



# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30.09.2022 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 22 listopada 2022 roku

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



SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat .....	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	13
1. Informacje ogólne .....	13
2. Skład Grupy .....	13
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	16
Zmiany w składzie Zarządu .....	16
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	16
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....	16
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	16
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	16
6.1. Profesjonalny osąd .....	16
6.2. Działalność strefowa .....	16
6.3. Stawki amortyzacyjne .....	16
6.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli .....	17
6.5. Niepewność szacunków .....	17
6.6. Utrata wartości aktywów .....	17
6.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	17
6.8. Wycena rezerw .....	17
6.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	17
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
Oświadczenie o zgodności .....	18
Opis sytuacji finansowej , wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A. opis z półrocza 2022 do aktualizacji .....	18
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym .....	18
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji .....	18
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	19
Korekta błędów .....	19
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	19
10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	19
11. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	20
12. Sezonowość działalności .....	20
13. Przychody i koszty .....	21
13.1. Przychody ze sprzedaży .....	21
13.2. Koszt własny sprzedaży .....	21
13.3. Pozostałe przychody operacyjne .....	22
13.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	22
13.5. Przychody finansowe .....	22
13.6. Koszty finansowe .....	23
13.7. Koszty według rodzajów .....	23



14. Podatek dochodowy .....	23
Obciążenie podatkowe.....	23
Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej .....	24
15. Leasing.....	24
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	24
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	25
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
17. Nieruchomości inwestycyjne .....	26
18. Wartości niematerialne .....	27
19. Długoterminowe aktywa finansowe .....	28
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	29
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	29
22. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	30
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
24. Zmiana wartości szacunkowych.....	30
Rezerwy .....	30
Odpisy aktualizujące należności.....	31
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	31
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	31
Kapitał podstawowy .....	31
Wartość nominalna akcji.....	31
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	32
Pozostałe kapitały rezerwowe .....	32
Udziały niekontrolujące.....	33
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	33
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	33
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	37
29. Rachunkowość zabezpieczeń.....	37
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	40
31. zobowiązania warunkowe .....	41
32. Instrumenty finansowe.....	43
Wartość bilansowa .....	43
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	45
34. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	46
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	46
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	47
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	48
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	49
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	50
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	51
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	51



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30.09.2022 w tys. PLN	30.09.2021 w tys. PLN	30.09.2022 w tys. EUR	30.09.2021 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	939 295	948 370	200 362	208 044
Zysk z działalności operacyjnej	53 675	127 153	11 449	27 894
Zysk przed opodatkowaniem	23 935	117 940	5 106	25 873
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	59 720	87 332	12 739	19 158
Całkowite dochody netto za okres	2 274	88 347	485	19 381
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 771	76 216	-2 511	16 720
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 243	-28 243	-4 958	-6 196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 035	-96 759	4 700	-21 226
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12 979	-48 786	-2 769	-10 702
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	2,50	3,65	0,53	0,80
	30.09.2022 w tys. PLN	31.12.2021 w tys. PLN	30.09.2022 w tys. EUR	31.12.2021 w tys. EUR
Suma aktywów	1 493 897	1 437 464	306 768	312 533
Zobowiązania razem	744 644	642 621	152 911	139 718
Zobowiązania długoterminowe	416 458	319 022	85 519	69 362
Zobowiązania krótkoterminowe	328 186	323 599	67 392	70 357
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	746 900	792 215	153 374	172 243
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	4 914	5 186
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	31,21	33,10	6,41	7,20



<b>Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>30.09.2022 w tys. PLN</b>	<b>30.09.2021 w tys. PLN</b>	<b>30.09.2022 w tys. EUR</b>	<b>30.09.2021 w tys. EUR</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	748 053	838 196	159 568	183 875
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-65 012	31 636	-13 868	6 940
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-64 870	82 323	-13 837	18 059
Zysk/(strata) okresu	-54 223	73 853	-11 566	16 201
Całkowite dochody netto okresu	-112 145	73 552	-23 922	16 129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-39 469	-19 143	-8 418	-4 199
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 712	40 490	-8 684	8 882
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 779	-15 245	16 591	-3 344
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 402	6 102	-512	1 339
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	2,00	4,00	0,43	0,88
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-2,27	3,09	-0,48	0,68
	<b>30.09.2022 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2021 w tys. PLN</b>	<b>30.09.2022 w tys. EUR</b>	<b>31.12.2021 w tys. EUR</b>
Suma aktywów	963 909	922 876	197 936	200 651
Zobowiązania razem	587 284	386 244	120 597	83 977
Zobowiązania długoterminowe	307 695	158 680	63 184	34 500
Zobowiązania krótkoterminowe	279 589	227 565	57 413	49 477
Kapitał własny	376 625	536 632	77 339	116 674
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	4 914	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	15,74	22,42	3,23	4,88

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 30 września 2022 roku (1 EUR = 4,8698 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartały 2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za III kwartały 2022 roku = 4,6880 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31 grudnia 2021 roku (1 EUR = 4,5994 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartały 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za III kwartały 2021 roku = 4,5585 zł).



## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	9 miesięcy zakończone 30.09.2022 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	939 295	948 370	250 597	339 772
Koszt własny sprzedaży	624 505	559 613	177 476	209 172
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>314 789</b>	<b>388 757</b>	<b>73 120</b>	<b>130 600</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 115	4 835	482	1 262
Koszty sprzedaży	195 795	187 362	55 367	63 575
Koszty ogólnego zarządu	60 599	64 394	16 993	22 283
Pozostałe koszty operacyjne	7 837	14 683	2 301	4 592
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>53 675</b>	<b>127 153</b>	<b>-1 057</b>	<b>41 412</b>
Przychody finansowe	741	1 302	110	-3 795
Koszty finansowe	25 715	5 848	15 169	1 668
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	-780	-1 150	-178	-361
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-3 986	-3 517	-1 096	-1 102
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>23 935</b>	<b>117 940</b>	<b>-17 390</b>	<b>34 486</b>
Podatek dochodowy	-35 510	30 518	-181	9 306
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>59 444</b>	<b>87 422</b>	<b>-17 209</b>	<b>25 180</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>59 444</b>	<b>87 422</b>	<b>-17 209</b>	<b>25 180</b>
Przypadający:				
Udziałowcom niekontrolującym	-276	90	31	-9
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	59 720	87 332	-17 240	25 189
<b>Zysk na akcję</b>				
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,48	3,65	-0,72	1,05
<b>Zysk /(strata) na jedną akcję</b>				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalnośći kontynuowanej	2,48	3,65	-0,72	1,05
<b>Rozwodniony zysk/( strata) na jedną akcję</b>				





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	9 miesięcy zakończone 30.09.2022 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>59 444</b>	<b>87 422</b>	<b>-17 209</b>	<b>25 180</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem:</b>	<b>-70 518</b>	<b>897</b>	<b>-30 327</b>	<b>-13 841</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>-70 518</b>	<b>898</b>	<b>-30 327</b>	<b>-13 841</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	41	-244	181	286
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	-70 559	1 141	-30 507	-14 127
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty:</b>	<b>-13 347</b>	<b>-28</b>	<b>5 538</b>	<b>2 744</b>
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	-13 347	-28	5 538	2 744
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-57 170</b>	<b>925</b>	<b>-24 787</b>	<b>-11 097</b>
<b>Całkowite dochody ze okres</b>	<b>2 274</b>	<b>88 347</b>	<b>-41 996</b>	<b>14 083</b>
Przypadające:				
Udziałowcom niekontrolującym	-276	90	31	-9
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 549	88 257	-42 027	14 092


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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 008 793</b>	<b>975 862</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	817 896	833 405
Wartości niematerialne	16 041	16 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	5 057	5 063
Nieruchomości inwestycyjne	51 059	51 667
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 189	68 448
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>485 104</b>	<b>461 602</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>485 104</b>	<b>456 258</b>
Zapasy	298 803	239 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	159 124	186 993
Należności z tytułu podatku dochodowego	11 103	584
Pozostałe aktywa finansowe	158	639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 916	28 585
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>5 344</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 493 897</b>	<b>1 437 464</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>749 252</b>	<b>794 843</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>	<b>746 900</b>	<b>792 215</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	-71 649	-14 477
Zyski zatrzymane	680 062	668 205
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>2 353</b>	<b>2 628</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>416 458</b>	<b>319 022</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 504	4 506
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	296 000	241 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe	1 154	1 306
Dotacje rządowe	1 019	1 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 137	25 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	76 737	38 995
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	9 906	4 996
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>328 186</b>	<b>323 599</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>328 186</b>	<b>323 599</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	157 407	225 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 444	1 723
Dotacje rządowe	348	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	224	4 705
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	126 879	83 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	846	834
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36 877	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	682	682
Pozostałe rezerwy	2 478	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>744 644</b>	<b>642 621</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 493 897</b>	<b>1 437 464</b>





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2022 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2021 (niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk okresu</b>	<b>59 444</b>	<b>87 422</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-55 330</b>	<b>10 635</b>
Udział w stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 986	3 517
Amortyzacja	41 556	41 029
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	19 462	17
Przychody z tytułu odsetek	-272	-54
Koszty z tytułu odsetek	6 525	5 525
Przychody z tytułu dywidend	0	-30
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-356	-1 242
Zmiana stanu należności	27 845	-26 390
Zmiana stanu zapasów	-59 362	-68 918
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-65 023	14 089
Zmiana stanu rezerw	148	921
Podatek w rachunku zysków i strat	-35 510	30 518
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	5 716	10 474
Inne korekty	-45	1 179
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>4 114</b>	<b>98 057</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-15 885	-21 841
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 771</b>	<b>76 216</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	5 645	4 483
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-24 385	-25 268
Nabycie wartości niematerialnych	-108	-2
Inwestycje w nieruchomości	-126	-4
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 378	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	-4 636	-4 609
Dywidendy otrzymane	0	30
Spłata odsetek od udzielonych pożyczek	244	0
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	8 281	0
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym	700	705
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-5 000	-2 878
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	-680	-700
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-23 243</b>	<b>-28 243</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	136 915	67 735
Spłata kredytów	-59 002	-61 406
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 471	-1 720
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	0	-2
Odsetki zapłacone	-6 545	-5 643
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 035</b>	<b>-96 759</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-12 979</b>	<b>-48 786</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	310	-68
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-12 669</b>	<b>-48 854</b>
Środki pieniężne na początek okresu	<b>28 585</b>	<b>88 025</b>
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<b>15 916</b>	<b>39 171</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	876	424

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

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>668 205</b>	<b>-14 477</b>	<b>792 214</b>	<b>2 627</b>	<b>794 841</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>668 205</b>	<b>-14 477</b>	<b>792 214</b>	<b>2 627</b>	<b>794 841</b>
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
Inne zmiany	0	0	-2	0	-2	1	-1
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>59 720</i>	<i>0</i>	<i>59 720</i>	<i>-276</i>	<i>59 444</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-57 171</i>	<i>-57 171</i>	<i>1</i>	<i>-57 170</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 720</b>	<b>-57 171</b>	<b>2 549</b>	<b>-275</b>	<b>2 274</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 857</b>	<b>-57 171</b>	<b>-45 315</b>	<b>-274</b>	<b>-45 589</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>680 062</b>	<b>-71 649</b>	<b>746 900</b>	<b>2 353</b>	<b>749 252</b>

