



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 5 września 2022 roku

www.FORTE.com.pl



SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z innych Całkowitych Dochodów	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	11
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego	16
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
Zmiany w składzie Zarządu	16
4. Skład rady nadzorczej	16
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	16
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
Profesjonalny osąd	17
Działalność strefowa	17
Stawki amortyzacyjne	17
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	17
Niepewność szacunków	17
Utrata wartości aktywów	17
Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
Wycena rezerw	17
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	17
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
8. Oświadczenie o zgodności	18
9. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa oraz wojny w Ukrainie na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A.	18
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ korekta błędów lat poprzednich/ nowe standardy	19
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	19
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
Korekta błędów	20
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
13. Sezonowość działalności	21
14. Przychody i koszty	21
Przychody ze sprzedaży	21
Koszt własny sprzedaży	22
Pozostałe przychody operacyjne	22
Pozostałe koszty operacyjne	22
Przychody finansowe	23



Koszty finansowe	23
Koszty według rodzajów	23
15. Podatek dochodowy	24
Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	24
16. Leasing.....	24
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	24
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	25
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
18. Nieruchomości inwestycyjne	26
19. Wartości niematerialne	28
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	28
Prawa do emisji CO2	28
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	28
20. Zapasy	28
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	28
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	29
Odpisy aktualizujące należności.....	29
22. Aktywa finansowe	30
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31
24. Instrumenty finansowe	32
Hierarchia wartości godziwej.....	34
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
26. Kapitał podstawowy i kapitały pozostałe	35
Kapitał podstawowy	35
Wartość nominalna akcji.....	35
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	36
Pozostałe kapitały rezerwowe	36
Udziały niekontrolujące.....	37
27. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	37
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37
29. Oprocentowane kredyty bankowe	38
30. Rachunkowość zabezpieczeń.....	42
31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
Jednostka Dominująca całej Grupy	45
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę.....	45
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	45
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	46
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo.....	46
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	46
32. Zobowiązania warunkowe	46
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47



WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)	01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	688 698	608 598	148 340	133 841
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	54 732	85 741	11 789	18 856
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 325	83 454	8 901	18 353
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	76 960	62 143	16 577	13 666
Całkowite dochody netto za okres	44 270	74 264	9 535	16 332
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-47 756	46 448	-10 286	10 215
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 763	-8 635	-4 257	-1 899
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	71 757	-69 793	15 456	-15 349
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 293	-32 356	925	-7 116
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	3,22	2,60	0,69	0,57
	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Suma aktywów	1 541 495	1 437 464	329 337	312 533
Zobowiązania razem	750 245	642 621	160 288	139 718
Zobowiązania długoterminowe	410 820	319 022	87 771	69 362
Zobowiązania krótkoterminowe	339 425	323 599	72 517	70 357
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	788 930	792 215	168 553	172 243
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 113	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	32,97	33,10	7,04	7,20

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 30.06.2022 roku 1 EUR = 4,6806 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za I półrocze 2022 roku = 4,6427 zł.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2021 roku 1 EUR = 4,5994 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za I półrocze 2021 roku = 4,5472 zł.



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	14.	688 698	608 598	333 132	309 969
Koszt własny sprzedaży	14.	447 029	350 441	216 125	182 229
Zysk brutto ze sprzedaży		241 669	258 157	117 007	127 740
Pozostałe przychody operacyjne	14.	2 633	3 573	2 051	2 625
Koszty sprzedaży		140 428	123 787	69 947	62 018
Koszty ogólnego zarządu		43 606	42 111	22 057	18 301
Pozostałe koszty operacyjne	14.	5 536	10 091	4 488	9 441
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		54 732	85 741	22 567	40 605
Przychody finansowe	14.	631	5 097	-660	5 053
Koszty finansowe	14.	10 546	4 180	8 256	71
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	30.	-602	-789	-277	-383
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	31.	-2 890	-2 415	-1 198	-1 634
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		41 325	83 454	12 175	43 712
Podatek dochodowy	15.	-35 329	21 212	3 921	8 314
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej		76 653	62 242	8 253	35 398
Zysk / (strata) okresu		76 653	62 242	8 253	35 398
Przypadający/a:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		76 960	62 143	8 547	35 294
Udziałowcom niekontrolującym		-307	99	-294	104
Zysk/ (strata) na akcję:					
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		3,20	2,59	0,34	1,47
Zysk/ (strata) na jedną akcję					
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		3,20	2,59	0,34	1,47
Rozwodniony zysk na jedną akcję					



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 (niebadane)
Zysk / (strata)okresu		76 653	62 242	8 253	35 398
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-40 191	14 738	-11 187	23 740
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-140	-530	-323	-579
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.	-40 052	15 268	-10 865	24 319
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów		-7 809	-2 716	-2 042	-4 516
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty					
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		-7 809	-2 716	-2 042	-4 516
Inne całkowite dochody netto		-32 383	12 022	-9 146	19 224
Całkowite dochody za okres		44 270	74 264	-893	54 622
Przypadające:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		44 578	74 165	-598	54 518
Udziałowcom niekontrolującym		-307	99	-294	104



