

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



## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Qsr3/2023**

za 9 miesięcy obejmujące okres  
od 01.04.2023r. do 31.12.2023r.

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej



Ostrów Mazowiecka, 28 lutego 2024 roku

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

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat .....	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) .....	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	13
1. Informacje ogólne .....	13
2. Skład Grupy .....	13
Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego .....	16
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej.....	16
Zmiany w składzie Zarządu .....	16
4. Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	16
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....	17
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	17
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	17
6.1. Profesjonalny osąd .....	17
6.2. Działalność strefowa .....	17
6.3. Stawki amortyzacyjne .....	17
6.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli.....	17
6.5. Niepewność szacunków .....	17
6.6. Utrata wartości aktywów.....	17
6.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	18
6.8. Wycena rezerw .....	18
6.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	18
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18
Oświadczenie o zgodności.....	18
Opis sytuacji finansowej Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A.....	18
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.....	19
Standardy i interpretacje przyjęte w roku 2023 oraz nieobowiązujące na dzień bilansowy .....	19
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	20
Zmiana okresu sprawozdawczego.....	20
Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.....	23
Korekta błędów .....	23
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	23
10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	23
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	24
12. Sezonowość działalności .....	24
13. Przychody i koszty .....	25
13.1. Przychody ze sprzedaży .....	25
13.2. Koszt własny sprzedaży .....	25
13.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	26
13.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	26
13.5. Przychody finansowe .....	26
13.6. Koszty finansowe.....	27
13.7. Koszty według rodzajów .....	27
14. Podatek dochodowy .....	28
Obciążenie podatkowe.....	28
Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej .....	28
15. Leasing.....	29
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	29

Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	30
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
17. Nieruchomości inwestycyjne .....	30
18. Wartości niematerialne .....	32
19. Aktywa finansowe .....	33
20. Zapasy .....	34
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	34
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	34
Odpisy aktualizujące należności.....	35
22. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	35
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
24. Rezerwy .....	36
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	36
Kapitał podstawowy .....	36
Wartość nominalna akcji.....	36
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	37
Pozostałe kapitały rezerwowe .....	37
Udziały niekontrolujące.....	38
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	39
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	44
29. Rachunkowość zabezpieczeń.....	45
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	47
31. Zobowiązania warunkowe.....	49
Udzielone poręczenia.....	49
Zobowiązania warunkowe.....	50
32. Instrumenty finansowe.....	51
Wartość bilansowa .....	51
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	53
34. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	54
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	54
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	55
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	56
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	57
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	59
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	60
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	60

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)	01.01.2022 30.09.2022 (niebadane)	01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)	01.01.2022 30.09.2022 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	757 633	939 295	169 455	200 362
Zysk z działalności operacyjnej	-3 941	53 675	-881	11 449
Zysk przed opodatkowaniem	-11 297	23 935	-2 527	5 106
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-69 319	59 720	-15 504	12 739
Całkowite dochody netto za okres	12 286	2 274	2 748	485
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	91 028	-11 771	20 360	-2 511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 142	-23 243	-6 965	-4 958
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-56 290	22 035	-12 590	4 700
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 596	-12 979	804	-2 769
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/EUR)	-2,90	2,50	-0,65	0,53
	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Suma aktywów	1 422 035	1 496 103	327 055	319 988
Zobowiązania razem	527 753	614 105	121 378	131 345
Zobowiązania długoterminowe	59 660	284 202	13 721	60 785
Zobowiązania krótkoterminowe	468 093	329 903	107 657	70 560
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	892 189	879 877	205 195	188 189
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 504	5 118
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	37,28	36,77	8,57	7,86

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
<b>Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 30.09.2022 (niebadane)</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	679 212	748 053	151 915	159 568
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-66 138	-65 012	-14 793	-13 868
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-46 219	-64 870	-10 338	-13 837
Zysk/(strata) okresu	-49 925	-54 223	-11 166	-11 566
Całkowite dochody netto okresu	31 890	-112 145	7 133	-23 922
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 047	-39 469	3 813	-8 418
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 836	-40 712	-1 082	-8 684
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 869	77 779	-2 207	16 591
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 342	-2 402	524	-512
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	0,43
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,09	-2,27	-0,47	-0,48
	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Suma aktywów	1 038 018	1 006 812	238 735	215 338
Zobowiązania razem	575 106	575 790	132 269	123 150
Zobowiązania długoterminowe	63 211	219 851	14 538	47 022
Zobowiązania krótkoterminowe	511 894	355 939	117 731	76 129
Kapitał własny	462 913	431 022	106 466	92 187
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 504	5 118
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	19,34	18,01	4,45	3,85