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

za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)

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

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

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>691 897</b>	<b>-36 737</b>	<b>793 647</b>	<b>2 563</b>	<b>796 210</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>691 897</b>	<b>-36 737</b>	<b>793 647</b>	<b>2 563</b>	<b>796 210</b>
Wypłata dywidendy	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>87 332</i>	<i>0</i>	<i>87 332</i>	<i>90</i>	<i>87 422</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>925</i>	<i>925</i>	<i>0</i>	<i>925</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87 332</b>	<b>925</b>	<b>88 257</b>	<b>90</b>	<b>88 347</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-47 188</b>	<b>39 721</b>	<b>-7 466</b>	<b>88</b>	<b>-7 378</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>644 710</b>	<b>2 984</b>	<b>786 181</b>	<b>2 651</b>	<b>788 832</b>

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

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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. aktualnie swoją działalność prowadzą poprzez trzy krajowe zakłady produkcyjne:

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

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku; przez najbliższe miesiące zakład będzie przystosowywany do uruchomienia produkcji mebli tapicerowanych przez SPECIFIC Sp. z o.o.

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

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

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.09.2022	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

W dniu 10 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała Zarządu Jednostki Dominującej o konwersji pożyczki na kapitał w spółce konsolidowanej metodą praw własności FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD. Pożyczka została udzielona spółce indyjskiej w 2021 roku w wysokości 717 tys. EUR. Konwersji dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku. Zaangażowanie Jednostki Dominującej w kapitałach spółki nie uległo zmianie i nadal wynosi 50%. Więcej informacji nt. inwestycji oraz wybranych danych finansowych spółki indyjskiej znajduje się w nocie 30.

### 3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

#### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

#### ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

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

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej powołał Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję na lata 2022 - 2026. 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 22 listopada 2022 roku.

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

#### 6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

#### 6.2. DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową per analogia do MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 14.

#### 6.3. STAWKI AMORTYZACYJNE

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

#### 6.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

#### 6.5. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

#### 6.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa 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 wszechstronnemu 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 posiadanych przez Grupę udziałów stanowiących inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz udzielonych pożyczek Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową spółek stanowiących przedmiot inwestycji i w razie stwierdzenia przesłanek do utraty wartości tworzy odpisy aktualizujące.

#### 6.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 32.

#### 6.8. WYCENA REZERW

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2022 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku.

## OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

W zakończonym okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała sprzedaży zarówno do Rosji, jak i Białorusi. Sprzedaż do Ukrainy 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.

Jednakże wojna wpływa na globalny wzrost cen surowców oraz ich dostępność, a także dużą dynamikę zmian kursów walut, co nie pozostawało bez wpływu na wyniki finansowe Grupy w całym okresie sprawozdawczym 2022 roku oraz będzie miało wpływ na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach roku.

Wysokie ceny nośników energii oraz nakładane sankcje na Rosję i wspierającą ją Białoruś, które ograniczyły alternatywne dla Lasów Państwowych źródła dostaw drewna skutkują brakiem dostępności i ciągłym wzrostem cen drewna na rynku, co w Grupie FORTE negatywnie wpływa na wzrost kosztów własnej produkcji płyty surowej.

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, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki, Zarząd nie dostrzega ryzyka kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy

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

### 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 dotyczyły:

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

Według obecnych szacunków 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 sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

#### Grupa prezentuje dane w następujący sposób:

- Pozycje kosztów i zobowiązań prezentowane są w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne;
- W związku z publikacją danych 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.

#### 9. 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.

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2022 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 września 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 września 2022 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,8698	4,9533	5,0714	5,5560	0,0609
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6880	4,4413	4,6612	5,5216	0,0572

#### 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 września 2021 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6329	3,9925	4,2725	5,3653	0,0538
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5585	3,8179	4,1791	5,2795	0,0519

### 11. 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 12 i 13 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.

### 12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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



Okres	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2022	71 324	20%	284 242	80%	355 566	-
II kwartał 2022	91 313	27%	241 819	73%	333 132	-
III kwartał 2022	51 826	21%	198 771	79%	250 597	-
<b>Razem 9 miesięcy 2022</b>	<b>214 463</b>	<b>23%</b>	<b>724 832</b>	<b>77%</b>	<b>939 295</b>	<b>-</b>
I kwartał 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	23%
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	23%
III kwartał 2021	88 036	26%	251 736	74%	339 772	26%
<b>Razem 9 miesięcy 2021</b>	<b>202 605</b>	<b>21%</b>	<b>745 765</b>	<b>79%</b>	<b>948 370</b>	<b>-</b>
IV kwartał 2021	95 364	25%	283 175	75%	378 539	28%
<b>Razem 2021</b>	<b>297 969</b>	<b>22%</b>	<b>1 028 940</b>	<b>78%</b>	<b>1 326 909</b>	<b>100%</b>

### 13. PRZYCHODY I KOSZTY

#### 13.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>934 434</b>	<b>944 049</b>
Produkty	730 965	819 314
Towary	4 382	5 973
Materiały	199 087	118 762
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>4 860</b>	<b>4 321</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>939 295</b>	<b>948 370</b>

Struktura geograficzna	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Kraj	214 463	202 605
Eksport	724 832	745 765
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>939 295</b>	<b>948 370</b>
- w tym od jednostek powiązanych	4 517	4 826

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta wliczone są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 62 556 tys. zł (w okresie porównawczym do 30 września 2021 roku: 58 402 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych za III kwartały 2022 roku wyniosły 195 054 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (za III kwartały 2021 roku : 114 977 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 66 128 tys. zł (w okresie porównawczym za III kwartały 2021 roku: 64 235 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.