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe		1 008 120	975 862
Rzeczowe aktywa trwałe	17	822 671	833 405
Wartości niematerialne	19	16 044	16 729
Inwestycje w jednostkach zależnych		550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	22	5 060	5 063
Nieruchomości inwestycyjne	18	51 050	51 667
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	112 745	68 448
Aktywa obrotowe		533 375	461 602
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		533 375	456 258
Zapasy	20	313 357	239 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	174 463	186 993
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 417	584
Pozostałe aktywa finansowe	22	5 259	639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	32 878	28 585
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	0	5 344
SUMA AKTYWÓW		1 541 495	1 437 464

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał własny ogółem		791 250	794 843
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		788 930	792 215
Kapitał podstawowy	26	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	-46 861	-14 477
Zyski zatrzymane	26	697 304	668 205
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	26	2 321	2 628
Zobowiązania długoterminowe		410 820	319 022
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 506	4 506
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29	305 298	241 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe	28	1 156	1 306
Dotacje rządowe		1 030	1 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	27 146	25 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	30	63 477	38 995
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		8 207	4 996
Zobowiązania krótkoterminowe		339 425	323 599
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		339 425	323 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	211 311	225 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 031	1 723
Dotacje rządowe		353	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		302	4 705
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29	101 352	83 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 286	834
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	30	19 629	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		682	682
Pozostałe rezerwy		2 478	2 329
Zobowiązania razem		750 245	642 621
SUMA PASYWÓW		1 541 495	1 437 464

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) okresu	76 653	62 242
Korekty o pozycje:	-112 013	3 781
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	2 890	2 415
Amortyzacja	27 689	27 419
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	5 039	-6 891
Przychody z tytułu odsetek	-205	-15
Koszty z tytułu odsetek	3 654	3 945
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-364	-1 042
Podatek w rachunku zysków i strat	-35 329	21 212
Zmiana stanu należności	12 506	17 080
Zmiana stanu zapasów	-73 916	-55 994
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-59 474	-14 052
Zmiana stanu rezerw	150	413
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	5 236	8 159
Inne korekty	111	1 132
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	-35 360	66 023
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-12 396	-19 575
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-47 756	46 448
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	5 515	2 894
Nabycie wartości niematerialnych	-53	-2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-16 154	-10 807
Inwestycje w nieruchomości	-114	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych metoda praw własności	-3 378	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	-4 636	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	3 281	0
Splata pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym	700	0
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	0	-720
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	-5 200	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od pożyczek	76	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 763	-8 635
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	115 738	0
Splata kredytów	-39 305	-64 618
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-907	-1 127
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	0	-2
Odsetki zapłacone	-3 769	-4 046
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	71 757	-69 793
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	4 238	-31 980
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	55	-376
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 293	-32 356
Środki pieniężne na początek okresu	28 585	88 025
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	32 878	55 669
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 081	162



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	668 205	-14 477	792 214	2 628	794 842
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	668 205	-14 477	792 214	2 628	794 842
Dywidenda do wypłaty	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	76 960	0	76 960	-307	76 653
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	-32 383	-32 383	0	-32 383
Całkowite dochody za okres	0	0	76 960	-32 383	44 577	-307	44 270
Zmiany w kapitale własnym	0	0	29 099	-32 383	-3 285	-307	-3 591
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	697 304	-46 861	788 930	2 321	791 250



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)**

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



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom w Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	691 897	-36 737	793 647	2 563	796 210
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	691 897	-36 737	793 647	2 563	796 210
Dywidenda do wypłaty	0	0	-95 723	0	-95 723	-2	-95 725
Inne zmiany	0	0	-38 796	38 796	0	0	0
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>62 143</i>	<i>0</i>	<i>62 143</i>	<i>99</i>	<i>62 242</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>12 022</i>	<i>12 022</i>	<i>0</i>	<i>12 022</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	62 143	12 022	74 165	99	74 264
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-72 376	50 818	-21 558	97	-21 461
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	619 521	14 081	772 089	2 660	774 749



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sądu Rejonowego dla st. m. Warszawy), pod numerem KRS 0000021840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

- Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Białystok, ul. Generała Andersa 11 – dotychczas zakład produkcyjny; po reorganizacji zakładu opisanej poniżej maszyny produkcyjne zostały relokowane do pozostałych fabryk, budynek produkcyjny został zagospodarowany na podstawie umów najmu przez SPECIFIC Sp. z o.o.
- Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

