



# **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2022 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 28 lutego 2023 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
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	12
1. Informacje ogólne .....	12
2. Skład Grupy .....	12
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	15
Zmiany w składzie Zarządu .....	15
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	15
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....	15
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	15
6.1. Profesjonalny osąd .....	15
6.2. Działalność strefowa .....	15
6.3. Stawki amortyzacyjne .....	15
6.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli .....	16
6.5. Niepewność szacunków .....	16
6.6. Utrata wartości aktywów .....	16
6.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	16
6.8. Wycena rezerw .....	16
6.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	16
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
Oświadczenie o zgodności .....	17
Opis sytuacji finansowej , wpływ pandemii koronawirusa oraz wybuchu wojny w Ukrainie na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A. ....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym .....	17
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji .....	17
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	18
Korekta błędów .....	18
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	18
10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	18
11. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
12. Sezonowość działalności .....	19
13. Przychody i koszty .....	20
13.1. Przychody ze sprzedaży .....	20
13.2. Koszt własny sprzedaży .....	20
13.3. Pozostałe przychody operacyjne .....	21
13.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	21
13.5. Przychody finansowe .....	21
13.6. Koszty finansowe .....	22
13.7. Koszty według rodzajów .....	22
14. Podatek dochodowy .....	22
Obciążenie podatkowe .....	22



Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej .....	23
15. Leasing.....	23
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	23
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	24
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
17. Nieruchomości inwestycyjne .....	25
18. Wartości niematerialne .....	27
19. Długoterminowe aktywa finansowe .....	28
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	28
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.....	38
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	40
31. Zobowiązania warunkowe .....	42
32. Instrumenty finansowe.....	44
Wartość bilansowa .....	44
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	46
34. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	47
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	47
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	48
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	49
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	50
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	51
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	52



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31.12.2022 w tys. PLN	31.12.2021 w tys. PLN	31.12.2022 w tys. EUR	31.12.2021 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 273 944	1 326 909	271 729	289 876
Zysk z działalności operacyjnej	88 179	178 592	18 808	39 015
Zysk przed opodatkowaniem	62 251	151 797	13 278	33 162
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	89 544	110 829	19 100	24 212
Całkowite dochody netto za okres	111 116	94 359	23 701	20 614
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 596	146 367	2 473	31 975
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 746	-39 300	-3 572	-8 585
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 980	-166 314	-849	-36 333
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 975	-59 440	-1 914	-12 985
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)	3,74	4,63	0,80	1,01
	<b>31.12.2022 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2021 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2022 w tys. EUR</b>	<b>31.12.2021 w tys. EUR</b>
Suma aktywów	1 481 119	1 437 464	315 810	312 533
Zobowiązania razem	623 024	642 621	132 844	139 718
Zobowiązania długoterminowe	310 693	319 022	66 247	69 362
Zobowiązania krótkoterminowe	312 331	323 599	66 597	70 357
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	855 752	792 215	182 467	172 243
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 103	5 186
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	35,76	33,10	7,62	7,20



<b>Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>31.12.2022 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2021 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2022 w tys. EUR</b>	<b>31.12.2021 w tys. EUR</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 040 462	1 160 207	221 928	253 459
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-88 976	55 155	-18 978	12 049
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-88 846	103 742	-18 951	22 663
Zysk/(strata) okresu	-75 593	90 383	-16 124	19 745
Całkowite dochody netto okresu	-53 650	72 135	-11 443	15 759
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 104	25 501	-1 089	5 571
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-45 381	32 065	-9 680	7 005
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49 856	-50 936	10 634	-11 127
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	619	6 407	132	1 400
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	2,00	0,00	0,44
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-3,16	3,78	-0,67	0,83
	<b>31.12.2022 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2021 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2022 w tys. EUR</b>	<b>31.12.2021 w tys. EUR</b>
Suma aktywów	959 041	922 876	204 491	200 651
Zobowiązania razem	523 921	386 244	111 713	83 977
Zobowiązania długoterminowe	218 993	158 680	46 695	34 500
Zobowiązania krótkoterminowe	304 928	227 565	65 018	49 477
Kapitał własny	435 120	536 632	92 778	116 674
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 103	5 203
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	18,18	22,42	3,88	4,88

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2022 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31 grudnia 2022 roku (1 EUR = 4,6899 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za IV kwartały 2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za IV kwartały 2022 roku = 4,6883 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 IV kwartały 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za IV kwartały 2021 roku = 4,5775 zł).





## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	12 miesięcy zakończone 31.12.2022 (niebadane)	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 (badane)	3 miesiące zakończone 31.12.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2021 (badane)
Przychody ze sprzedaży	1 273 944	1 326 909	334 649	378 539
Koszt własny sprzedaży	861 027	783 586	236 522	223 973
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>412 917</b>	<b>543 323</b>	<b>98 128</b>	<b>154 566</b>
Pozostałe przychody operacyjne	32 001	5 244	28 886	409
Koszty sprzedaży	265 027	257 136	69 232	69 774
Koszty ogólnego zarządu	83 214	87 216	22 615	22 822
Pozostałe koszty operacyjne	8 498	25 623	661	10 940
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>88 179</b>	<b>178 592</b>	<b>34 504</b>	<b>51 439</b>
Przychody finansowe	1 071	3 212	330	1 910
Koszty finansowe	22 872	23 295	2 843	17 447
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	-679	-1 485	101	-335
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-3 449	-5 227	537	-1 710
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>62 251</b>	<b>151 797</b>	<b>38 316</b>	<b>33 857</b>
Podatek dochodowy	-27 009	40 902	8 501	10 384
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>89 260</b>	<b>110 895</b>	<b>29 816</b>	<b>23 473</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>89 260</b>	<b>110 895</b>	<b>29 816</b>	<b>23 473</b>
Przypadający:				
Udziałowcom niekontrolującym	-284	66	-8	-24
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	89 544	110 829	29 824	23 497