#### 13.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	621 496	556 643
Koszt własny sprzedanych usług	3 009	2 970
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>624 505</b>	<b>559 613</b>

**13.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	240
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	36	483
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	110	319
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156	0
Dotacje	612	1 822
Darowizny i odszkodowania	1 586	628
Pozostałe	567	380
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	962
Nadwyżki inwentaryzacyjne	47	1
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>3 115</b>	<b>4 835</b>

W dniu 31 marca 2022 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. sprzedała nieruchomość położoną we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54. Szersze informacje na ten temat zostały opisane w notce 22 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

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

**13.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	98	62
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	192	432
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	107	39
Złomowanie zapasów	1 868	2 745
Darowizny	2 699	53
Kary i odszkodowania	1 407	460
Koszty związane z usuwaniem szkód	493	360
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	627	10 127
Pozostałe	346	390
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>7 837</b>	<b>14 683</b>

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 została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych”.

Zmiany wynikające z wycen poszczególnych nieruchomości zostały zaprezentowana w notce 17 Nieruchomości inwestycyjne.

**13.5. PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	198	0
Dywidendy	0	30
Odsetki	444	136
Różnice kursowe netto	0	1 136
Pozostałe	99	0
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>741</b>	<b>1 302</b>

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

**13.6. KOSZTY FINANSOWE**

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Odsetki od kredytów, pożyczek	5 495	4 354
Odsetki od leasingu	895	340
Odsetki budżetowe	752	110
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	536	482
Różnice kursowe netto	12 779	0
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	5 089	346
Pozostałe	169	216
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>25 715</b>	<b>5 848</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. utworzyła odpis na udziały Yestersen Sp. z o.o. w kwocie 4 609 tys. zł oraz odpis aktualizujący na pełne finansowanie działalności operacyjnej spółki, w postaci udzielonych pożyczek w wysokości 480 tys. zł. Działania zostały podjęte w związku z powzięciem informacji o zamknięciu przez Yestersen Sp. z o.o. showroomu oraz likwidacji sklepu internetowego. Utworzone odpisy obciążyły koszty działalności finansowej okresu sprawozdawczego Grupy i zostały zaprezentowane w pozycji Aktualizacja wartości inwestycji finansowych.

**13.7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

<b>Koszty według rodzajów</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Amortyzacja	41 556	41 029
Zużycie materiałów i energii	375 577	363 063
Usługi obce	155 923	157 207
Podatki i opłaty	12 792	13 513
Wynagrodzenia	147 346	168 803
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 530	35 937
Pozostałe koszty rodzajowe	11 581	8 335
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>781 305</b>	<b>787 887</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	27 949	47 442
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 848	3 107
Koszty sprzedaży	195 795	187 362
Koszty ogólnego zarządu	60 599	64 393
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>494 114</b>	<b>485 582</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>130 392</b>	<b>74 031</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>624 505</b>	<b>559 613</b>

**Informacje o wiodących dostawcach**

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

**14. PODATEK DOCHODOWY****OBCIĄŻENIE PODATKOWE**

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku przedstawiają się następująco:

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>885</b>	<b>10 203</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	720	11 172
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	-6	4
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	171	-974
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-36 395</b>	<b>20 315</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-36 395	20 315
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-35 510</b>	<b>30 518</b>

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

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

<b>Korzyści podatkowe SSE</b>	<b>TANNE Sp. z o.o.</b>	<b>DYSTRIFORTE Sp. z o.o.</b>
SSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600
Intensywność pomocy publicznej (w %)	50,00	35,00
Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania	160 144	12 466

	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu</b>	<b>75 839</b>	<b>99 552</b>
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	46 059	0
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	18 287	20 998
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	0	2 715
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu</b>	<b>103 611</b>	<b>75 839</b>

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

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

**15. LEASING****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU**

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 września 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 resztową 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:

<b>Aktywa z tytułu praw do użytkowania</b>	<b>Grunty</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Ogółem</b>
Wartość księgowa netto na początek okresu	<b>35 178</b>	<b>274</b>	<b>750</b>	<b>36 202</b>
Zwiększenia:	1 605	964	395	2 965
- nowe umowy	1 605	0	0	1 605
- przeszacowanie umów	0	964	395	1 359
Amortyzacja	480	916	394	1 791
Pozostałe korekty	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>36 304</b>	<b>321</b>	<b>750</b>	<b>37 375</b>

**Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:**

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania leasingowe na BO	26 475	24 863
Zwiększenie zobowiązań	2 984	4 051
Zmniejszenie zobowiązań	3	76
Splata zobowiązań leasingowych	1 473	2 363
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>27 984</b>	<b>26 475</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	330	292
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	721	761
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	26 933	25 422
<b>Razem</b>	<b>27 984</b>	<b>26 475</b>

Zwiększenie zobowiązań obejmuje zobowiązania z tytułu zawarcia nowych umów leasingowych ( 414 tys. zł) oraz przeszacowania istniejących umów leasingowych ( 2 570 tys. zł ).

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 895 tys. zł.

#### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

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

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

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

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

## 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W nawiązaniu do postanowień MSSF 16, Grupa w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w notce 15 Leasing.

#### Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 363 291 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 337 366 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 27 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 353 105 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 375 030 tys. zł).