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

W dniu 28 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła zgodę na przeprowadzenie reorganizacji polegającej na przejściu /w rozumieniu art. 231 Kodeksu pracy/ części zakładu pracy, tj. części Oddziału FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w Białymstoku na nowego pracodawcę, tj. na Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe "SPECIFIC" Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu. Przeprowadzenie reorganizacji Jednostki Dominującej nie prowadziło do zbycia żadnych składników majątkowych Jednostki Dominującej, ani też części Oddziału w Białymstoku. Reorganizacja polegała na przejściu części zakładu pracy, tj. części Oddziału w Białymstoku na nowego pracodawcę na podstawie art. 231 § 3 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 roku Kodeks pracy (Dz.U. z 2020, poz. 1320 z późn. zm.). Oznacza to, że ok. 300 dotychczasowych pracowników Oddziału zostało przejętych przez nowego pracodawcę. Przejście części zakładu pracy na nowego pracodawcę nastąpiło w wyniku zawarcia umowy dotyczącej wynajmu części hali produkcyjnej i wybranych składników majątku FORTE, tj. 5 maszyn, w celu prowadzenia działalności polegającej na produkcji mebli tapicerowanych. Reorganizacja obszaru produkcji w Spółce, pozwoli na optymalne wykorzystanie parku maszynowego FORTE poprzez relokację wybranych maszyn i urządzeń dotychczas wykorzystywanych w Oddziale w Białymstoku do innych zakładów produkcyjnych. Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że zmiany te pozwolą zbilansować wydajności poszczególnych węzłów produkcyjnych i umożliwią podniesienie wydajności i efektywności produkcji we wszystkich zakładach produkcyjnych FORTE o ok. 10%, co przełoży się na oszczędność



kosztów w kolejnych latach, a jednocześnie nie spowoduje negatywnych skutków dla przejmowanych przez SPECIFIC pracowników Oddziału w Białymstoku.

Grupa FORTE zaangażowała się kapitałowo w SPECIFIC Sp. z o. o. poprzez objęcie 50% udziałów w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o. o. Szczegółowe warunki zaangażowania Grupy FORTE w SPECIFIC Sp. z o.o. zostały opisane w notce dotyczącej zdarzeń po dacie bilansu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Zacieśnienie współpracy pomiędzy Grupą FORTE a SPECIFIC Sp. z o. o. pozwoli na dostosowanie oferty Jednostki Dominującej do oczekiwań klientów poprzez jej rozszerzenie o meble tapicerowane.



Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2022 roku przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.06.2022	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2021
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>***FORT INVESTMENT SP. Z O.O.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%



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

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

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

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



OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 10 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała Zarządu Jednostki Dominującej o konwersji pożyczki na kapitał w spółce konsolidowanej metodą praw własności FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD. Pożyczka została udzielona spółce indyjskiej w 2021 roku w wysokości 717 tys. EUR. Konwersji dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2022 roku:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:

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

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

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

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej powołał Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do zmian ze stycznia b.r.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 5 września 2022 roku.



6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową w zgodzie z MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 15.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

Oceniając kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym posiadanie władzy nad danym podmiotem, podleganie ekspozycji na zmienne zwroty lub prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów, a także relacje z innymi podmiotami. W ocenie Zarządu wszystkie istotne podmioty kontrolowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

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

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

W przypadku udzielonych pożyczek nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 24.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik



aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo obecnej sytuacji, związanej z epidemią koronawirusa oraz trwającą wojną w Ukrainie, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości 34.

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

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

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

9. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ I WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA ORAZ WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

Znaczącym czynnikiem, który może mieć wpływ na działalność Grupy FORTE w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie dalej trwająca wojna w Ukrainie, która stwarza istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała sprzedaży zarówno do Rosji, jak i Białorusi. Sprzedaż do Ukrainy nie przekroczyła zaś 0,2% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy. Grupa nie realizuje także zakupów surowców od dostawców z Ukrainy, Rosji i Białorusi.

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

Trwająca wojna wpływa jednakże na globalny wzrost cen surowców oraz ich dostępność, a także dużą dynamikę zmian kursów walut, co nie pozostało bez wpływu na wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2022 roku oraz będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach roku.

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

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłą działalność



operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jednakże biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki, Zarząd nie dostrzega ryzyka kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM/ KOREKTA BŁĘDU LAT POPRZEDNICH/ NOWE STANDARDY

ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW, ZMIAN DO STANDARDÓW I INTERPRETACJI

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze) data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.



- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe bądź długoterminowe - data obowiązywania -> okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.

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

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

Grupa prezentuje dane w następujący sposób:

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

KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2022 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 czerwca 2022 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

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

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

30 czerwca 2022 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6806	4,4825	4,6904	5,4429	0,0568
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6427	4,2744	4,5274	5,4971	0,0559

31 grudnia 2021 roku

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



30 czerwca 2021 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,5208	3,8035	4,1212	5,2616	0,0511
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5472	3,7815	4,1495	5,2494	0,0515

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

Grupa prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 13 i 14 oraz komentarzu Zarządu.

