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne. Głównym celem tego instrumentu finansowego 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.

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.

29.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, które są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu w wysokości 3 647 422,45 zł dotyczą głównie działki dzierżawionej od Jednostki Dominującej, będącej w wieczystym użytkowaniu. 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. W związku z tym Spółka nie rozpoznała ryzyka z tytułu stopy procentowej w tym zakresie na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza ryzyka zmiany stopy procentowej dotyczy jedynie zobowiązań leasingowych z tytułu najmu długoterminowego wózków widłowych.

Dla zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na dzień 31 marca 2026 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.) – dla WIBOR wzrost o 1,5 pkt %/ obniżkę 1,0 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 leasingowe	Wartości narażone na ryzyko stopy % w PLN	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2026			
Leasing długoterminowy PLN	398 429,33	+1,5	5 976,44
Leasing długoterminowy PLN	398 429,33	-1,0	-3 984,29

W okresie porównawczym: nie wystąpiły.

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ewentualnym ryzykiem stóp procentowych.

29.2. Ryzyko walutowe

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

Do analizy przyjęto następujące założenia zmiany kursów walut: dla danych na dzień 31 marca 2026 roku przyjęto wzrost/ spadek kursu EUR o 3% (4,2894; wzrost 4,4181; spadek 4,1607), dla danych na dzień 31 marca 2025 roku przyjęto wzrost/spadek kursu waluty EUR o 5%.

Parametry przyjęte w zaprezentowanej analizie wrażliwości zostały ustalone w oparciu o dostępne prognozy rynkowe dotyczące kształtowania się tych parametrów w okresie najbliższych 12 miesięcy. Różnice między rokiem 2026 i 2025 wynikają ze zmian tych prognoz.

	Wartości narażone na ryzyko w EUR	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 marca 2026			
Środki pieniężne	18 075,15	3%	542,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 180,17	3%	275,41
Razem	27 255,32		**817,66**
Środki pieniężne	18 075,15	-3%	-542,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 180,17	-3%	-275,41
Razem	**27 255,32**		**-817,66**
31 marca 2025			
Środki pieniężne	42 524,99	5%	2 126,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 045,82	5%	602,29
Razem	**54 570,82**		**2 728,54**

Środki pieniężne	42 524,99	-5%	-2 126,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 045,82	-5%	-602,29
Razem	**54 570,82**		**-2 728,54**

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym, gdyż nie definiuje tego ryzyka jako istotnego dla wyników finansowych Spółki.

29.3. Ryzyko kredytowe

Spółka nie uważa ryzyka kredytowego związanego z wiarygodnością kredytową i wypłacalnością klientów za istotne, gdyż głównym dłużnikiem Spółki jest Jednostka Dominująca – Grupa Forte S.A.

29.4. 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.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 marca 2026 roku, 31 marca 2025 roku wg daty ich zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

31 marca 2026 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	145 153,70	153 679,62	536 975,38	3 288 126,31	4 123 935,01
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 894 462,33	0,00	0,00	0,00	3 894 462,33
Razem	**4 039 616,03**	**153 679,62**	**536 975,38**	**3 288 126,31**	**8 018 397,34**
Odsetki od leasingu	161 750,24	153 224,33	402 432,07	1 774 859,93	2 492 266,57

31 marca 2025 roku:

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 802,37	67 070,45	215 273,19	3 365 078,81	3 712 224,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 717 333,62	0,00	0,00	0,00	3 717 333,62
Razem	**3 782 135,99**	**67 070,45**	**215 273,19**	**3 365 078,81**	**7 429 558,44**
Odsetki od leasingu	129 927,87	127 659,79	368 917,53	1 892 637,67	2 519 142,86

30. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych oraz uniknięcie naruszenia równowagi finansowej Spółki.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków biznesowych oraz ekonomicznych, wprowadza do niej niezbędne zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Zarząd może rekomendować zatrzymanie wypracowanego zysku w Spółce z przeznaczeniem go na kapitał zapasowy.

Spółka nie podlega zewnętrznie narzuconym wymogom kapitałowym.

Zarząd na bieżąco analizuje strukturę kapitałową Spółki i w razie potrzeby podejmuje stosowne działania w celu jej dywersyfikacji.