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

#### Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 21 651 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 września 2021: 21 992 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 35 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 września 2021 roku wartość netto sprzedanych środków trwałych wynosiła 37 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 etap I i II, zakup maszyny do produkcji szuflad Rileasa, modernizację systemu oświetlenia oraz modernizację dachów w zakładzie w Hajnówce, modernizację instalacji tryskaczowej wraz z pompownią oraz zbiornikiem wody p.poż w Ostrowi Mazowieckiej oraz dokumentację inżyniersko- projektową inwestycji recyklingu i zakup kontenerów do transportu odpadów w Spółce TANNE.

#### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 4 475 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 154 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 7 209 tys. zł.

**17. 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	30.09.2022	31.12.2021
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	51 667	64 035
Sprzedane aktywa	0	2 543
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	20	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
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 059</b>	<b>51 667</b>

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

**Hierarchia wartości godziwej**

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

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

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

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

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

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

Aktualizację wartości godziwej poszczególnych nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

	<b>Wartość godziwa na 31.12.2021</b>	<b>Zmiana wyceny nieruchomości</b>	<b>Wartość godziwa na 30.09.2022</b>
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	23 085	1 007	24 092
Nieruchomość w Przemyślu	12 890	228	13 118
Nieruchomość w Bydgoszczy	15 692	-1 843	13 849
	<b>51 667</b>	<b>-608</b>	<b>51 059</b>

## 18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 2 440 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie

porównawczym zakończonym 30 września 2021 roku – 1 999 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe do dnia 30 września 2022 roku (w okresie porównawczym zakończonym 30 września 2021 roku – nie poniosła wydatków).

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

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

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiada 1 455 szt. praw do emisji CO<sub>2</sub> 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 księgowa znaku na 30 września 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.

### 19. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	30.09.2022	31.12.2021
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nietotowanych na giełdzie	550	550
<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>550</b>	<b>550</b>

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2022	31.12.2021
Należności długoterminowe	15	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	4 636	4 611
Inne	406	434
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 057</b>	<b>5 063</b>

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 13 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. 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.

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

**20. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Udzielone pożyczki	0	500
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	6	6
Pozostałe aktywa finansowe	152	133
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>158</b>	<b>639</b>

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Panem Pawłem Ściesińskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE SPECIFIC Paweł Ściesiński z siedzibą w Supraślu, woj. podlaskie (z dniem 1 kwietnia 2022 roku przekształcona w jednoosobową spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą SPECIFIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Supraślu) na kwotę 5 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC co miało miejsce w dniu 10 sierpnia 2022 roku.

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

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

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

W dniu 2 września 2022 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z YESTERSEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 150 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Termin spłaty wszystkich trzech pożyczek YESTERSEN Sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami został ustalony na dzień 31.12.2022 roku. Jednakże ze względu do istotną niepewność co do możliwości otrzymania zwrotu środków, Grupa na dzień 30.09.2022 roku utworzyła odpis na 100% wartości kapitału w łącznej wartości 480 tys. zł.

**21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności z tytułu dostaw i usług razem	116 057	141 642
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>2 808</i>	<i>376</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>113 248</i>	<i>141 267</i>
Należności budżetowe	24 086	40 884
Pozostałe należności od osób trzecich	12 710	166
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 271	4 301
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>159 124</b>	<b>186 993</b>
Odpis aktualizujący należności	6 328	6 339
<b>Należności brutto</b>	<b>165 452</b>	<b>193 332</b>

<b>Należności o pozostałym okresie spłaty</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) do jednego miesiąca	68 201	67 895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 053	19 887
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	212	16
f) należności przeterminowane	25 919	60 184
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>122 384</b>	<b>147 981</b>
Odpis aktualizujący należności	6 328	6 339
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>116 057</b>	<b>141 642</b>

Należności niespłacone w okresie	30.09.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	14 046	44 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 331	7 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 094	1 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 738	1 163
e) powyżej 1 roku	5 710	5 289
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>25 919</b>	<b>60 184</b>
Odpis aktualizujący należności	6 217	6 339
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>19 702</b>	<b>53 845</b>

## 22. 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 przyrządzonej 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 przyrządzonej umowy sprzedaży
- 2 412 tys. zł w terminie do 30 listopada 2022 roku wraz z ustalonymi odsetkami liczonymi od dnia zawarcia przyrządzonej 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 września 2022 roku Grupa nie posiada już aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 916	28 585
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>15 916</b>	<b>28 585</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2022 roku wynosi 15 916 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 28 585 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 876 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

## 24. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2021 roku.

### REZERWY

Rezerwy długoterminowe	30.09.2022	31.12.2021
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 504	4 506
Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2022	31.12.2021
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	682	682
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 478	2 329
<b>Razem</b>	<b>3 161</b>	<b>3 011</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 339	5 835
Różnice kursowe	27	3
Utworzenie	322	826
Wykorzystanie	113	0
Rozwiązanie	249	325
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>6 328</b>	<b>6 339</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 535	9 807
Zwiększenie	373	77
Zmniejszenie	36	0
Wykorzystanie	0	4 350
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>5 871</b>	<b>5 534</b>

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

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 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 września 2022 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

<b>L.p.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba posiadanych akcji i głosów</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów</b>
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	NATIONALENEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

**POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.09.2022	31.12.2021
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-31 043	-10 656
Koszt zabezpieczenia	-61 360	-24 535
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	1 559	1 518
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	260	260
<b>Razem</b>	<b>-71 649</b>	<b>-14 477</b>

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.09.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-10 656	-24 128
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-16 441	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-8 655	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	4 709	-2 738
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-31 043</b>	<b>-10 656</b>

Koszt zabezpieczenia	30.09.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-24 535	5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-54 118	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	8 655	14 091
Odroczony podatek dochodowy	8 638	7 132
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-61 360</b>	<b>-24 535</b>

Zyski zatrzymane	30.09.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	668 205	691 897
Zysk netto	59 720	110 829
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-38 796
Pozostałe korekty	-2	-2
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>680 062</b>	<b>668 205</b>

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu 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 zgromadzony na zyskach zatrzymanych może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

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

#### UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	30.09.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	2 628	2 563
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-276	66
Pozostałe korekty	1	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 353</b>	<b>2 628</b>

#### 26. 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. Dywidendę wypłacono w dniu 22 września 2022 roku. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2 zł.