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31.12.2023 roku (1 EUR = 4,3480 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy roku obrotowego 2023/24 tj. okres od 01.04.2023 do 31.12.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 9 miesięcy = 4,4710 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31 marca 2023 roku (1 EUR = 4,6755 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2022 roku tj. okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 9 miesięcy 2022 roku = 4,6880 zł).

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	13.1	757 633	939 295	281 967	250 597
Koszt własny sprzedaży	13.2	534 433	624 505	202 624	177 476
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>223 200</b>	<b>314 789</b>	<b>79 343</b>	<b>73 120</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	15 759	3 115	11 664	482
Koszty sprzedaży	13.7	167 317	195 795	58 235	55 367
Koszty ogólnego zarządu	13.7	64 719	60 599	24 074	16 993
Pozostałe koszty operacyjne	13.4	10 865	7 837	748	2 301
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 941</b>	<b>53 675</b>	<b>7 950</b>	<b>-1 057</b>
Przychody finansowe	13.5	11 384	741	9 076	110
Koszty finansowe	13.6	18 012	25 715	5 850	15 169
Zysk/(strata) z pochodnych instrumentów finansowych	29	1 096	-780	356	-178
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30	-1 824	-3 986	-970	-1 096
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-11 297</b>	<b>23 935</b>	<b>10 562</b>	<b>-17 390</b>
Podatek dochodowy	14	58 047	-35 510	9 753	-181
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>-69 344</b>	<b>59 444</b>	<b>809</b>	<b>-17 209</b>
<b>Zysk/(strata) okresu</b>		<b>-69 344</b>	<b>59 444</b>	<b>809</b>	<b>-17 209</b>
Przypadający:					
Udziałowcom niekontrolującym		-26	-276	1	31
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-69 319	59 720	808	-17 240

<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-2,90	2,48	0,03	-0,72
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>					
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-2,90	2,48	0,03	-0,72
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję</b>					



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>	<b>od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-69 344</b>	<b>59 444</b>	<b>809</b>	<b>-17 209</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem:</b>	<b>100 543</b>	<b>-70 518</b>	<b>68 089</b>	<b>-30 327</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>100 543</b>	<b>-70 518</b>	<b>-70 518</b>	<b>-30 327</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-56	41	255	181
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	100 600	-70 559	67 835	-30 507
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty:</b>	<b>18 914</b>	<b>-13 347</b>	<b>25 031</b>	<b>5 538</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	18 914	-13 347	25 031	5 538
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>81 630</b>	<b>-57 170</b>	<b>55 293</b>	<b>-24 787</b>
<b>Całkowite dochody ze okres</b>	<b>12 286</b>	<b>2 274</b>	<b>56 102</b>	<b>-41 996</b>
Przypadające:				
Udziałowcom niekontrolującym	-26	-276	1	31
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 311	2 549	56 100	-42 027