**Zysk na akcję**

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,73	4,63	1,24	0,98
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>3,73</b>	<b>4,63</b>	<b>1,24</b>	<b>0,98</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,73	4,63	1,24	0,98
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>3,73</b>	<b>4,63</b>	<b>1,24</b>	<b>0,98</b>



### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończone 31.12.2022 (niebadane)	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 (badane)	3 miesiące zakończone 31.12.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2021 (badane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>89 260</b>	<b>110 895</b>	<b>29 816</b>	<b>23 473</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem:</b>	<b>26 936</b>	<b>-20 730</b>	<b>97 954</b>	<b>-21 627</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>1 152</b>	<b>0</b>	<b>1 152</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0	1 152	0	1 152
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>26 936</b>	<b>-21 882</b>	<b>97 954</b>	<b>-22 779</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	581	-557	540	-313
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	26 355	-21 325	96 914	-22 466
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty:</b>	<b>0</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>199</b>
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	0	199	0	199
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty:</b>	<b>5 079</b>	<b>-4 393</b>	<b>18 426</b>	<b>-4 365</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	5 079	-4 393	18 426	-4 365
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>21 857</b>	<b>-16 536</b>	<b>79 027</b>	<b>-17 461</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>	<b>111 116</b>	<b>94 359</b>	<b>108 842</b>	<b>6 012</b>
Przypadające:				
Udziałowcom niekontrolującym	-284	66	-8	-24
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	111 401	94 293	108 852	6 036


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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>999 851</b>	<b>975 862</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	16	809 548	833 405
Wartości niematerialne	18	29 756	16 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	19	550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19	9 722	5 063
Nieruchomości inwestycyjne	17	51 060	51 667
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	91 898	68 448
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	7 316	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>481 268</b>	<b>461 602</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>481 268</b>	<b>456 258</b>
Zapasy	24	266 100	239 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	180 652	186 993
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	14 763	584
Pozostałe aktywa finansowe	20	143	639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	19 610	28 585
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	22	<b>0</b>	<b>5 344</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 481 119</b>	<b>1 437 464</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>858 095</b>	<b>794 843</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>		<b>855 752</b>	<b>792 215</b>
Kapitał podstawowy	25	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	25	7 379	-14 477
Zyski zatrzymane	25	709 886	668 205
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>		<b>2 343</b>	<b>2 628</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>310 693</b>	<b>319 022</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24	4 500	4 506
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27	248 556	241 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		1 304	1 306
Dotacje rządowe	18	14 771	1 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	27 226	25 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	12 026	38 995
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	30	2 309	4 996
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>312 331</b>	<b>323 599</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>312 331</b>	<b>323 599</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	155 721	225 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 299	1 723
Dotacje rządowe		343	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		741	4 705
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27	138 718	83 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	541	834
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	11 990	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24	682	682
Pozostałe rezerwy		2 296	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>623 024</b>	<b>642 621</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 481 119</b>	<b>1 437 464</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2022 (niebadane)</b>	<b>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 (badane)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk okresu</b>	<b>89 260</b>	<b>110 895</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-57 802</b>	<b>59 137</b>
Udział w stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 449	5 227
Amortyzacja	55 395	54 685
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	5 086	-1 589
Przychody z tytułu odsetek	-269	-29
Koszty z tytułu odsetek	10 433	6 738
Przychody z tytułu dywidend	-405	-371
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-24 369	-1 145
Zmiana stanu należności	6 286	-6 953
Zmiana stanu zapasów	-26 659	-62 923
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-66 033	14 404
Zmiana stanu rezerw	160	-1 083
Podatek w rachunku zysków i strat	-27 009	40 902
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	5 723	9 684
Inne korekty	410	1 590
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>31 458</b>	<b>170 032</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-19 862	-23 665
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 596</b>	<b>146 367</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34 535	4 796
Wpływ ze zbycia jednostki zależnej	0	76
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-32 488	-36 008
Nabycie wartości niematerialnych	-108	-2
Inwestycje w nieruchomości	-126	-126
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-13 378	0
Nabycie innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	-9 331	-4 609
Dywidendy otrzymane	405	369
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	-3 301
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	-680	-1 200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-16 746</b>	<b>-39 300</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	135 104	22 024
Spłata kredytów	-78 552	-82 985
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 939	-2 367
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 725
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	-1	0
Odsetki zapłacone	-10 730	-7 261
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 980</b>	<b>-166 314</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-9 130</b>	<b>-59 247</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	155	-193
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-8 975</b>	<b>-59 440</b>
Środki pieniężne na początek okresu	<b>28 585</b>	<b>88 025</b>
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<b>19 610</b>	<b>28 585</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	693	793