Pozycja	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 123 935,01	3 712 224,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	4 224 711,33	4 040 832,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 302,81	258 691,69
Zadłużenie netto	**8 316 343,53**	**7 494 365,43**
Kapitał podstawowy	55 000,00	55 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 975,00	46 045,00
Zyski zatrzymane	32 600 738,78	32 185 854,31
Kapitał razem	**32 699 713,78**	**32 286 899,31**
Kapitał i zadłużenie netto	**41 016 057,31**	**39 781 264,74**
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	**20,28**	**18,84**

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

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa i członkami ich najbliższych rodzin.

31.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Jedynym udziałowcem Spółki, posiadającym 100% udziałów, jest Grupa Forte S.A.

31.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

31.3. Wynagrodzenie Zarządu oraz wyższej kadry kierowniczej Spółki

Spółka zarówno w zakończonym okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym nie wypłacała wynagrodzenia dla Zarządu.

32. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	31.03.2026 (badane)	31.03.2025 (badane)
Zarządy jednostek zależnych	1	1
Administracja	20	20
Pracownicy magazynowi	98	96
Razem	**119**	**117**

33. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

W dniu 21 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę nr 4/2026 o przejściu zakładu pracy Dystri-Forte sp. z o.o. na nowego pracodawcę, tj. na Grupę Forte S.A. w rozumieniu art. 23 Kodeksu pracy oraz art. 26 Ustawy o związkach zawodowych. Powyższa uchwała została podjęta w związku z planami reorganizacyjnymi Zarządu, polegającymi na przebudowie dotychczasowego modelu logistycznego Grupy i przejściu z rozporoszonego systemu magazynowania do modelu scentralizowanego, co spowoduje zmianę przeznaczenia magazynu wysokiego składowania będącego głównym aktywem Spółki. Nowoczesne centrum dystrybucyjne wyposażone w zaawansowany system zarządzania zapasami o powierzchni 47 tys. m^2 zlokalizowane pod Warszawą zapewni Jednostce Dominującej optymalną dostępność produktów, wyeliminowanie nieefektywnego i kosztownego transferu między zakładami oraz stworzenie solidnych podstaw do dalszego usprawniania dostaw. Dodatkowo wzmocni pozycję Grupy jako organizacji oferującej spójny i elastyczny model obsługi klientów.
W chwili zmiany modelu logistycznego, którego pełna implementacja planowana jest za okres **III** kwartału roku obrotowego 2026_2027, działalność operacyjna Spółki polegająca na świadczeniu usługi logistyczno-magazynowej przestanie mieć uzasadnienie biznesowe, pracownicy Spółki po połączeniu z Grupą Forte S.A. staną się pracownikami Jednostki Dominującej, zaś główne aktywa trwałe Spółki zostaną zagospodarowane do realizacji celów biznesowych Grupy Forte S.A.

Podpis osoby, która jest odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Signed by / Podpisano przez:

Anna Wilczyńska

Date / Data: 2026-07-14 09:31

Prezes Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Signed by / Podpisano przez:

Mariusz Jacek Gazda

Date / Data: 2026-07-14 09:34

Ostrów Mazowiecka, dnia 14 lipca 2026 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU

Ostrów Mazowiecka, dnia 14 lipca 2026 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce 3
2. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych Spółki 3
2.1. Zmiany w strukturze uzyskanych przychodów i kosztów 3
2.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu 4
3. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek 5
4. Informacje o przewidywanych kierunkach rozwoju oraz ryzykach związanych z prowadzeniem przez Spółkę działalności 5
5. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 5
6. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych 5
7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 6
8. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki 6
9. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki 6

1. Podstawowe informacje o Spółce

Dystri-Forte spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej ul. Biała 1 została utworzona na mocy aktu założycielskiego z dnia 13 lutego 2015 roku i 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 0000543794.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jedynym udziałowcem Spółki jest Grupa Forte S.A. (dawniej Fabryki Mebli „FORTE" S.A.) z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Biała 1.

Prowadzenie spraw Spółki zostało powierzone jednoosobowo Prezesowi Zarządu Panu Mariuszowi Jackowi Gaździe.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B.).