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>987 032</b>	<b>1 005 940</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	16	816 806	814 973
Wartości niematerialne	18	29 082	23 729
Inwestycje w jednostkach zależnych	19	550	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19	10 332	9 719
Nieruchomości inwestycyjne	17	53 783	53 733
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 261	80 123
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	74 218	23 113
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>435 003</b>	<b>490 163</b>
Zapasy	20	204 587	250 159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	148 659	191 765
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	40 985	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 732	18 753
Pozostałe aktywa finansowe	19	174	144
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	32 865	29 342
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 422 035</b>	<b>1 496 103</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>894 281</b>	<b>881 998</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>		<b>892 189</b>	<b>879 877</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	114 530	32 900
Zyski zatrzymane	25	639 173	708 490
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>		<b>2 092</b>	<b>2 121</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>59 660</b>	<b>284 202</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24	3 597	3 609
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27	4 131	232 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		623	1 065
Dotacje rządowe		14 934	9 035
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	33 495	33 949
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		0	2 242
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	30	2 881	2 240
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>468 093</b>	<b>329 903</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	138 306	164 798
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		799	1 464
Dotacje rządowe		324	338
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		48	1 776
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27	323 248	149 855
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	2 087	1 992
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	609	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24	493	493
Pozostałe rezerwy	24	2 179	2 310
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>527 753</b>	<b>614 105</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 422 035</b>	<b>1 496 103</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(strata) okresu</b>		<b>-69 344</b>	<b>59 444</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>151 602</b>	<b>-55 330</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	30	1 824	3 986
Amortyzacja	13.7	41 214	41 556
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		-17 362	19 462
Przychody z tytułu odsetek		-75	-272
Koszty z tytułu odsetek		17 603	6 525
Przychody z tytułu dywidend		-104	0
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej		-12 120	-356
Podatek w rachunku zysków i strat	14	58 047	-35 510
Zmiana stanu należności		43 023	27 845
Zmiana stanu zapasów		46 750	-59 362
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-28 376	-65 023
Zmiana stanu rezerw		1 281	148
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		0	5 716
Inne korekty		-103	-45
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>82 258</b>	<b>4 114</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		8 770	-15 885
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>91 028</b>	<b>-11 771</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż wartości niematerialnych		12 042	0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		452	145
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		0	5 500
Nabycie wartości niematerialnych		0	-108
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-43 007	-24 385
Inwestycje w nieruchomości		-50	-126
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych		-698	-4 636
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		0	-3 378
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		0	200
Dywidendy otrzymane		104	0
Odsetki otrzymane		30	244
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		0	8 281
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym		0	700
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		-15	-5 000
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym		0	-680
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-31 142</b>	<b>-23 243</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	27	19 369	136 915
Spłata pożyczek/kredytów	27	-56 029	-59 002
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	15	-1 627	-1 471
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych		-2	0
Odsetki zapłacone		-18 001	-6 545
Wypłata dywidendy		0	-47 862
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-56 290</b>	<b>22 035</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>		<b>3 596</b>	<b>-12 979</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		-73	310
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 523	-12 669
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>29 342</b>	<b>28 585</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>32 865</b>	<b>15 916</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		88	876

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

za okres 9 miesięcy zakończone 31 grudnia 2023 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>708 490</b>	<b>32 900</b>	<b>879 877</b>	<b>2 121</b>	<b>881 998</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>708 490</b>	<b>32 900</b>	<b>879 877</b>	<b>2 121</b>	<b>881 998</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-2	-2
Inne zmiany	0	0	2	0	2	-2	0
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-69 319</i>	<i>0</i>	<i>-69 319</i>	<i>-26</i>	<i>-69 344</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>81 630</i>	<i>81 630</i>	<i>0</i>	<i>81 630</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-69 319</b>	<b>81 630</b>	<b>12 311</b>	<b>-26</b>	<b>12 286</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-69 316</b>	<b>81 629</b>	<b>12 313</b>	<b>-29</b>	<b>12 284</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>639 173</b>	<b>114 530</b>	<b>892 189</b>	<b>2 092</b>	<b>894 281</b>

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

za rok zakończony 31 marca 2023 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>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>
Wyplata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862	0	-47 862
Inne zmiany	0	0	-1	-1	-2	-1	-3
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>88 148</i>	<i>0</i>	<i>88 148</i>	<i>-506</i>	<i>87 642</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47 378</i>	<i>47 378</i>	<i>0</i>	<i>47 378</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 148</b>	<b>47 378</b>	<b>135 526</b>	<b>-506</b>	<b>135 020</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 285</b>	<b>47 377</b>	<b>87 662</b>	<b>-507</b>	<b>87 155</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>708 490</b>	<b>32 900</b>	<b>879 877</b>	<b>2 121</b>	<b>881 998</b>

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

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

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

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

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy tj. okres od 1 kwietnia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz za 9 miesięcy zakończone 30 września 2022 roku.