#### 27. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR+marża	do 28.09.2023	45 574	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	80 575	76 100
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	730	691
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>126 879</b>	<b>83 090</b>

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2024	100 528	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	90 577	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	99 355	150 302
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	5 539	5 749
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>296 000</b>	<b>241 968</b>

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. W dniu 7 września 2022 roku Jednostka Dominująca podpisała aneks z mBank S.A. zwiększający kwotę limitu w rachunku bieżącym do 10 mln EUR oraz przedłużający datę spłaty kredytu do 28.09.2023 roku

W III kwartale 2022 roku Grupa nie dotrzymała kowenantów zawartych w umowach kredytowych ze wszystkimi Bankami finansującymi. Głównym powodem złamania kowenantu Dług/Ebitda był istotny wzrost kursu EUR/PLN na dzień bilansowy i związany z tym bardzo istotny wzrost ujemnej wyceny otwartych transakcji hedgingowych (wzrost o 39 mln zł w porównaniu do wyceny z sierpnia 2022 roku).

Zarząd Grupy odbył spotkania ze wszystkimi Bankami wyjaśniając zaistniałą sytuację i jednocześnie zwrócił się do Banków z prośbą o możliwość wyłączenia wyceny opcji walutowych z definicji „Długu” mającego wpływ na kalkulację wskaźnika. Następnie Zarząd złożył wnioski o zmianę zapisów umów kredytowych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu trwa analiza wniosków przez Banki, jednakże ostateczne uzgodnienia nie zostały jeszcze poczynione. Zarząd nie dostrzega ryzyka związanego z wypowiedzeniem umów kredytowych przez z żaden z Banków finansujących Grupę.

Niezależnie od niedotrzymania wskaźników przez Grupę spłata kredytu konsorcjalnego była realizowana zgodnie z przyjętym w umowie harmonogramem.

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową</li> <li>2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.</li> <li>3. Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz nieruchomości budynkowej posadowionej na ww. działce przy ul. Białej 1 w Ostrowi Mazowieckiej.</li> </ol>
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</li> <li>4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.</li> </ol>



FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach.</li> <li>3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku</li> <li>4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>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.</li> <li>6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych</li> <li>7. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.</li> </ol>
Tanne	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą,</li> <li>6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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</li> </ol>

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

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

Waluta	30.09.2022	31.12.2021
PLN	56 247	14 941
EUR	357 237	306 433
USD	9 396	3 684
<b>Razem</b>	<b>422 879</b>	<b>325 058</b>

Na 30 września 2022 roku saldo kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 9 396 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	136 915	0	7 548	236 679
TANNE SP. Z O.O.	226 403	0	-58 454	11 981	179 930
MV Forte GmbH	6 439	0	-548	379	6 270
<b>Razem</b>	<b>325 058</b>	<b>136 915</b>	<b>-59 002</b>	<b>19 908</b>	<b>422 879</b>

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

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>75 109</b>	<b>70 151</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	957	-101*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	74 152	70 252
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>10 603</b>	<b>10 096</b>
Podatek VAT	4 097	1 986
Podatek dochodowy od osób fizycznych	874	2 335
Ubezpieczenia społeczne	4 597	4 707
Pozostałe	1 036	1 068
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>25 004</b>	<b>90 461</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15 610	18 465
Zobowiązania inwestycyjne	3 256	6 029
Zobowiązanie z tytułu dotacji do zwrotu	0	61 337
Inne zobowiązania	6 138	4 629
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>46 692</b>	<b>55 108</b>
Provizji od sprzedaży	2 217	2 379
Bonusów dla odbiorców	22 018	24 124
Świadczeń urlopowych	4 099	6 096
Premii rocznej	2 500	10 154
Kosztów badania sprawozdania finansowego	343	346
Usług obcych	12 941	9 356
Kar konwencjonalnych	1 750	1 500
Pozostałe	824	1 153
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>157 407</b>	<b>225 815</b>

\*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	30.09.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	40 661	32 070
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 929	11 864
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	17
e) powyżej 1 roku	1	0
f) zobowiązania przeterminowane	28 496	26 200
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>75 109</b>	<b>70 151</b>

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.09.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	24 208	23 812
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 937	2 208
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	231	28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	55	87
e) powyżej 1 roku	65	65
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>28 496</b>	<b>26 200</b>

**29. 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 opcyjnie 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 zabezpieczenia - 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.

<b>Wartość godziwa instrumentów pochodnych</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	76 737	38 995
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36 877	4 060
<b>Razem</b>	<b>113 614</b>	<b>43 055</b>

#### **Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających**

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych składający się z Kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i Kosztu zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 25 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (-) 111 639 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości:(-) 1 975 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 21 211 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (-) 92 403 tys. zł.