W dniu 15 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała zezwolenie Nr 214 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Suwalskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka wypełniła warunki określone w zezwoleniu strefowym, tj. poniesienie wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 32 000 000,00 zł oraz zatrudnienie przy prowadzeniu działalności na terenie strefy, po dniu uzyskania pozwolenia, co najmniej 160 nowych pracowników.
Spółka wypełniła powyższe warunki w wydłużonym terminie do 30 czerwca 2017 roku, na co otrzymała zgodę Ministra Rozwoju i Finansów – Decyzja Nr 35/DI/17 z dnia 30 stycznia 2017 roku. Spółka w niniejszej decyzji została zobowiązana do utrzymywania poziomu zatrudnienia 160 pracowników przez okres 5 lat, licząc od dnia jego osiągnięcia.
W dniu 18 maja 2021 Spółka otrzymała decyzję nr 197/DRI/21 dotyczącą zezwolenia nr 214, zmieniającą warunki zatrudnienia: ze 160 na 150 nowych pracowników oraz okres utrzymywania ww. poziomu zatrudnienia z 5 lat na 4 lata i 4 miesiące. Spółka wypełniła niniejsze zobowiązanie.
Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Dystri-Forte sp. z o.o. za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku zostało sporządzone na podstawie § 49 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. poz.217 z 01.02.2021 r. z późniejszymi zmianami).

2. Komentarz do podstawowych wielkości finansowych Spółki

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2026 roku podstawową sferą działalności operacyjnej Spółki było generowanie przychodów ze świadczonych usług magazynowania, przechowywania oraz organizacji wysyłek mebli na rzecz Grupy Forte S.A.

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże w kolejnym roku obrotowym tj. 2026/2027, ze względu na podjęte przez Jednostkę Dominującą działania reorganizacyjne, planowane jest połączenie Spółki z Jednostką Dominującą tj. Grupą Forte S.A.

Działaniem reorganizacyjnym dotyczącym bezpośrednio Spółki jest przebudowa modelu logistycznego i przejście z rozproszonego systemu magazynowania do modelu scentralizowanego, co pozwoli zapewnić optymalną dostępność produktów Grupy Forte, wyeliminować nieefektywne i kosztowne transfery między zakładami oraz stworzyć solidne podstawy do dalszego usprawniania dostaw. Dodatkowo wzmocni pozycję Grupy jako organizacji oferującej spójny i elastyczny model obsługi klientów. W tym celu powstaje nowoczesne centrum dystrybucyjne pod Warszawą o powierzchni 47 tys. m², wyposażone w zaawansowany system zarządzania magazynem.

W chwili zmiany modelu logistycznego działalność operacyjna Spółki polegająca na świadczeniu usługi logistyczno-magazynowej przestanie mieć uzasadnienie biznesowe, pracownicy Spółki po połączeniu z Grupą Forte S.A. staną się pracownikami Jednostki Dominującej, zaś główne aktywa trwałe Spółki zostaną zagospodarowane do realizacji celów biznesowych Grupy Forte S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz niniejsze Sprawozdanie z działalności przedstawiają rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2026 roku, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku.

2.1. Zmiany w strukturze uzyskanych przychodów i kosztów

Sprzedaż wartościową Spółki (w zł) przedstawia następująca tabela:

Przychód	01.04.2025-31.03.2026 (badane)		01.04.2024-31.03.2025 (badane)		Zmiana w okresie	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	2025/2024	%
Usługa logistyczna	30 508 053,07	99,99%	27 452 432,48	99,99%	3 055 620,59	11,13%
Sprzedaż materiałów	3 847,31	0,01%	1 756,40	0,01%	2 090,91	119,05%
Razem	**30 511 900,38**	**100,00%**	**27 454 188,88**	**100,00%**	**3 057 711,50**	**11,14%**

Powyższe usługi logistyczne Spółka świadczy na rzecz jedynego udziałowca – Grupy Forte S.A. Przychody z tego tytułu stanowią dominującą wartość przychodów ogółem Spółki.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.03.2026 roku, oprócz świadczenia usług logistycznych, Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży zbędnych palet w kwocie 3 847,31 zł.

Struktura kosztów w roku sprawozdawczym	Za okres sprawozdawczy zakończony 31.03.2026 (badane)	Udział %	Za okres sprawozdawczy zakończony 31.03.2025 (badane)	Udział %	Zm. %
Amortyzacja	1 008 405,54	4,0%	933 385,35	4,1%	8,0%
Zużycie materiałów i energii	7 102 189,75	28,0%	6 654 654,00	29,1%	6,7%
Usługi obce pozostałe	4 345 805,93	17,1%	3 884 929,20	17,0%	11,9%
Podatki i opłaty	591 295,00	2,3%	540 057,00	2,4%	9,5%
Wynagrodzenia	9 087 084,48	35,9%	8 026 506,86	35,1%	13,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 513 737,48	9,9%	2 232 109,80	9,8%	12,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	512 762,70	2,0%	440 820,81	1,8%	16,3%
Koszty operacyjne	54 840,52	0,2%	17 843,08	0,1%	207,3%
Koszty finansowe	158 927,25	0,6%	132 510,15	0,6%	19,9%
Koszty razem	**25 375 048,65**	**100,0%**	**22 862 816,25**	**100,0%**	**11,0%**

Wzrost kosztów wynagrodzeń spowodowany był wzrostem stawek w tabeli stanowisk zaszeregowań i wymaganych umiejętności dla poszczególnych stanowisk pracy od stycznia 2025 roku. Zarząd monitoruje wpływ kosztów pracy na rentowność działalności, ponieważ wynagrodzenia pozostają największą pozycją kosztową Spółki i mają istotne znaczenie dla utrzymania efektywności modelu logistycznego.