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

produkcja mebli;

prowadzenie działalności handlowej w kraju oraz za granicą;

świadczenie usług w zakresie marketingu, promocji, organizacji wystaw, konferencji.

### 2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

Oddziały zlokalizowane są:

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

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

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

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku. W kolejnych miesiącach zakład był przystosowywany do wynajmu dla spółki współzależnej SPECIFIC Sp. z o.o. pod działalność polegającą na produkcji mebli tapicerowanych, której uruchomienie miało miejsce w dniu 15 maja 2023 roku.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również trzy własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej, Suwałkach i we Wrocławiu.

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2023	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2023
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<sup>1</sup> KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	81%	81%
<sup>2</sup> GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	81%	81%
<sup>3</sup> SPECIFIC SP. Z O.O.	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%
<sup>4</sup> FORTE PROPERTY SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	-
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%
<sup>5</sup> FORT INVESTMENT SP. Z O.O. W LIKWIDACJI	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	-	100%
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%



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

<sup>1</sup> spółka pośrednio powiązana - 81% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

<sup>2</sup> spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od KWADRAT Sp. z o.o.

<sup>3</sup> spółka pośrednio powiązana - 50% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

<sup>4</sup> spółka pośrednio powiązana 100% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o. – utworzona w dniu 15 maja 2023 roku; od 31 grudnia konsolidowana metodą pełną

<sup>5</sup> spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL Sp. z o.o. SKA - z dniem 20 września 2023 Spółka została zlikwidowana i wykreślona z KRS

### OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 15 maja 2023 roku na mocy Aktu Notarialnego Rep. A Nr 2826/2023 została zawiązana przez FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. spółka FORTE PROPERTY Sp. z o.o. Kapitał zakładowy nowopowstałej spółki wynosi 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy zł. Początkowo udziały zostały objęte w następujący sposób: 99 udziałów objęła spółka FORTE BRAND Sp. z o.o. za wkład pieniężny w wysokości 19 800 zł, natomiast 1 udział objęły FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. za wkład pieniężny w wysokości 200 zł. W dniu 31 sierpnia 2023 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. odsprzedały swój 1 udział spółce FORTE BRAND Sp. z o.o. Obecnie jedynym udziałowcem FORTE PROPERTY Sp. z o.o. jest FORTE BRAND Sp. z o.o. Podstawowy profil działalności spółki stanowi wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

Z dniem 20 września 2023 roku FORT INVESTMENT Sp. z o.o. została wykreślona z KRS i tym samym zakończył się proces likwidacji Spółki.

W dniu 9 października 2023 roku spółka FORTE BRAND Sp. z o.o. wniosła aportem do spółki zależnej FORTE PROPERTY Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z prowadzoną dotychczas przez nią działalnością nieruchomościową obejmując 1.026.240 udziałów FORTE PROPERTY Sp. z o.o. o wartości 51 312 tys. zł.

W dniu 6 grudnia Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zamiarze połączenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z FORTE BRAND Sp. z o.o.. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako spółka przejmująca posiadały 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Połączenie nastąpiło w dniu 31 stycznia 2024 roku na podstawie art. 515 §1 oraz art. 516 §6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku FORTE BRAND Sp. z o.o. na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Głównym celem planowanych działań reorganizacyjnych było uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej FORTE, rozdzielenie ryzyk, eliminacja nieścisłości w podziale kompetencji, uproszczenie struktur zarządczych i właścicielskich, efektywniejsze zarządzanie aktywami w ramach Grupy, ograniczenie przepływów wewnątrzgrupowych, a w konsekwencji zwiększenie efektywności operacyjnej oraz obniżenie kosztów. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej połączenie pozwoli na osiągnięcie długofalowych korzyści ekonomiczno – organizacyjnych, w szczególności pozwoli na zmniejszenie kosztów ponoszonych w procesie zarządzania, optymalizację kosztów zarządu, a także ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi.

### 3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

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

### 4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

- Maciej Formanowicz – Przewodniczący RN
- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Wiceprzewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Członek 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 6 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2022-2026). Ponadto, w związku ze złożoną przez Pana Zbigniewa Sebastiana rezygnacją z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z upływem dnia 30 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej powołało z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza do pełnienia tej funkcji. Pan Zbigniew Sebastian objął funkcję Wiceprzewodniczącego. Od dnia 1 października 2023 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej liczy 7 członków.