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

13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2022	71 324	20%	284 242	80%	355 566	-
II kwartał 2022	91 313	27%	241 819	73%	333 132	-
Razem 1 półrocze 2022	162 637	-	526 061	-	688 698	
I kwartał 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	23%
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	23%
III kwartał 2021	88 036	26%	251 736	74%	339 772	26%
IV kwartał 2021	95 364	25%	283 175	75%	378 539	28%
Razem 2021 rok	297 969	22%	1 028 940	78%	1 326 909	100%

14. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	685 772	605 695
<i>Produkty</i>	526 456	536 097
<i>Towary</i>	2 870	3 083
<i>Materiały</i>	156 447	66 516
Przychody ze sprzedaży usług	2 926	2 902
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	688 698	608 598



Struktura geograficzna	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Kraj	162 638	114 569
Eksport	526 060	494 029
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	688 698	608 598
- w tym od jednostek powiązanych	2 768	3 112

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 45 019 tys. zł (w okresie porównawczym do 30 czerwca 2021: 39 930 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty surowej do podmiotów niepowiązanych w I półroczu 2022 roku wyniosły 153 423 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (I półrocze 2021: 64 574 tys. zł).

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 49 862 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2021: 41 532 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Koszt własny sprzedaży	444 834	348 416
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	444 834	348 416
Koszt własny sprzedanych usług	2 195	2 025
Koszt własny sprzedaży	447 029	350 441

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	240
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	36	483
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	1 043
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156	37
Dotacje	596	1 211
Darowizny i odszkodowania	1 446	309
Pozostałe	383	250
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	2 633	3 573

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	98	62
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	136	2
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	5	38
Złomowanie zapasów	1 092	1 406
Darowizny	2 665	21
Kary i odszkodowania	587	451
Koszty związane z usuwaniem szkód	140	115
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	627	7 813
Pozostałe	185	183
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	5 536	10 091



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

W II kwartale 2022 roku Zarząd zlecił aktualizację operatów szacunkowych posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Otrzymane wyceny potwierdziły łączny spadek wartości nieruchomości w kwocie 627 tys. zł, która na moment bilansowy została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych”.

Zmiany wynikające z wycen poszczególnych nieruchomości zostały zaprezentowana w notce 18 Nieruchomości inwestycyjne.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	198	0
Odsetki	312	78
Różnice kursowe netto	0	5 019
Pozostałe	121	0
Przychody finansowe, ogółem	631	5 097

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

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Odsetki od kredytów, pożyczek	3 069	3 073
Odsetki od leasingu	589	48
Odsetki budżetowe	747	110
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	536	482
Różnice kursowe netto	881	0
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	4 609	346
Pozostałe	115	121
Koszty finansowe, ogółem	10 546	4 180

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Spółkę showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzony odpis obciążył koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego Grupy i został zaprezentowany w pozycji Aktualizacja wartości inwestycji finansowych.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Amortyzacja	27 689	27 419
Zużycie materiałów i energii	291 236	236 394
Usługi obce	111 563	102 858
Podatki i opłaty	8 963	8 818
Wynagrodzenia	105 095	112 549
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 323	23 534
Pozostałe koszty rodzajowe	8 165	5 006
Koszty według rodzajów, ogółem	579 034	516 578
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	43 968	42 539
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 810	1 580
Koszty sprzedaży	140 428	123 787
Koszty ogólnego zarządu	43 606	42 111
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	349 222	306 561
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 807	43 880
Koszt własny sprzedaży	447 029	350 441



Informacje o wiodących dostawcach

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% kosztów zakupu surowców Grupy.

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2021 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy	1 160	7 047
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>966</i>	<i>8 022</i>
<i>Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej</i>	<i>-6</i>	<i>-1</i>
<i>Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych</i>	<i>199</i>	<i>-974</i>
Odroczony podatek dochodowy	-36 489	14 165
<i>Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	<i>-36 489</i>	<i>14 165</i>
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-35 329	21 212

KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

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

Korzyści podatkowe SSE	TANNE Sp. z o.o.	DYSTRIFORTE Sp. z o.o.
SSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600
Intensywność pomocy publicznej (w %)	50,00	35,00
Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania	160 144	12 466
	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu	75 839	99 552
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	46 059	0
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	14 447	20 998
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	0	2 715
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu	107 452	75 839

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

16. LEASING

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 czerwca 2022 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT. Zabezpieczeniem przedmiotu leasingu są weksle in blanco.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 36, 24 miesiące dla środków transportu.

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

Grupa posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Grupa ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 1 068 tys. zł.

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



Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgowa netto na początek okresu	35 178	274	750	36 202
Zwiększenia:	1 605	964	296	2 866
- nowe umowy	0	0	296	296
- przeszacowanie umów	1 605	964	0	2 570
Amortyzacja	319	595	307	1 221
Wartość księgowa na koniec okresu	36 464	643	739	37 846

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 589 tys. zł.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	752	292
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	747	761
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	26 933	25 422
Razem	28 432	26 475

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe na BO	26 475	24 863
Zwiększenie zobowiązań	2 866	4 051
Zmniejszenie zobowiązań	2	76
Splata zobowiązań leasingowych	907	2 363
Zobowiązania leasingowe na BZ	28 432	26 475

Zwiększenie zobowiązań obejmuje zobowiązania z tytułu zawarcia nowych umów leasingowych (296 tys. zł) oraz przeszacowania istniejących umów leasingowych (2 570 tys. zł).