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	-780	-1 150
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	-780	-1 150
<b>Razem</b>	<b>-780</b>	<b>-1 150</b>

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-54 429	22 676
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-8 655	-11 467
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-16 130	-21 536
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	8 655	11 467
<b>Razem</b>	<b>-70 559</b>	<b>1 141</b>

**Wartość godziwa kontraktów walutowych**

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	114
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	-16 024
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	193
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-15 140
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	265
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	-4 476
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	463
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-8 879
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	1 410
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-7 035
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	4 072
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-6 953
EUR	18 000	Opcja Put	05.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	3 096
EUR	18 000	Opcja Call	05.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-4 662
EUR	27 000	Opcja Put	05.2022	05-06.2025	5,3000	PKO BP S.A.	3 603
EUR	27 000	Opcja Call	05.2022	05-06.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-9 015
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>- 58 968</b>
EUR	31 000	Opcja Put	11.2019	10-11.2022	4,4000	mBank S.A.	5
EUR	31 000	Opcja Call	11.2019	10-11.2022	4,8720	mBank S.A.	-2 106
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	522
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-8 556
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	383
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-9 669
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	445
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-11 184
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	796
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-12 819
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	535
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-5 062
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2024	4,9500	mBank S.A.	2 109
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2024	5,5000	mBank S.A.	-8 070
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>-52 671</b>

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

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

Na dzień 30 września 2022 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 1 975 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 III kwartały 2022 roku w kwocie (-) 780 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

**30. 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 25.

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

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.

<b>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>
Skumulowany wynik	-33 364	-27 668
Różnice kursowe z przeliczenia	-1 447	-309
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	0	2 898
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	21 527
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-9 906</b>	<b>-3 552</b>

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	6 283	6 786
Aktywa obrotowe	14 110	11 650
<b>Suma aktywów</b>	<b>20 393</b>	<b>18 436</b>
Kapitały	-10 120	-8 485
Zobowiązania długoterminowe	10 497	13 199
Zobowiązania krótkoterminowe	20 017	13 722
<b>Suma pasywów</b>	<b>20 393</b>	<b>18 436</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 214</b>	<b>14 470</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>-3 986</b>	<b>-5 227</b>

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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.

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

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

### 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

#### Udzielone poręczenia

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2022 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o. udzielone przez Jednostkę Dominującą:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2023 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 574 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 37 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 374 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 0 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 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 września 2022 roku wynosi 179 930 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. W dniu 4 sierpnia 2022 roku podwyższono kwotę akredytywy z 1,95 mln EUR do 2,27 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania.

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

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



### 32. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### WARTOŚĆ BILANSOWA

30.09.2022 (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>4 636</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	0	<b>4 651</b>
Akcje i udziały pozostałe	4 636	0	0	0	0	4 636
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	15	0	0	15
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>6 246</b>	<b>152</b>	<b>202 713</b>	<b>0</b>	0	<b>209 111</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 246	0	186 791	0	0	193 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	15 916	0	0	15 916
Pozostałe aktywa finansowe	0	152	6	0	0	158
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297 155</b>	<b>76 737</b>	<b>373 892</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	296 000	0	296 000
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	76 737	76 737
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	1 154	0	1 154
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>255 646</b>	<b>36 877</b>	<b>292 523</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	128 767	0	128 767
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	36 877	36 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	126 879	0	126 879
<b>Razem</b>	<b>10 882</b>	<b>152</b>	<b>202 727</b>	<b>-552 801</b>	<b>-113 614</b>	<b>-452 653</b>

## 31.12.2021 (badane)

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

Grupa w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki (61 tys. zł), w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i czynnych rozliczeń międzykresowych, 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.

### 33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 4 października 2022 roku TANNE Sp. z o.o. zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem PKO BP na kwotę 50 mln zł. Termin spłaty ustalono na dzień 04.10.2023 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz deklaracją wekslową oraz hipoteka umowna do kwoty 75 000 tys.zł na nieruchomościach położonych w Suwałkach.

Nawiązując do realizacji projektu produkcji mebli tapicerowanych w Oddziale w Białymstoku oraz realizowanej współpracy ze SPECIFIC Sp. z o . o. (wcześniej Przedsiębiorstwo Handlowo-Uługowe „SPECIFIC” Paweł Ściesiński) Jednostka Dominująca informuje, że Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego odmówił rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian wynikających z Aktu Notarialnego z dnia 10 sierpnia 2022 roku, o podpisaniu którego Jednostka Dominująca informowała w raporcie okresowym za I półrocze 2022 r. Wobec powyższego postanowiono uregulować odmiennie warunki przystąpienia spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. do SPECIFIC Sp. z o.o. W dniu 12 oraz 13 października 2022 roku zostały zawarte Akty notarialne, w których uchylono uchwały podjęte w Akcie notarialnym z dnia 10 sierpnia 2022 roku oraz podwyższono kapitał zakładowy w SPECIFIC Sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych udziałów. W związku z uchycieniem uchwał podjętych w Akcie notarialnym z dnia 10 sierpnia 2022 roku jednocześnie zdecydowano o zwrotnym przeniesieniu własności wszystkich udziałów posiadanych przez FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o.o. na dotychczasowego jedynego wspólnika, tj. Pawła Ściesińskiego. Strony zdecydowały o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 100 tys. zł z kwoty 100 tys. zł do kwoty 200 tys. zł poprzez utworzenie 2000 nowych udziałów po 50 zł o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł przeznaczonych do objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. Zmianie nie uległo zaangażowanie FORTE BRAND Sp. z o.o. w SPECIFIC Sp. z o.o. (50% udziałów w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o.o.). Wkład wniesiony na poczet pierwotnie planowanego objęcia udziałów został zarachowany na wkład na pokrycie nowych udziałów. Powyższe zmiany zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 listopada 2022 roku.