#### **5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 lutego 2024 roku.

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

##### **6.1. PROFESJONALNY OSĄD**

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

##### **6.2. DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA**

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

##### **6.3. STAWKI AMORTYZACYJNE**

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

##### **6.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI**

Oceniając kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym posiadanie władzy nad danym podmiotem, podleganie ekspozycji na zmienne zwroty lub prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w 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 2023 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 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 marca 2023 r.

#### **OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**

Trwająca od dwóch lat wojna w Ukrainie oraz aktualna sytuacja geopolityczna na świecie utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co pozostaje negatywnym czynnikiem mającym wpływ na działalność Grupy FORTE.

Bieżący rok obrotowy 2023-24 jest jednym z najtrudniejszych okresów Grupy FORTE, co pokrywa się także z koniunkturą całej branży meblarskiej.

Malejąca siła nabywczą konsumentów związana z wysoką inflacją spowodowała odkładanie decyzji o zakupach mebli jako artykułów niebędących towarem pierwszej potrzeby. Ogromnym wyzwaniem dla Grupy FORTE były wysokie ceny surowców oraz energii. Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy FORTE i jej płynności, co miało wpływ na zrealizowane wyniki finansowe okresu sprawozdawczego i nie pozostanie bez wpływu na generowane wyniki finansowe w kolejnych miesiącach roku.

Zarząd podejmował i wciąż podejmuje szereg działań, aby w maksymalny sposób niwelować negatywny wpływ w.w. czynników na działalność Grupy FORTE, m.in. poprzez dywersyfikację źródeł zakupu surowców, negocjowanie podwyżek cen z klientami, wprowadzanie nowych technologii, maksymalnie możliwą redukcję w obszarze kosztów i nakładów inwestycyjnych oraz dopasowanie stanu zatrudnienia i mocy produkcyjnych do aktualnego zapotrzebowania rynkowego.

Mając na uwadze sytuację finansową i płynnościową Grupy FORTE, Zarząd Jednostki Dominującej wnioskował do Banków finansujących Grupę o udzielenie zgód na ustalenie podwyższonego- adekwatnego wskaźnika dług netto/EBITDA na kolejne kwartały roku obrotowego, uzyskując takie zgody na daty kończące wszystkie zakończone kwartały roku sprawozdawczego.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspołnienia zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego ma być wypracowanie do połowy marca 2024 roku wielostronnie uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Do czasu wypracowania w.w. dokumentacji kredytowej Grupa raportuje do wszystkich Banków finansujących w skali miesięcznej swoją sytuację płynnościową, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) zobowiązań handlowych i publicznoprawnych.

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze geopolitycznym i gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować ich wpływu na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki oraz ustalony wspólnie z Bankami finansującymi Grupę plan działań w zakresie średnioterminowego finansowania, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy.

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

### **STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE W ROKU 2023 ORAZ NIEOBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY**

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2023:

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat istotnych zasad rachunkowości. zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za 2023 rok.

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

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

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

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

#### 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 marca 2023 r.

#### ZMIANA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, w którym to sezon wysoki przypada na I i IV kwartał kalendarzowy zaś niski w kwartałach II i III. Przesunięcie okresu w pozytywny sposób wpłynęło na procesy zarządcze, między innymi poprzez zmianę terminu procesu budżetowania, który do tej pory miał miejsce przed sezonem wysokim w związku z czym wszelkie prognozy były trudne do przeprowadzenia. Po zmianie, budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd może podejmować decyzje w oparciu o pełne dane.