Wzrost pozostałych kosztów rodzajowych dotyczy zwiększonego zapotrzebowania na wynajem wózków widłowych w stosunku do okresu porównawczego.

Wzrost usług obcych oraz pozostałych kosztów rodzajowych jest oceniany w kontekście bieżącego zapotrzebowania operacyjnego na zasoby magazynowe i transport wewnętrzny, przy czym utrzymanie dyscypliny kosztowej pozostaje kluczowe dla zachowania stabilnej marży.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych jest związany z wykazaniem w okresie sprawozdawczym niedoborów inwentaryzacyjnych w wysokości 24 267,59 zł, które w okresie porównawczym nie wystąpiły oraz wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oszacowanych w raporcie aktuarialnym.

Główną pozycję kosztów finansowych stanowią odsetki od leasingu gruntu w wieczystym użytkowaniu, na którym posadowiony jest magazyn Spółki oraz leasingu wózków widłowych, które w okresie sprawozdawczym wyniosły 158 225,35 zł (w okresie kwiecień 2024 – marzec 2025 roku 132 475,02 zł).

Podstawową analizę rentowności działalności Spółki przedstawia poniższa tabela:

Opis	01.04.2025- 31.03.2026 (badane)	01.04.2024- 31.03.2025 (badane)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	30 511 900,38	27 454 188,88	11,1%
Koszt własny sprzedaży	24 438 747,14	22 068 654,24	10,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	6 073 153,24	5 385 534,64	12,8%
Marża brutto	19,9%	*19,6%*	
Koszty ogólnego zarządu	725 045,85	644 779,46	12,4%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 322 637,55	4 754 632,19	11,9%
EBITDA	6 331 043,09	5 688 017,54	11,3%
Marża EBITDA	20,7%	*20,7%*	
Zysk brutto	5 167 858,51	4 622 122,04	11,8%
Zysk netto	4 039 489,51	3 624 605,04	11,4%
Rentowność sprzedaży netto	**13,2%**	**13,2%**	

Wynik finansowy netto za zakończony w dniu 31.03.2026 rok obrotowy wyniósł 4 039 489,51 zł, co stanowi w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży rentowność 13,2 %. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na podobnym poziomie jak w okresie sprawozdawczym dzięki wzrostowi przychodów ze sprzedaży usług logistycznych przy jednoczesnym utrzymaniu relacji kosztów podstawowej działalności do skali operacji. Utrzymanie tego poziomu rentowności w kolejnych okresach będzie zależało przede wszystkim od wolumenu usług realizowanych na rzecz Jednostki Dominującej oraz dalszej kontroli kosztów pracy, usług obcych i kosztów operacyjnych.

2.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Charakterystyka struktury bilansu	31.03.2026 (badane)		31.03.2025 (badane)		Zmiana %
		% Sumy Bilansowej		% Sumy Bilansowej	
Aktywa trwałe	25 015 412,02	61%	26 576 028,35	66%	-6%
Aktywa obrotowe	16 032 948,10	39%	13 463 928,08	34%	19%
Aktywa razem	**41 048 360,12**	**100%**	**40 039 956,43**	**100%**	**3%**

Kapitał własny	32 699 713,78	80%	32 286 899,31	81%	1%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 265 060,30	10%	3 956 249,13	10%	8%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 083 586,04	10%	3 796 807,99	9%	8%
Pasywa razem	**41 048 360,12**	**100%**	**40 039 956,43**	**100%**	**3%**

Spadek wartości aktywów trwałych wynika głównie ze zmniejszenia aktywa na odroczony podatek z tytułu ulgi strefowej w kwocie 1 126 395,00 zł w związku z jego wykorzystaniem.

Wzrost wartości aktywów obrotowych jest głównie spowodowany wzrostem należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych. Wzrost należności jest związany z centralnym zarządzaniem płynnością w Grupie Kapitałowej. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytu, zaś zobowiązania wobec dostawców zewnętrznych reguluje terminowo.