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 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>792 215</b>	<b>2 628</b>	<b>794 843</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>792 215</b>	<b>2 628</b>	<b>794 843</b>
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
Inne zmiany	0	0	-1	-1	-2	0	-2
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>89 544</i>	<i>0</i>	<i>89 544</i>	<i>-284</i>	<i>89 260</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21 857</i>	<i>21 857</i>	<i>-1</i>	<i>21 856</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89 544</b>	<b>21 857</b>	<b>111 401</b>	<b>-285</b>	<b>111 116</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 681</b>	<b>21 856</b>	<b>63 537</b>	<b>-285</b>	<b>63 252</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>709 886</b>	<b>7 379</b>	<b>855 752</b>	<b>2 343</b>	<b>858 095</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończone 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>



## 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2022 roku przedstawiał się następująco:**

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2022	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2021
MV FORTE GMBH	Bad Salzufflen (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. W LIKWIDACJI</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, 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%
****SPECIFIC SP. Z O.O.	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

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

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

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

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

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.

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

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





### 3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 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 dniu 31 stycznia 2023 roku Jednostka Dominująca otrzymała oświadczenie o złożeniu rezygnacji z dniem 28 lutego 2023 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Andreeasa Disch. Powodem rezygnacji są sprawy osobiste.

### 4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję na lata 2022 - 2026. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do zmian ze stycznia 2022 roku.

### 5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 lutego 2023 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 notcie 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 danej jednostce, możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów, a także relacje z innymi podmiotami. W ocenie Zarządu wszystkie istotne podmioty kontrolowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **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 wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

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

W przypadku 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 31 grudnia 2022 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co wciąż pozostawać może znaczącym, negatywnym czynnikiem mającym wpływ na przyszłą działalność Grupy FORTE

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

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

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

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki, Zarząd nie dostrzega ryzyka 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 31 grudnia 2022 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 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.

### 31 grudnia 2022 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6899	4,4018	4,7679	5,2957	0,0532
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6883	4,4679	4,6832	5,4900	0,0567

### 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

## 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	28%
II kwartał 2022	91 313	27%	241 819	73%	333 132	26%
III kwartał 2022	51 826	21%	198 771	79%	250 597	20%
IV kwartał 2022	70 677	21%	263 972	79%	334 649	26%
<b>Razem 12 miesięcy 2022</b>	<b>285 140</b>	<b>22%</b>	<b>988 804</b>	<b>78%</b>	<b>1 273 944</b>	<b>100%</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%
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 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 267 498</b>	<b>1 319 306</b>
Produkty	1 016 914	1 132 867
Towary	6 144	7 724
Materiały	244 440	178 714
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>6 446</b>	<b>7 603</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>1 273 944</b>	<b>1 326 909</b>

Struktura geograficzna	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Kraj	285 140	297 969
Eksport	988 804	1 028 940
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>1 273 944</b>	<b>1 326 909</b>
- w tym od jednostek powiązanych	6 145	6 196

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 86 114 tys. zł (w okresie porównawczym do 31 grudnia 2021 roku: 78 429 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych za IV kwartały 2022 roku wyniosły 237 723 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (za IV kwartały 2021 roku : 173 855 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 91 879 tys. zł (w okresie porównawczym za IV kwartały 2021 roku: 88 057 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 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	856 882	779 559
Koszt własny sprzedanych usług	4 145	4 027
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>861 027</b>	<b>783 586</b>



**13.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	325
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	36	0
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	364	1 524
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	28 019	0
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	156	57
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	680
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży	0	444
Dotacje	627	107
Darowizny i odszkodowania	1 889	1 637
Pozostałe	860	470
Nadwyżki inwentaryzacyjne	47	0
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>32 001</b>	<b>5 244</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 elektrofiltrowi ciepłowni WESP w kwocie 1 242 tys. zł.

W wyniku finansowym Grupy za IV kwartał 2022 roku została ujęta sprzedaż otrzymanych nieodpłatnie 70.000 jednostek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. w cenie 85,47 EUR/jednostkę. Wygenerowany dodatkowy dochód został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych Grupy i zaprezentowany w pozycji Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 28 019 tys. zł.

**13.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	98	77
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	245	532
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	121	624
Złomowanie zapasów	2 126	3 740
Darowizny	2 701	118
Kary i odszkodowania	916	63
Koszty świadczeń pracowniczych	0	514
Niedobory inwentaryzacyjne	0	419
Koszty związane z usuwaniem szkód	514	1 893
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	627	10 808
Pozostałe	1 150	6 836
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>8 498</b>	<b>25 623</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 zaprezentowane w notce 17 Nieruchomości inwestycyjne.

**13.5. PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Dywidendy	405	369
Odsetki	501	199
Różnice kursowe netto	0	2 640
Pozostałe	166	5
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>1 071</b>	<b>3 212</b>

**13.6. KOSZTY FINANSOWE**

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Strata ze zbycia aktywów finansowych	4 053	370
Odsetki od kredytów, pożyczek	9 240	5 573
Odsetki od leasingu	1 194	648
Odsetki budżetowe	944	15 388
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	536	914
Różnice kursowe netto	1 491	0
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	5 095	0
Pozostałe	319	403
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>22 872</b>	<b>23 295</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.