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej 7 oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej.

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

Najdłuższa umowa na czas określony zawarta została do 20 listopada 2023 roku.

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku także umowy leasingu dotyczące najmu maszyny.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 390 639 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 337 366 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 29 - oprocentowane kredyty bankowe). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 360 142 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 375 030 tys. zł).

W związku z całkowitą spłatą kredytu przez spółkę zależną DYSTRI-FORTE wszelkie zabezpieczenia ustanowione w celu zabezpieczenia kredytu wygasły. Wykreślenie z rejestru zastawów rejestrowych nastąpiło w dniu 1 kwietnia 2022 roku. Wartość netto środków trwałych objętych zastawem na moment wykreślenia z rejestru zastawów wynosiła 973 tys. zł. Wykreślenie hipoteki o wartości 6 000 tys. EUR nastąpiło w dniu 28 lipca 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2021 roku: brak).



Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 4 560 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 156 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 7 209 tys. zł.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 13 504 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 10 568 tys. zł) oraz sprzedała całkowicie amortyzowane środki trwałe (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 13 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Grupę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na zakup okleiniarki Homag, modernizację systemu odpylania w fabryce w Suwałkach, modernizację systemu oświetlenia w zakładzie w Hajnówce oraz dokumentację inżyniersko- projektową inwestycji recyklinu i zakup kontenerów do transportu odpadów w Spółce TANNE.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

Zmiana stanu	30.06.2022	31.12.2021
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	51 667	64 035
Sprzedane aktywa	0	2 543
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	10	302
- przeszacowanie do wartości godziwej	-627	-10 127
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	0	444
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	0	444
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	51 050	51 667

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

Hierarchia wartości godziwej

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

- 9 czerwca 2022 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 8 czerwca 2022 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - ze względu na fakt, że nieruchomość jest zabudowana budynkiem o funkcji handlowo-usługowej z częścią biurową, a na nieruchomości zawarte są umowy najmu, mające znaczenie dla oceny wielkości dochodów, warunki wynikające z tych umów uwzględniono w wycenie stosując podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę dyskontowania strumieni dochodów;
- 21 czerwca 2022 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 10 czerwca 2022 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.
- 15 czerwca 2022 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 31 maja 2022 roku - nieruchomość położona w Przemyślu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe;

dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

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

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

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

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

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

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

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

Rzeczoznawcy w warunkach makroekonomicznych wyceny rozważali także agresję Federacji Rosyjskiej w Ukrainie oraz związane z tym sankcje gospodarcze nałożone na agresora. Konflikt ten z pewnością wpłynie na otoczenie ekonomiczne oraz sytuację w regionie, niemniej jednak na chwilę obecną nie ma możliwości rzetelnego przewidzenia jego skutków na inflację,



sytuację migracyjną, ceny nieruchomości, zainteresowanie najemców, inwestorów itp. Jeżeli opisana sytuacja w istotny sposób wpłynie na rynek nieruchomości, rekomendowano aktualizację opracowania.

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

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

Aktualizację wartości godziwej poszczególnych nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

	Wartość godziwa na 31.12.2021	Zmiana wyceny nieruchomości	Wartość godziwa na 30.06.2022
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	23 085	1 007	24 092
Nieruchomość w Przemysłu	12 890	219	13 109
Nieruchomość w Bydgoszczy	15 692	-1 843	13 849
	51 667	-617	51 050

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2022 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na koniec bieżącego okresu
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	0	0	24 092	24 092
Nieruchomość w Przemysłu	0	0	13 109	13 109
Nieruchomość w Bydgoszczy	0	0	13 849	13 849
	0	0	51 050	51 050

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

NAKŁADY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa ujęła w kosztach sprzedaży w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 941 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku – 1 380 tys. zł), natomiast nie poniosła wydatków na wartości niematerialne z tytułu prac rozwojowych.

PRAWA DO EMISJI CO₂

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Grupa dokonała umorzenia 2 995 szt. praw do emisji CO₂ jako faktyczną wielkość emisji CO₂ podlegającej obowiązkowi umorzenia uprawnień do emisji za rok 2021. Wartość umorzonych praw wynosiła 559 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiada 1 455 szt. praw do emisji CO₂ o wartości 242 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy. Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgową znaku na 30 czerwca 2022 roku to 15 272 tys. zł. (w 2021 roku: 15 272 tys. zł). W związku z nieokreślonym okresem użytkowania Grupa testuje znak pod kątem utraty jego wartości na koniec roku obrotowego. Testy na koniec 2021 roku nie wykazały utraty jego wartości.

20. ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.06.2022	31.12.2021
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 535	9 807



Zwiększenie	373	77
Zmniejszenie	36	0
Wykorzystanie	0	4 350
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 871	5 534

Kategorie zapasów	30.06.2022	31.12.2021
Materiały	765	701
Towary	755	774
Produkty gotowe	4 238	3 953
Półwyroby	114	106
Saldo na koniec okresu	5 871	5 534

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Należności krótkoterminowe	30.06.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług razem:	131 321	141 642
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	527	376
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	130 794	141 267
Należności budżetowe	33 588	40 884
Pozostałe należności od osób trzecich	5 767	166
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 787	4 301
Należności ogółem (netto)	174 463	186 993
Odpis aktualizujący należności	6 330	6 339
Należności brutto	180 793	193 332

Należności o pozostałym okresie spłaty	30.06.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	93 826	67 895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 203	19 887
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	68	16
f) należności przeterminowane	20 553	60 184
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	137 650	147 981
Odpis aktualizujący należności	6 330	6 339
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	131 321	141 642

Należności niespłacone w okresie	30.06.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	7 433	44 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 636	7 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 713	1 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 177	1 163
e) powyżej 1 roku	5 594	5 289
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	20 553	60 184
Odpis aktualizujący należności	6 254	6 339
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	14 299	53 845

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	30.06.2022	31.12.2021
Odpisy aktualizujące należności		
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 339	5 835
Różnice kursowe	11	3
Utworzenie	225	826
Wykorzystanie	131	0



Rozwiązanie	114	325
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 330	6 339

22. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	30.06.2022	31.12.2021
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	550	550
Aktywa w innych jednostkach	550	550

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2022	31.12.2021
Należności długoterminowe	15	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	4 636	4 611
Inne	409	434
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	5 060	5 063

W dniu 10 lutego 2022 roku Jednostka Dominująca zbyła udziały w Meblopol Sp. z o.o. Informacja o przychodach i kosztach związanych z transakcją została zamieszczona w nocie 14 Przychody finansowe.

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

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

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

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

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2022	31.12.2021
Udzielone pożyczki	5 000	500
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	119	6
Pozostałe aktywa finansowe	141	133
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 259	639

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



5 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Spłata pożyczki nastąpiła w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC, co miało miejsce w dniu 10.08.2022 roku.

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

23. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiada już aktywów przeznaczonych do sprzedaży.



24. INSTRUMENTY FINANSOWE

30.06.2022 (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	4 636	0	15	0	0	4 651
Akcje i udziały pozostałe	4 636	0	0	0	0	4 636
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	15	0	0	15
Aktywa finansowe obrotowe:	5 189	141	169 895	0	0	175 225
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 189	0	131 899	0	0	137 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	32 878	0	0	32 878
Pozostałe aktywa finansowe	0	141	5 119	0	0	5 259
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	306 454	63 477	369 931
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	305 298	0	305 298
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	63 477	63 477
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	1 156	0	1 156
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	223 258	19 629	242 887
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	121 906	0	121 906
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	19 629	19 629
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	101 352	0	101 352
Razem	9 825	141	169 911	-529 711	-83 107	-432 942



31.12.2021(badane)

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

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

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

30.06.2022 (niebadane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	4 636
Inne długoterminowe aktywa finansowe	15	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	5 259	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	121 906	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	406 650	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	83 107	0
Inne zobowiązania długoterminowe	1 156	0
Razem	-607 544	4 636

31.12.2021 (badane)

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

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

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2021: nie występowały).

Poziom II

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

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

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



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

Poziom III

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

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

Zmiany wartości godziwej	30.06.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	4 611	3
Zakup	4 636	4 609
Odpisy aktualizujące	4 609	0
Sprzedż	3	0
Stan na koniec okresu	4 636	4 611

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca przekwalifikowanie, ani przesunięcie instrumentów finansowych między poszczególnymi poziomami (w okresie porównawczym- nie występowało). Zmiany jakich dokonano w obrębie poziomu trzeciego hierarchii wartości godziwej wynikały z przeprowadzonych transakcji na instrumentach kapitałowych jakie posiada Grupa (tj. udziałach w spółkach nienotowanych). Opis ww. transakcji został zamieszczony w nocie 22 Aktywa finansowe.

25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	32 878	28 585
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	32 878	28 585

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi 32 878 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 28 585 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2 081 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT oraz dotacji ZUS.

26. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY POZOSTAŁE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	30.06.2022	31.12.2021
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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



Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień publikacji:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 757 409	11,52%	11,52%
3.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 386 000	9,97%	9,97%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.06.2022	31.12.2021
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-8 230	-10 656
Koszt zabezpieczenia	-59 204	-24 535
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	1 379	1 518
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	260	260
Razem	-46 861	-14 477

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów	30.06.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-10 656	-24 128
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	8 619	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-5 869	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	-324	-2 738
Saldo na koniec okresu obrotowego	-8 230	-10 656



Koszt zabezpieczenia

Koszt zabezpieczenia	30.06.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-24 535	5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-48 671	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	5 869	14 091
Odroczony podatek dochodowy	8 132	7 132
Saldo na koniec okresu obrotowego	-59 204	-24 535

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	30.06.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	668 205	691 897
Zysk netto	76 960	110 829
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-38 796
Pozostałe korekty	0	-2
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	697 304	668 205

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy (31 grudnia 2021: nie wystąpiły).