W związku z wprowadzoną zmianą roku obrotowego dane zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych nie są w pełni porównywalne. Aby umożliwić prawidłową interpretację i analizę danych Grupa prezentuje również dane porównawcze za adekwatny okres 9 miesięcy roku poprzedniego tj. od 1 kwietnia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dane te nie podlegały badaniu.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	9 miesięcy od	9 miesięcy od	3 miesiące od	3 miesiące od
	01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)	01.10.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.10.2022 do 31.12.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	757 633	918 378	281 967	334 649
Koszt własny sprzedaży	534 433	630 123	202 624	236 522
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>223 200</b>	<b>288 255</b>	<b>79 343</b>	<b>98 128</b>
Pozostałe przychody operacyjne	15 759	31 419	11 664	28 886
Koszty sprzedaży	167 317	194 546	58 235	69 232
Koszty ogólnego zarządu	64 719	61 665	24 074	22 615
Pozostałe koszty operacyjne	10 865	7 450	748	661



<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 941</b>	<b>56 014</b>	<b>7 950</b>	<b>34 504</b>
Przychody finansowe	11 384	966	9 076	330
Koszty finansowe	18 012	21 769	5 850	2 843
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	1 096	-354	356	101
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 824	-1 757	-970	537
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-11 297</b>	<b>33 101</b>	<b>10 562</b>	<b>38 316</b>
Podatek dochodowy	58 047	12 242	9 753	8 501
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-69 344</b>	<b>20 860</b>	<b>809</b>	<b>29 816</b>
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-69 344</b>	<b>20 860</b>	<b>809</b>	<b>29 816</b>
Przypadający:				
Udziałowcom niekontrolującym	-26	-271	1	-8
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-69 319	21 131	808	29 824

<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>	<b>9 miesięcy od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy od 01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.10.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.10.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-69 344</b>	<b>20 860</b>	<b>809</b>	<b>29 816</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>100 543</b>	<b>55 940</b>	<b>68 089</b>	<b>97 954</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>100 543</b>	<b>55 940</b>	<b>-70 518</b>	<b>97 954</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-56	398	255	540
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	100 600	55 542	67 835	96 914
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>18 914</b>	<b>10 846</b>	<b>25 031</b>	<b>18 426</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	18 914	10 846	25 031	18 426
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>81 630</b>	<b>45 094</b>	<b>55 293</b>	<b>79 027</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>12 286</b>	<b>65 953</b>	<b>56 102</b>	<b>108 842</b>
Przypadające:				
Udziałowcom niekontrolującym	-26	-271	1	-8
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 311	66 225	56 100	108 852

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>9 miesięcy od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>9 miesięcy od 01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.10.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące od 01.10.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-69 344</b>	<b>20 860</b>	<b>809</b>	<b>29 816</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>151 602</b>	<b>29 532</b>	<b>40 283</b>	<b>-2 472</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	1 824	1 757	970	-537
Amortyzacja	41 214	41 582	13 812	13 839
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-17 362	3 062	-13 970	-14 376

Przychody z tytułu odsetek	-75	-213	-15	3
Koszty z tytułu odsetek	17 603	8 801	5 726	3 908
Przychody z tytułu dywidend	-104	-405	-104	-405
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-12 120	-24 004	-9 565	-24 013
Podatek w rachunku zysków i strat	58 047	12 241	9 753	8 501
Zmiana stanu należności	43 023	22 839	163	-21 559
Zmiana stanu zapasów	46 750	2 187	40 991	32 703
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-28 376	-44 560	-7 627	-1 010
Zmiana stanu rezerw	1 281	160	-7	12
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej	0	5 723	0	7
Inne korekty	-103	362	156	455
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>82 258</b>	<b>50 392</b>	<b>41 092</b>	<b>27 344</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	8 770	-16 244	-2 947	-3 977
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>91 028</b>	<b>34 148</b>	<b>38 145</b>	<b>23 367</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż wartości niematerialnych	12 042	28 020	9 396	28 021
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	452	999	224	869
Nabycie wartości niematerialnych	0	-108	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-43 007	-22 601	-6 721	-8 103
Inwestycje w nieruchomości	-50	-126	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	20	0
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	-698	-9 331	0	-4 695
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	0	-13 378	0	-10 000
Dywidendy otrzymane	104	405	104	405
Odsetki otrzymane	30	227	0	0
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	0	8 281	0	0
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	0	700	0	0
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim	-15	0	-15	0
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym	0	-480	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-31 142</b>	<b>-7 391</b>	<b>3 008</b>	<b>6 497</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	19 369	58 912	-93	0
Spłata pożyczek/kredytów	-56 029	-54 077	-18 084	-21 361
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 627	-1 495	-686	-468
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	-2	-1	0	-1
Odsetki zapłacone	-18 001	-8 903	-5 886	-4 185
Wypłata dywidendy	0	-47 862	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-56 290</b>	<b>-53 426</b>	<b>-24 749</b>	<b>-26 015</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>3 596</b>	<b>-26 669</b>	<b>16 404</b>	<b>3 849</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-73	262	-87	-155
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3 523</b>	<b>-26 407</b>	<b>16 316</b>	<b>3 694</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>29 342</b>	<b>46 017</b>	<b>16 549</b>	<b>15 916</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>32 865</b>	<b>19 610</b>	<b>32 865</b>	<b>19 610</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	88	693	88	693