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

Wynik związany z nieodpłatnym przeniesieniem udziałów w celu ich umorzenia został ujęty w pozycji „Strata ze zbycia aktywów finansowych”.

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 obciążą 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 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Amortyzacja	55 395	54 685
Zużycie materiałów i energii	512 640	492 721
Usługi obce	210 288	214 111
Podatki i opłaty	17 018	17 931
Wynagrodzenia	195 041	222 144
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 261	50 072
Pozostałe koszty rodzajowe	15 833	12 175
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>1 054 476</b>	<b>1 063 840</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	13 128	40 104
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 530	1 496
Złomowanie produktów i półproduktów	1 719	3 429
Koszty sprzedaży	265 027	257 136
Koszty ogólnego zarządu	83 214	87 216
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>689 859</b>	<b>674 459</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>171 168</b>	<b>109 127</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>861 027</b>	<b>783 586</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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:



<b>Podatek dochodowy</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 719</b>	<b>11 365</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 554	12 335
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	-6	4
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	171	-974
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-28 728</b>	<b>29 537</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-28 728	29 537
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-27 009</b>	<b>40 902</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 przyznanych i wykorzystanych przez spółki.

<b>Korzyści podatkowe SSE</b>	<b>TANNE Sp. z o.o.</b>	<b>DYSTRI-FORTE 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>31.12.2022</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	27 418	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>94 480</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 31 grudnia 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.

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 księgową netto na początek okresu	<b>35 178</b>	<b>274</b>	<b>750</b>	<b>36 202</b>
Zwiększenia:	1 605	954	686	3 246
- nowe umowy	0	954	686	1 641
- przeszacowanie umów	1 605	0	0	1 605



Amortyzacja	531	1 228	586	2 346
Pozostałe korekty	0	0	-13	-13
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>36 252</b>	<b>0</b>	<b>836</b>	<b>37 089</b>

**Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:**

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe na BO	26 475	24 863
Zwiększenie zobowiązań	3 246	4 051
Zmniejszenie zobowiązań	15	76
Splata zobowiązań leasingowych	1 939	2 363
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>27 767</b>	<b>26 475</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	0	292
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	835	761
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	26 933	25 422
<b>Razem</b>	<b>27 767</b>	<b>26 475</b>

Zwiększenie zobowiązań obejmuje zobowiązania z tytułu zawarcia nowych umów leasingowych (478 tys. zł) oraz przeszacowania istniejących umów leasingowych (2 723 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 194 tys. zł.

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 i Grudziądzkiej.

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

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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**

Grundy i budynki o wartości bilansowej 363 751 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 347 330 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 375 030 tys. zł).

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

**Kupno i sprzedaż**

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 28 127 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021: 37 180 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 464 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku wartość netto sprzedanych środków trwałych wynosiła 220 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Grupę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na zakup okleiniarki Homag, drukarek etykiet, modernizację dachów w zakładzie w Hajnówce, zakup maszyny do produkcji szuflad Rilesa,



modernizację systemu oświetlenia w Hajnówce, modernizację instalacji tryskaczowej wraz z pompownią oraz zbiornikiem wody p.poż w Ostrowi Mazowieckiej oraz dokumentację inżyniersko- projektową inwestycji recyklingu w Spółce TANNE. Dodatkowo Grupa zawarła w IVQ 2022 roku umowy na wykonanie 4 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki oraz fabryce płyty TANNE o łącznej mocy 10 MWp na równowartość ok. 32 000 tys. zł. Pierwsze nakłady związane z instalacją fotowoltaiczną zostały poniesione przez Grupę w styczniu 2023 roku, zaś zakończenie realizacji inwestycji przewidziane jest na lipiec 2023 roku.

### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 2 849 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 304 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	31.12.2022	31.12.2021
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	51 667	64 035
Sprzedane aktywa	0	2 543
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	21	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>51 060</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 uwzględniła przewidywane dochody z nieruchomości wynikające z umów najmu zawartych na czas określony i nieokreślony, a także dochody oszacowane na poziomie rynkowym po okresie zakończenia umów najmu. Wzięto pod uwagę również czy nieruchomość generuje dodatkowe przychody związane m.in. z udostępnianiem powierzchni reklamowej czy pod stoiska na parkingu. Analizowano również wpływ rotacji najemców w budynkach, czas jaki upływa do ponownego wynajęcia powierzchni oraz koszty utrzymania obiektu. Ustalono również stopę dyskonta jako dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość i stopę kapitalizacji, która odwzorowuje dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość oraz zwrot wyłożonego kapitału. Przyjęto, iż podstawowymi czynnikami ryzyka, wpływającymi na poziom stopy kapitalizacji, są między innymi: lokalizacja, stan techniczny, standard użytkowy, wiarygodność najemców, warunki umów najmu, wielkość budynków i ich funkcje. Przy wyznaczeniu stopy kapitalizacji kierowano się zawodowym osądem uwzględniając oprócz ww. czynników przewidywane dochody możliwe do uzyskania z przedmiotu wyceny na rynku, różnice w poziomie ryzyka pomiędzy nieruchomością wycenianą a nieruchomościami stanowiącymi przedmiot analizy stóp kapitalizacji.