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	30.06.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	2 628	2 563
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-307	66
Pozostałe korekty	0	0
Stan na koniec okresu	2 321	2 628

27. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej uchwałą nr 7/2022 postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę w wysokości 47 862 tys. zł. Zgodnie z podjętą uchwałą wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniesie 2 zł. Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 22 września 2022 roku.

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	76 215	70 151
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych</i>	<i>484</i>	<i>-101*</i>
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych</i>	<i>75 731</i>	<i>70 252</i>



Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	10 843	10 096
<i>Podatek VAT</i>	3 368	1 986
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	1 249	2 335
<i>Ubezpieczenia społeczne</i>	5 394	4 707
<i>Pozostałe</i>	832	1 068
Pozostałe zobowiązania	71 103	90 461
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	17 525	18 465
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	3 416	6 029
<i>Zobowiązanie z tytułu dotacji do zwrotu</i>	0	61 337
<i>Inne zobowiązania</i>	50 163	4 629
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	53 150	55 108
<i>Prowizji od sprzedaży</i>	2 229	2 379
<i>Bonusów dla odbiorców</i>	20 968	24 124
<i>Świadczeń urlopowych</i>	5 709	6 096
<i>Premii rocznej</i>	6 630	10 154
<i>Kosztów badania sprawozdania finansowego</i>	68	346
<i>Usług obcych</i>	14 929	9 356
<i>Kar konwencjonalnych</i>	1 750	1 500
<i>Pozostałe</i>	867	1 153
Zobowiązania razem	211 311	225 815

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

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	30.06.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	62 978	32 070
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 008	11 864
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	17
e) powyżej 1 roku	1	0
f) zobowiązania przeterminowane	7 206	26 200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	76 215	70 151

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.06.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	6 262	23 811
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	884	2 208
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-1	28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-4	87
e) powyżej 1 roku	65	65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	7 206	26 200

29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE

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



Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR+marża	do 30.09.2022	23 205	6 299
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	77 444	76 101
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	702	691
Razem krótkoterminowe				101 352	83 090

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	95 609	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.06.2024	89 385	46 575
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	114 803	150 302
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	5 500	5 749
Razem długoterminowe				305 298	241 968

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

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

W związku z istotnym zwiększeniem wykorzystania limitów kredytów obrotowych przez Grupę Kapitałową, Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania mające na celu pozyskanie dodatkowego finansowania w celu zwiększenia elastyczności prowadzenia biznesu w okresie zmniejszonego popytu na meble oraz rosnących kosztów działalności. Jednostka Dominująca uzyskała pozytywną decyzję komitetu kredytowego mBanku na zwiększenie finansowania obrotowego o 5 mln EUR.



Na dzień publikacji niniejszego raportu czynności związane z zawarciem aneksu do umowy kredytowej są w fazie finalizacji.

Grupa nie dotrzymała na dzień bilansowy jednego z kowenantów zawartych w umowie kredytowej pomiędzy spółką TANNE, a Konsorcjum PKO BP i BGK. Podstawowy kowenant DŁUG / EBITDA został dotrzymany, zaś wskaźnik obsługi zadłużenia ukształtował się poniżej poziomu umownego. Jest to spowodowane zamrożeniem istotnej kwoty środków finansowych na sfinansowanie majątku obrotowego, głównie wzrostu poziomu zapasów. Zarząd poinformował o tym fakcie Konsorcjum i uzyskał wstępną zgodę na odstępstwo w zakresie spełnienia ww. warunku. Jednocześnie Zarząd zawnioskował do Konsorcjum o ustanowienie do końca 2022 roku okresu karencji w kalkulacji w.w. wskaźnika. Niezależnie od niedotrzymania wskaźnika obsługi zadłużenia przez Grupę, spłaty kredytu oraz odsetek realizowane były zgodnie z przyjętym w umowie harmonogramem.

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 5 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku 4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 5. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych 7. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej, 2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej, 3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej, 4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej, 5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą, 6. Umowa podporządkowania wierzycielności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzycielnościom



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



MV Forte GmbH Volksbank

oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR,

1. Hipoteka łączna do kwoty 2 000 tys. EUR na prawie własności hali wystawienniczej w Bad Salzuffen.

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

Waluta	30.06.2022	31.12.2021
PLN	53 286	14 941
EUR	346 357	306 433
USD	7 007	3 684
Razem	406 650	325 058

Na 30 czerwca 2022 roku saldo kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 7 007 tys. zł. Grupa nie spodziewa się żadnych istotnych zysków, ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą.

Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

Spółka	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	92 216	115 738	0	246	208 200
TANNE SP. Z O.O.	226 403	0	-38 954	4 799	192 248
MV Forte GmbH	6 439	0	-351	114	6 202
Razem	325 058	115 738	-39 305	5 158	406 650

30. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

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

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

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



zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	30.06.2022	31.12.2021
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	63 477	38 995
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	19 629	4 060
Razem	83 107	43 055

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowo z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 26 dodatkowych not objaśniających.