## ZASADY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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.

Sprawozdania finansowe konsolidowanych jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy:

Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,3480

FORTE Möbel AG – CHF – 4,6828

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0473

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc z 9 miesięcznego okresu:

Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,4710

FORTE Möbel AG – CHF – 4,6452

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0498

## 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 2023 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 2023 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

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 2023 roku**

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,3480	3,9350	4,6828	4,9997	0,0473
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4710	4,1221	4,6452	5,1618	0,0498

**31 marca 2023 roku**

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

**31 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

**11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Zgodnie z wymogami standardu MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, 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:

	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
Okres 3 miesięcy tj. od 01.04.2023 do 30.06.2023	48 546	18%	215 125	82%	263 671
Okres 3 miesięcy tj. od 01.07.2023 do 30.09.2023	46 206	22%	165 789	78%	211 995
Okres 3 miesięcy tj. od 01.10.2023 do 31.12.2023	56 778	20%	225 189	80%	281 967
	<b>151 530</b>		<b>606 103</b>		<b>757 633</b>
Okres 3 miesięcy tj. od 01.04.2022 do 30.06.2022	91 312	27%	241 819	73%	333 131
Okres 3 miesięcy tj. od 01.07.2022 do 30.09.2022	51 826	21%	198 771	79%	250 597
Okres 3 miesięcy tj. od 01.10.2022 do 31.12.2022	70 677	21%	263 972	79%	334 649
	<b>213 816</b>		<b>704 562</b>		<b>918 378</b>

**13. PRZYCHODY I KOSZTY****13.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>748 603</b>	<b>913 287</b>	<b>934 434</b>
Produkty	658 802	727 333	730 965
w tym:			
realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)	3 852	0	0
Towary	5 781	4 721	4 382
Materiały	84 020	181 234	199 087
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>9 030</b>	<b>5 091</b>	<b>4 860</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>757 633</b>	<b>918 378</b>	<b>939 295</b>

<b>Struktura geograficzna</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Kraj	151 530	213 816	214 463
Eksport	606 103	704 562	724 832
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>757 633</b>	<b>918 378</b>	<b>939 295</b>
- w tym od jednostek powiązanych	7 731	4 214	4 517

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 48 987 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku: 62 556 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 31.12.2022 roku: 65 390 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 61 830 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku: 66 128 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 31.12.2022 roku: 65 487 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**

<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	529 861	627 155	621 496
Koszt własny sprzedanych usług	4 572	2 967	3 009
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>534 433</b>	<b>630 123</b>	<b>624 505</b>

**13.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	81	2	2
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	625	36	36
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	355	349	110
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	12 042	28 019	0
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	156
Dotacje	1 749	612	612
Darowizny i odszkodowania	424	1 718	1 586
Pozostałe	482	636	567
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	47	47
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>15 759</b>	<b>31 419</b>	<b>3 115</b>

W wyniku finansowym Grupy za 3Q2023/24 roku została ujęta sprzedaż otrzymanych nieodpłatnie 36 855 jednostek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przez spółkę TANNE. Wygenerowany dodatkowy dochód został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych Grupy i zaprezentowany w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych” w wysokości 12 042 tys. zł. Spółka TANNE otrzymała również dotację w wysokości 1 688 tys. zł w ramach programu „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej”.