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

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

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

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

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.





Aktualizację wartości godziwej poszczególnych nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

	<b>Wartość godziwa na 31.12.2021</b>	<b>Zmiana wyceny nieruchomości</b>	<b>Wartość godziwa na 31.12.2022</b>
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	23 085	1 007	24 092
Nieruchomość w Przemyślu	12 890	229	13 119
Nieruchomość w Bydgoszczy	15 692	-1 843	13 849
	<b>51 667</b>	<b>-607</b>	<b>51 060</b>

## 18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 2 864 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku – 2 348 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe do dnia 31 grudnia 2022 roku (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku – nie poniosła wydatków).

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

W każdym roku Grupa FORTE jest zobowiązana do rozliczenia emisji CO<sub>2</sub> z instalacji, której jest właścicielem. W rozliczeniu umarzana jest odpowiednia liczba uprawnień do emisji.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. dokonała umorzenia 2 995 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkość emisji CO<sub>2</sub> za rok 2021.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2022 roku spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. przyznano 103 631 bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 41 359 tys. zł.

Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> zostały przyznane TANNE w ramach systemu EU ETS, którego TANNE jest uczestnikiem od roku 2020, kiedy to otrzymało zezwolenie na przetwarzanie odpadów w celu pozyskania energii cieplnej oraz zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych i jest zobowiązane realizować obowiązki prawne wynikające z tego systemu.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiada 35 086 szt. uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> o wartości 14 003 tys. zł.

W związku z estymacją, że spółka zależna TANNE Sp. z o.o. otrzyma przydział bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, Grupa nie tworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwy na pokrycie kosztów emisji CO<sub>2</sub>.

Zarząd szacuje, że liczba posiadanych przez Grupę uprawnień stanowi wystarczające zabezpieczenie na pokrycie ww. kosztów za rok 2022.

### 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 31 grudnia 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**

<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	550	550
<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>550</b>	<b>550</b>

<b>Inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności długoterminowe	14	17
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	9 331	4 611
Inne	377	434
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>9 722</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 14 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki FibriTech Sp. z o.o. zdecydowało o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych udziałów z przeznaczeniem do objęcia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny stanowiący równowartość 1 000 tys. EUR tj. 4 695 tys. PLN. Obecnie udział FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym spółki FibriTech Sp. z o.o. wynosi 19,18%.

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

**20. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Udzielone pożyczki	0	500
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	0	6
Pozostałe aktywa finansowe	143	133
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>143</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 Białymstoku) na kwotę 5 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej pożyczkobiorcy. Zwrot pożyczki wraz z należnymi



odsetkami nastąpił w dniu wniesienia przez FORTE BRAND Sp. z o.o. wkładu na pokrycie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SPECIFIC co miało miejsce w dniu 13 października 2022 roku.

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

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

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

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

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

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>135 060</b>	<b>141 642</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 317	376
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	132 743	141 267
<b>Należności budżetowe</b>	<b>38 696</b>	<b>40 884</b>
Należności budżetowe inne niż podatek vat	2	38
Podatek Vat należności	38 694	40 846
<b>Pozostałe należności od osób trzecich</b>	<b>2 063</b>	<b>166</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>4 832</b>	<b>4 301</b>
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	3 341	3 038
Targi	45	18
Podróże służbowe	19	10
Licencje	120	90
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>180 652</b>	<b>186 993</b>
Odpis aktualizujący należności	6 478	6 339
<b>Należności brutto</b>	<b>187 130</b>	<b>193 332</b>

Należności z tytułu podatku dochodowego	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu podatku dochodowego	14 763	584

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	84 192	67 895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 091	19 887
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	16
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	126	0
e) powyżej 1 roku	167	0
f) należności przeterminowane	30 938	60 184
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>141 538</b>	<b>147 981</b>
Odpis aktualizujący należności	6 478	6 339
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>135 060</b>	<b>141 642</b>



Należności niespłacone w okresie	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	20 688	44 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 450	7 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	528	1 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 557	1 163
e) powyżej 1 roku	5 715	5 289
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>30 938</b>	<b>60 184</b>
Odpis aktualizujący należności	6 315	6 339
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>24 624</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 przyrzeczonej umowy sprzedaży oraz wydania nieruchomości w terminie do dnia 31 marca 2022 roku. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ustalonej kwoty wraz z podatkiem VAT w trzech ratach tj.:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiada już aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 610	28 585
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>19 610</b>	<b>28 585</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 19 610 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 28 585 tys. zł).