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (-) 82 490 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (-) 617 tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: 15 673 tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwowo z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: (-) 67 434 tys. zł.

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie (-) 602 tys. zł i dotyczył płatności odsetkowych IRS.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	-602	-789
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	-602	-789
Razem	-602	-789

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-47 624	21 258
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-5 869	-8 385
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	7 572	-5 991
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	5 869	8 385
Razem	-40 052	15 267

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie, po uprzednim dokonaniu kompensaty dodatnich i ujemnych wycen opcji zawartych w ramach jednego Banku.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminów rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych. Terminy



rozliczeń są zbieżne z terminami, w których kwoty odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu tych transakcji zostaną odniesione do rachunku zysków i strat.

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	8 000	Opcja Put	08.2019	07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	0
EUR	8 000	Opcja Call	08.2019	07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	-77
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	300
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	-11 353
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	251
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-11 301
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	219
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	-3 388
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	350
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-6 958
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	1 391
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-5 362
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	4 367
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-4 910
Razem						PKO BP S.A.	-36 471
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	79
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	-3 370
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	371
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-7 038
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	218
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-8 082
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	231
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-9 432
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	452
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-10 820
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	339
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-4 132
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2024	4,9500	mBank S.A.	1 656
EUR	26 000	Opcja Call	01..2022	11.2024-01.2024	5,5000	mBank S.A.	-6 489
Razem						mBank S.A.	-46 019

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość godziwa IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 617 tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych.



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

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

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

Wymiana płatności odsetkowych za I półrocze 2022 roku w kwocie (-) 602 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

31. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

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

PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 26.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

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

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2022	30.06.2021
Skumulowany wynik	-32 268	-26 565
Różnice kursowe z przeliczenia	-845	-22
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	21 527
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-8 207	-5 060



WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	5 883	6 786
Aktywa obrotowe	13 600	11 650
Suma aktywów	19 483	18 436
Kapitały	-8 407	-8 485
Zobowiązania długoterminowe	12 981	13 199
Zobowiązania krótkoterminowe	14 910	13 722
Suma pasywów	19 483	18 436
Przychody ze sprzedaży	8 341	14 470
Wynik bieżący	-2 890	-5 227

WARUNKI TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm Holding AG posiada 43,23 % udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej).

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

TRANSAKЦИИ Z UDZIAŁEM ZARZĄDU, KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA LUB CZŁONKÓW ICH NAJBLIŻSZYCH RODZIN

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

32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone poręczenia

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 243 tys. EUR,
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł,
 - na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 327 tys. zł,
 - na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 466 tys. zł,
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2022 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,



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

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosi 225 139 tys. zł.

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

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

33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 10 sierpnia 2022 roku został zawarty Akt Notarialny, na mocy którego spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. objęła 1000 udziałów po 50 zł o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł, co stanowi 50% udziałów w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 10 000 tys. zł. Wniesiony wkład pieniężny, zgodnie z Umową Inwestycyjną zawartą pomiędzy wspólnikami (drugim wspólnikiem jest Paweł Ściesiński), zostanie przeznaczony na sfinansowanie dalszego rozwoju SPECIFIC Sp. z o.o. w szczególności rozwoju produkcji mebli tapicerowanych, elementów tapicerowanych i materacy. Zaangażowanie kapitałowe spółki FORTE BRAND w SPECIFIC Sp. z o.o. jest realizacją planu działania Jednostki Dominującej w związku z rozszerzeniem oferty FORTE o meble tapicerowane. Jednostka Dominująca dzięki zaangażowaniu kapitałowemu spółki zależnej będzie miała realny wpływ na działanie i kierunki rozwoju SPECIFIC Sp. z o.o. w szczególności w zakresie przygotowania i produkcji modeli mebli stanowiących uzupełnienie oferty FORTE.

W zawartym również w dniu 10 sierpnia 2022 roku porozumieniu pomiędzy Spółkami, postanowiono o umorzeniu wzajemnych wierzytelności. Z dniem podpisania porozumienia SPECIFIC Sp. z o.o. przestała być zobowiązana do zapłaty na rzecz FORTE BRAND Sp. z o.o. wierzytelności głównej z tytułu umowy pożyczki z dnia 28 lutego 2022 roku w wysokości 5 000 tys. zł, a FORTE BRAND Sp. z o.o. uzyskała prawo do pomniejszenia o ww. kwotę przelewu z tytułu objęcia nowych udziałów.

Uchwałą Zgromadzenia Wspólników SPECIFIC sp. z o.o. z dnia 10 sierpnia 2022 roku, Członka Zarządu Jednostki Dominującej Pana Mariusza Jacka Gazdę, powołano na Członka Zarządu SPECIFIC Sp. z o.o.



Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz

Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu
Andreas Disch

Członek Zarządu
Walter Stevens

Ostrów Mazowiecka, 5 września 2022 roku