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

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	748 053	838 196	210 283	291 105
Koszt własny sprzedaży	553 949	546 847	161 777	198 230
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>194 103</b>	<b>291 349</b>	<b>48 506</b>	<b>92 875</b>
Pozostałe przychody operacyjne	621	1 441	361	334
Koszty sprzedaży	203 461	203 833	57 383	68 927
Koszty ogólnego zarządu	49 636	53 201	13 047	18 307
Pozostałe koszty operacyjne	6 640	4 120	1 909	2 013
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-65 012</b>	<b>31 636</b>	<b>-23 470</b>	<b>3 962</b>
Przychody finansowe	14 479	56 234	333	1 767
Koszty finansowe	10 350	2 029	6 940	825
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-3 986	-3 518	-1 096	-1 103
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-64 870</b>	<b>82 323</b>	<b>-31 173</b>	<b>3 801</b>
Podatek dochodowy	-10 646	8 470	-4 845	2 250
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-54 223</b>	<b>73 853</b>	<b>-26 329</b>	<b>1 551</b>
<b>Zysk / (strata) okresu</b>	<b>-54 223</b>	<b>73 853</b>	<b>-26 329</b>	<b>1 551</b>

<b>Zysk / (strata) na akcję</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,27	3,09	-1,10	0,06
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,27	3,09	-1,10	0,06
<b>Rozwodniony zysk / ( strata) na jedną akcję</b>				

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2021 (niebadane)</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-54 223</b>	<b>73 853</b>	<b>-26 329</b>	<b>1 551</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>-71 269</b>	<b>-359</b>	<b>-29 752</b>	<b>-14 690</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>-71 269</b>	<b>-359</b>	<b>-29 752</b>	<b>-14 690</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 021	-215	-603	-250
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-70 248	-144	-29 150	-14 440
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>-13 347</b>	<b>-28</b>	<b>-5 538</b>	<b>2 744</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-13 347	-28	-5 538	2 744
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-57 922</b>	<b>-331</b>	<b>-24 214</b>	<b>-11 946</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>	<b>-112 145</b>	<b>73 522</b>	<b>-50 543</b>	<b>-10 395</b>

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>628 901</b>	<b>565 318</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	272 418	269 688
Wartości niematerialne	450	615
Inwestycje w jednostkach zależnych	290 782	289 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 912	2 715
Inne długoterminowe aktywa finansowe	38 339	2 518
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>335 007</b>	<b>357 558</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>335 007</b>	<b>357 558</b>
Zapasy	179 542	170 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	132 851	171 395
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 477	0
Pozostałe aktywa finansowe	377	2 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 760	14 012
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>963 909</b>	<b>922 876</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>376 625</b>	<b>536 632</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	-90 465	-32 543
Zyski zatrzymane	328 603	430 688
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>307 695</b>	<b>158 680</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 027	4 027
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	191 106	85 917
Dotacje rządowe	779	811
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 116	25 598
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	9 906	4 996
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	74 762	37 332
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>279 589</b>	<b>227 565</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>279 589</b>	<b>227 565</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	165 810	178 202
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 444	1 639
Dotacje rządowe	348	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	4 603
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	70 177	34 951
Zobowiązania z tytułu leasingu	792	756
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	36 877	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	663	663
Pozostałe rezerwy	2 478	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>587 284</b>	<b>386 244</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>963 909</b>	<b>922 876</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-54 223</b>	<b>73 853</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>30 039</b>	<b>-73 094</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 986	3 518
Amortyzacja	18 218	18 245
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 824	-503
Przychody z tytułu odsetek	-519	-42
Koszty z tytułu odsetek	5 654	2 499
Przychody z tytułu dywidend	-13 494	-55 284
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-200	-170
Zmiana stanu należności	38 503	-1 096
Zmiana stanu zapasów	-9 430	-56 205
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-9 518	7 297
Zmiana stanu rezerw	498	14
Podatek w rachunku zysków i strat	-10 646	8 471
Inne korekty	164	162
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-24 185</b>	<b>759</b>
Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony)	-15 284	-19 902
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-39 469</b>	<b>-19 143</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	145	241
Nabycie wartości niematerialnych	-53	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-20 349	-12 387
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-1 000	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 378	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	0
Dywidendy otrzymane	13 494	55 284
Odsetki otrzymane	147	75
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	3 673	607
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-33 592	-2 878
Inne wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	-452
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-40 712</b>	<b>40 490</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	136 915	84 745
Splata pożyczek/kredytów	-5 000	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 408	-1 659
Odsetki zapłacone	-4 866	-2 608
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>77 779</b>	<b>-15 245</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-2 402</b>	<b>6 102</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	149	-98
<b>Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 252</b>	<b>6 004</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 012</b>	<b>7 605</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>11 760</b>	<b>13 609</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	112	61

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>430 688</b>	<b>-32 543</b>	<b>536 632</b>
<i>Wypłata dywidendy</i>	0	0	-47 862	0	-47 862
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-54 223	0	-54 223
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-57 922	-57 922
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-54 223</b>	<b>-57 922</b>	<b>-112 145</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-102 085</b>	<b>-57 922</b>	<b>-160 007</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>328 603</b>	<b>-90 465</b>	<b>376 625</b>



### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku (badane)

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

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	436 029	-14 296	560 220
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>436 029</b>	<b>-14 296</b>	<b>560 220</b>
Wyplata dywidendy	0	0	-95 724	0	-95 724
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>73 853</i>	<i>0</i>	<i>73 853</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-331</i>	<i>-331</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	73 853	-331	73 522
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21 871</b>	<b>-331</b>	<b>-22 202</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>414 158</b>	<b>-14 627</b>	<b>538 018</b>

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

**Główny Księgowy  
Anna Wilczyńska**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Prezes Zarządu  
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu  
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu  
Walter Stevens**

**Członek Zarządu  
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu  
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 22 listopada 2022 roku