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

## 24. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

### REZERWY

Rezerwy długoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 500	4 506
Rezerwy krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	682	682
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 296	2 329
<b>Razem</b>	<b>2 979</b>	<b>3 011</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 339	5 835
Różnice kursowe	14	3
Utworzenie	421	826
Wykorzystanie	48	0
Rozwiązanie	248	325
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>6 478</b>	<b>6 339</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

<b>Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów</b>	<b>31.12.2022</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>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</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 31 grudnia 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 31 grudnia 2022 roku:

<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	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień publikacji sprawozdania:

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

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

#### POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2022	31.12.2021
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-3 722	-10 656
Koszt zabezpieczenia	-10 193	-24 535
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	2 100	1 518
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	260	260
<b>Razem</b>	<b>7 379</b>	<b>-14 477</b>

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.12.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-10 656	-24 128
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	20 072	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-14 091
Odroczony podatek dochodowy	-1 715	-2 738
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-3 722</b>	<b>-10 656</b>

Koszt zabezpieczenia	31.12.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	-24 535	5 869
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	6 283	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 423	14 091
Odroczony podatek dochodowy	-3 364	7 132
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>-10 193</b>	<b>-24 535</b>





Zyski zatrzymane	31.12.2022	31.12.2021
Saldo na początek okresu obrotowego	668 205	691 897
Zysk netto	89 544	110 829
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-38 796
Pozostałe korekty	-1	-2
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>709 886</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 31 grudnia 2022 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy (31 grudnia 2021 roku: nie wystąpiły).

#### UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	2 628	2 563
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-284	66
Pozostałe korekty	-1	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 343</b>	<b>2 628</b>

#### 26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej uchwalał 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	38 654	6 299
TANNE SP. Z O.O.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	77 598	76 100
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 50 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN-1M WIBOR lub dla EUR-1M EURIBOR	do 04.10.2023	21 821	0



MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuffen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	645	691
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>138 718</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	86 794	39 342
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.06.2024	80 309	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	76 235	150 302
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuffen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	5 218	5 749
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>248 556</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 zawarła aneks do umowy kredytowej 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 dniu 5 października spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zawarła z bankiem PKO BP SA umowę kredytu wielowalutowego w rachunku bieżącym z wysokością limitu do równowartości kwoty 50 mln PLN. Data zapadalności kredytu została ustalona na 04.10.2023 roku.

Ponadto w toku prowadzonych z bankami rozmów Grupa Kapitałowa uzyskała zgody wszystkich Banków finansujących na waivery w zakresie niedotrzymania za III kwartał 2022 roku kowenantów zawartych w umowach kredytowych, jak również na podwyższenie poziomu wskaźnika dług/EBITDA powodującego przypadek naruszenia z dotychczasowego poziomu 3,0 do poziomu 6,0. Na dzień publikacji niniejszego raportu trwają uzgodnienia w zakresie indywidualnych ustaleń dotyczących warunków aneksów do umów kredytowych, w tym ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń przez Grupę.

Ze względu na dodatni wpływ wygenerowanego zysku ze zbycia uprawnień do emisji CO2 na EBITDA, Grupa nie złamała wskaźnika dług/EBITDA w IV kwartale 2022 roku.

Niezależnie od powyższych ustaleń Grupa dokonuje spłat kredytu konsorcjalnego 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>Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzone w deklarację wekslową.</li> <li>Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.</li> </ol>



FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz nieruchomości budynkowej przy ul. Białej 1 w Ostrowi Mazowieckiej.</li> <li>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>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</li> <li>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>Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach.</li> <li>Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku.</li> <li>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>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>Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.</li> </ol>
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 50 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <li>Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł (słownie złotych: siedemdziesiąt pięć milionów 00/100) na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach, dla których Sąd Rejonowy w Suwałkach, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste nr SU1S/00071929/9, SU1S/00073072/0, SU1S/00074219/0.</li> </ol>
TANNE SP. Z O.O.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>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>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>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>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>Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.</li> <li>Umowa podporządkowania wierzytelności.</li> <li>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>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> </ol>



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



MV Forte GmbH Volksbank

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

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

Waluta	31.12.2022	31.12.2021
PLN	74 251	14 941
EUR	308 034	306 433
USD	4 989	3 684
<b>Razem</b>	<b>387 274</b>	<b>325 058</b>

Na 31 grudnia 2022 roku saldo kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 4 989 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	113 283	0	259	205 758
TANNE SP. Z O.O.	226 403	21 821	-77 848	5 278	175 654
MV Forte GmbH	6 439	0	-703	127	5 862
<b>Razem</b>	<b>325 058</b>	<b>135 104</b>	<b>-78 552</b>	<b>5 664</b>	<b>387 274</b>

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>69 927</b>	<b>70 151</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	893	-101*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	69 033	70 252
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>7 384</b>	<b>10 096</b>
Podatek VAT	1 728	1 986
Podatek dochodowy od osób fizycznych	910	2 335
Ubezpieczenia społeczne	4 295	4 707
Pozostałe	451	1 068
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>23 166</b>	<b>90 461</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15 721	18 465
Zobowiązania inwestycyjne	1 545	6 029
Inne zobowiązania	5 900	65 966
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>55 244</b>	<b>55 108</b>
Prowizji od sprzedaży	2 674	2 379
Bonusów dla odbiorców	24 480	24 124
Świadczeń urlopowych	5 105	6 096
Premii rocznej	5 310	10 154
Kosztów badania sprawozdania finansowego	383	346
Usług obcych	14 655	9 356
Kar konwencjonalnych	1 160	1 500
Pozostałe	1 476	1 153
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>155 721</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	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	53 035	32 070
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 769	11 864
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	17
e) powyżej 1 roku	1	0
f) zobowiązania przeterminowane	11 122	26 200
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>69 927</b>	<b>70 151</b>

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednego miesiąca	9 756	23 811
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 107	2 208
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	123	28
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	73	87
e) powyżej 1 roku	62	65
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>11 122</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 opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisaną strategię eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

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

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.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 316	0
<b>Razem</b>	<b>7 316</b>	<b>0</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	12 026	38 995
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	11 990	4 060





<b>Razem</b>	<b>24 016</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: (-) 14 657 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości:(-) 2 043 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 2 785 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (-) 13 915 tys. zł.