Po stronie pasywów najistotniejsze zmiany dotyczyły wartości kapitału własnego, które wynikały z:

– osiągniętego zysku w zakończonym okresie sprawozdawczym w wysokości 4 039 489,51 zł – in plus,

– wypłaconej dywidendy na rzecz Grupy Forte S.A. w wysokości 3 624 605,04 zł – in minus,

W zobowiązaniach krótkoterminowych najistotniejszy wzrost wystąpił w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 177 128,71 zł.) oraz w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu o 80 351,34 zł.

Zarząd Spółki nie dostrzega ryzyka utraty płynności finansowej przez Spółkę.

3. Informacje o umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Nie występują.

4. Informacje o przewidywanych kierunkach rozwoju oraz ryzykach związanych z prowadzeniem przez Spółkę działalności

Spółka swoje główne przychody pozyskuje z usług logistycznych świadczonych na rzecz Jednostki Dominującej tj. Grupy Forte S.A. W związku z tym, sytuacja w jakiej znajduje się Jednostka Dominująca w bezpośredni sposób przekłada się na sytuację finansową Spółki.

Jednostka Dominująca jest jednym z czołowych producentów mebli w Europie, podejmującym nieustanne działania w celu zwiększania przychodów ze sprzedaży swoich produktów. Zarząd podejmuje różnorodne działania, aby mitygować negatywny wpływ otoczenia na działalność Grupy, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, zapewnienie odpowiednich poziomów finansowania zewnętrznego.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej podjął szereg działań reorganizacyjnych m.in. decyzję o przebudowie modelu logistycznego i przejściu z rozproszonego systemu magazynowania do modelu scentralizowanego. Dla Spółki oznacza to koncentrację znaczenia funkcji logistycznej w ramach Grupy oraz konieczność utrzymania wysokiej sprawności operacyjnej, terminowości obsługi i elastyczności kosztowej w okresie reorganizacji.

Kluczowym ryzykiem działalności Spółki pozostaje koncentracja przychodów na jednym odbiorcy, tj. Jednostce Dominującej, co powoduje bezpośrednią zależność poziomu sprzedaży, płynności oraz wykorzystania zasobów logistycznych od sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Forte S.A.

Planowane połączenie z Jednostką Dominującą ograniczy samodzielny byt prawny Spółki, jednakże wpisuje się w strategię biznesową Grupy Forte, w ramach której Spółka została powołana i realizuje swoje zadania biznesowe. Pracownicy Spółki po połączeniu z Grupą Forte S.A. staną się pracownikami Jednostki Dominującej, zaś główne aktywa trwałe Spółki zostaną zagospodarowane do realizacji celów biznesowych Grupy Forte S.A.

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

Nie wystąpiły.

6. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Spółka zawarła z Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, w dniu 30 września 2023 roku umowę obejmującą swoim zakresem przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych za okres od 1 kwietnia 2023 roku do 31 marca 2024 roku, za okres od 1 kwietnia 2024 roku do 31 marca 2025 roku oraz za okres od 1 kwietnia 2025 roku do 31 marca 2026 roku. Za wykonanie ww. czynności strony ustaliły łączne wynagrodzenie w kwocie 40 tys. zł netto za każdy z okresów wskazanych w umowie.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych, ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością zostało opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 01.04.2025-31.03.2026 roku w nocie nr 29.

8. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

Zarząd Dystri-Forte sp. z o.o. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd oświadcza również, że przestrzegane są przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

9. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki

Zarząd Dystri-Forte sp. z o.o. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres kwiecień 2025 – marzec 2026 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Signed by /
Podpisano przez:

Mariusz Jacek
Gazda

Date / Data: 2026-
07-14 09:32

Ostrów Mazowiecka, dnia 14 lipca 2026 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego **Dystri-Forte Sp. z o.o.** za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2026 roku

Forvis Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Wspólników Dystri-Forte Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Dystri-Forte Sp. z o.o. („Spółka"), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2026 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2025 roku do 31 marca 2026 roku oraz informację dodatkową do sprawozdania finansowego zawierającą informację o istotnych politykach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe").

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2026 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm.).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 roku w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB"), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach" – Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego".

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA") przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2026 roku („Sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Bochenek.

Działający w imieniu Forvis Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Jarosław Bochenek

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jarosław Bochenek
Data: 2026.07.14 17:13:25 CEST

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

forvis mazars

Warszawa, dnia 14 lipca 2026 roku