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	-679	-1 485
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	-679	-1 485
<b>Razem</b>	<b>-679</b>	<b>-1 485</b>

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	5 904	30 302
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-11 423	-14 091
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	20 451	-51 626
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	11 423	14 091
<b>Razem</b>	<b>26 355</b>	<b>-21 325</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.

<b>Waluta</b>	<b>Kwota w walucie</b>	<b>Typ transakcji</b>	<b>Data zawarcia</b>	<b>Data realizacji</b>	<b>Kurs terminowy</b>	<b>Nazwa Banku</b>	<b>Wartość godziwa</b>
EUR	51 000	Opcja Put	07.2020	01.-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	24
EUR	51 000	Opcja Call	07.2020	01.-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	-1 997
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	168
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	-4 621
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	400
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	-1 674
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	696
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-3 714
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	2 610
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-2 810
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	7 785
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-2 769
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	5 757



EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-1 923
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	6 814
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-3 855
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>891</b>
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	777
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	-3 047
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	573
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	-3 867
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	647
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-4 842
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	1 214
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-5 632
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	844
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-2 167
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	3 445
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-3 493
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>-15 548</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 31 grudnia 2022 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 2 043 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 IV kwartały 2022 roku w kwocie (-) 679 tys. zł 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 Grupa jest współnikiem

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2022	31.12.2021
Skumulowany wynik	-32 826	-29 377
Różnice kursowe z przeliczenia	-138	-442
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	0	3 297
Wartość udziałów wg ceny nabycia	30 655	21 527
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-2 309</b>	<b>-4 996</b>

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

### FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD

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

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2022	31.12.2021
Skumulowany wynik	-34 688	-29 377
Różnice kursowe z przeliczenia	-138	-442
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	0	3 297
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>-9 922</b>	<b>-4 996</b>

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	5 479	6 786
Aktywa obrotowe	12 020	11 650
<b>Suma aktywów</b>	<b>17 499</b>	<b>18 436</b>
Kapitały	-10 109	-8 485
Zobowiązania długoterminowe	9 064	13 199
Zobowiązania krótkoterminowe	18 544	13 722
<b>Suma pasywów</b>	<b>17 499</b>	<b>18 436</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 286</b>	<b>14 470</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>-5 311</b>	<b>-5 227</b>

**SPECIFIC SP. Z O.O.**

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

<b>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Skumulowany wynik	1 862	0
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 750	0
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>7 612</b>	<b>0</b>

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa trwałe	9 824	0
Aktywa obrotowe	12 016	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>21 840</b>	<b>0</b>
Kapitały	6 640	0
Zobowiązania długoterminowe	906	0
Zobowiązania krótkoterminowe	14 294	0
<b>Suma pasywów</b>	<b>21 840</b>	<b>0</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>1 862</b>	<b>0</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 powiązаныch 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. posiada 100% 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 Jednostki 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 31 grudnia 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 457 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 97 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 446 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 994 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 konsorcjalnego TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 153 833 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 wspólnie kontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), poprzez otwarcie akredytywy Stand-by na rzecz Deutsche Bank, który przejął od ICICI Bank finansowanie jej działalności. W dniu 4 sierpnia 2022 roku podwyższono kwotę akredytywy z 1,95 mln EUR do 2,27 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A. Ważność poręczania wygasa z grudniem 2023 roku.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Pierwotnie termin udzielonej gwarancji wygasał w dniu 23 września 2022 roku, jednak 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

31.12.2022 (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>9 331</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	7 316	<b>16 660</b>
Akcje i udziały pozostałe	9 331	0	0	0	0	9 331
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	14	0	0	14
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	7 316	7 316
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>3 262</b>	<b>143</b>	<b>153 471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>156 877</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 262	0	133 861	0	0	137 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	19 610	0	0	19 610
Pozostałe aktywa finansowe	0	143	0	0	0	143
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>248 556</b>	<b>12 026</b>	<b>260 582</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	248 556	0	248 556
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	0	12 026	12 026
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>257 624</b>	<b>11 990</b>	<b>269 614</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	0	118 905	0	118 905
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	0	11 990	11 990
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	138 718	0	138 718
<b>Razem</b>	<b>12 593</b>	<b>143</b>	<b>153 485</b>	<b>-506 180</b>	<b>-16 700</b>	<b>-356 659</b>





**31.12.2021 (badane)**

<b>Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9</b>	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	<b>Ogółem</b>
<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 międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.



### 33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

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

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>12 miesięcy zakończone 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>12 miesięcy zakończone 30.12.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2021 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	1 040 462	1 160 207	292 409	322 011
Koszt własny sprzedaży	778 567	752 253	224 618	205 406
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>261 894</b>	<b>407 953</b>	<b>67 791</b>	<b>116 604</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 114	2 237	493	796
Koszty sprzedaży	276 155	276 868	72 694	73 035
Koszty ogólnego zarządu	68 688	71 674	19 052	18 473
Pozostałe koszty operacyjne	7 142	6 493	502	2 373
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-88 976</b>	<b>55 155</b>	<b>-23 964</b>	<b>23 519</b>
Przychody finansowe	15 436	56 796	957	562
Koszty finansowe	9 995	2 981	-355	952
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-5 311	-5 227	-1 325	-1 709
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-88 846</b>	<b>103 742</b>	<b>-23 976</b>	<b>21 419</b>
Podatek dochodowy	-13 253	13 360	-2 607	4 890
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-75 593</b>	<b>90 383</b>	<b>-21 370</b>	<b>16 530</b>
<b>Zysk / (strata) okresu</b>	<b>-75 593</b>	<b>90 383</b>	<b>-21 370</b>	<b>16 530</b>

<b>Zysk / (strata) na akcję</b>	<b>12 miesięcy zakończone 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>12 miesięcy zakończone 31.12.2021 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2021 (niebadane)</b>
Podstawowy zysk / (strata) przypadający/a na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-3,16	3,78	-0,89	0,69
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>				
Rozwodniony zysk / (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-3,16	3,78	-0,89	0,69
<b>Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję</b>				



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 (niebadane)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończonych 31.12.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończonych 31.12.2021 (niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-75 593</b>	<b>90 383</b>	<b>-21 370</b>	<b>16 530</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>27 022</b>	<b>-22 441</b>	<b>98 291</b>	<b>-22 082</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>1 052</b>	<b>0</b>	<b>1 052</b>
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0	1 052	0	1 052
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>27 022</b>	<b>-23 493</b>	<b>98 291</b>	<b>-23 134</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	288	-371	1 309	-156
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	26 734	-23 122	96 982	-22 978
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	0	200	0	200
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>5 079</b>	<b>-4 393</b>	<b>18 426</b>	<b>-4 421</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	5 079	-4 393	18 426	-4 421
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>21 942</b>	<b>-18 248</b>	<b>79 864</b>	<b>-17 917</b>
<b>Całkowite dochody ze okres</b>	<b>-53 650</b>	<b>72 135</b>	<b>58 495</b>	<b>-1 387</b>



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>616 664</b>	<b>565 318</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	270 239	269 688
Wartości niematerialne	418	615
Inwestycje w jednostkach zależnych	290 782	289 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 092	2 715
Inne długoterminowe aktywa finansowe	36 817	2 518
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 316	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>342 377</b>	<b>357 558</b>
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	342 377	357 558
Zapasy	153 272	170 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	161 217	171 395
Należności z tytułu podatku dochodowego	14 452	0
Pozostałe aktywa finansowe	43	2 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 393	14 012
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>959 041</b>	<b>922 876</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>435 120</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	-10 600	-32 543
Zyski zatrzymane	307 233	430 688
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>218 993</b>	<b>158 680</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 027	4 027
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	167 103	85 917
Dotacje rządowe	768	811
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 189	25 598
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	9 922	4 996
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 983	37 332
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>304 928</b>	<b>227 565</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>304 928</b>	<b>227 565</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	225 220	178 202
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 298	1 639
Dotacje rządowe	343	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	4 603
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	62 629	34 951
Zobowiązania z tytułu leasingu	489	756
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	11 990	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	663	663
Pozostałe rezerwy	2 296	2 329
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>523 921</b>	<b>386 244</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>959 041</b>	<b>922 876</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 31.12.2022 (niebadane)	od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-75 593</b>	<b>90 383</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>89 748</b>	<b>-43 302</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	5 311	5 227
Amortyzacja	24 186	24 270
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 020	-1 160
Przychody z tytułu odsetek	-828	-83
Koszty z tytułu odsetek	8 743	3 075
Przychody z tytułu dywidend	-13 998	-55 623
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-444	-311
Zmiana stanu należności	10 157	6 763
Zmiana stanu zapasów	16 839	-43 009
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	50 655	2 714
Zmiana stanu rezerw	311	485
Podatek w rachunku zysków i strat	-13 253	13 360
Inne korekty	1 051	989
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>14 156</b>	<b>47 081</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-19 260	-21 580
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 104</b>	<b>25 501</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 014	422
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-26 498	-21 212
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-1 000	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 378	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych	200	0
Dywidendy otrzymane	13 998	55 623
Odsetki otrzymane	201	101
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-33 592	809
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	3 673	-3 301
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	-376
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-45 381	32 065
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	113 283	50 524
Spłata pożyczek/kredytów	-5 000	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 855	-2 283
Odsetki zapłacone	-8 710	-3 454
Wypłata dywidendy	-47 862	-95 723
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	49 856	-50 936
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-629</b>	<b>6 630</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	10	-223
<b>Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-619</b>	<b>6 407</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>13 393</b>	<b>14 012</b>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>96</i>	<i>318</i>





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 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	-75 593	0	-75 593
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	21 942	21 942
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75 593</b>	<b>21 942</b>	<b>-53 650</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-123 454</b>	<b>21 942</b>	<b>-101 512</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>307 233</b>	<b>-10 600</b>	<b>435 120</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>
Wypłata 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>



**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, 28 lutego 2023 roku