**13.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	98	98
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	273	245	192
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	277	117	107
Złomowanie zapasów	1 851	1 642	1 868
Darowizny	235	2 596	2 699
Kary i odszkodowania	404	528	1 407
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	313	489	493
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	627	627
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	7 287	0	0
Pozostałe	225	1 109	346
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>10 865</b>	<b>7 451</b>	<b>7 837</b>

W związku z bardzo istotnym spadkiem popytu na płytę meblową Zarząd zdecydował o wydłużeniu okresu przestoju w fabryce płyty TANNE. Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych z okresu przestoju w kwocie 7 287 tys. zł zostały ujęte w miesiącu lipcu 2023 roku w pozostałych kosztach operacyjnych.

Grupa w okresie sprawozdawczym dokonała złomowania zapasów o wartości 1 851 tys. zł. Koszty złomowania zostały częściowo zrekompensowane przez rozwiązanie utworzonych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**13.5. PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0	198
Dywidendy	104	405	0
Odsetki	44	397	444
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	335	0	0



Różnice kursowe netto	10 898	0	0
Pozostałe	3	165	99
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>11 384</b>	<b>966</b>	<b>741</b>

Korzystny wpływ na wynik z działalności finansowej w zakończonym okresie sprawozdawczym miały różnice kursowe z wycen aktywów i zobowiązań walutowych, które per saldo po stronie przychodów finansowych ukształtowały się na poziomie 10 898 tys. zł.

### 13.6. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)	01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	4 251	0
Odsetki od kredytów, pożyczek	16 218	8 041	5 495
Odsetki od leasingu	1 283	898	895
Odsetki budżetowe	1	198	752
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	0	536	536
Różnice kursowe netto	0	2 480	12 779
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0	5 095	5 089
Pozostałe	510	270	169
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>18 012</b>	<b>21 769</b>	<b>25 715</b>

W okresie sprawozdawczym najistotniejszą pozycję w kosztach finansowych Grupy stanowiły koszty odsetkowe, w szczególności koszty odsetek od kredytów w kwocie 16 218 tys. zł. Wzrost kosztów odsetkowych nastąpił w związku z podwyższeniem stóp % oraz istotnie większym, w odniesieniu do okresu porównawczego, wykorzystaniem kredytów obrotowych przez Grupę.

### 13.7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)	01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)
Amortyzacja	41 214	41 582	41 556
Zużycie materiałów i energii	288 744	366 970	375 577
Usługi obce	135 042	155 483	155 923
Podatki i opłaty	12 499	12 345	12 792
Wynagrodzenia	139 966	138 351	147 346
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 697	33 084	36 530
Pozostałe koszty rodzajowe	11 543	11 644	11 581
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>662 706</b>	<b>759 459</b>	<b>781 305</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-28 289	-1 327	27 949
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 641	582	2 848
Złomowanie produktów i półproduktów	1 048	1 719	0
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	7 287	0	0
Koszty sprzedaży	167 317	194 546	195 795
Koszty ogólnego zarządu	64 719	61 665	60 599
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	448 985	502 277	494 114
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	85 449	127 846	130 392
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>534 433</b>	<b>630 123</b>	<b>624 505</b>

Koszt niewykorzystanych zdolności produkcyjnych w wysokości 7 287 tys. zł. został opisany pod notą dotyczącą Pozostałych kosztów operacyjnych.

W trzecim kwartale okresu sprawozdawczego została utworzona rezerwa na koszty redukcji zatrudnienia w kwocie 3 000 tys. zł w związku z podjęciem przez Zarząd Jednostki Dominującej decyzji o zwolnieniach grupowych mających na celu dostosowanie poziomu zatrudnienia do obecnej sytuacji rynkowej.

**Informacje o wiodących dostawcach**

W okresie kwiecień- grudzień 2023 roku zakupy materiałów i towarów od dostawców krajowych stanowiły 83% zakupów Grupy ogółem.

Zakupy z importu w tym okresie wyniosły 17% zakupów ogółem. Głównym kierunkiem importu Grupy były Litwa – 33%, Niemcy- 27%, Chiny – 11%, Czechy – 9%, Egipt - 8% w wartości zakupów z importu ogółem.

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% kosztów zakupu materiałów i towarów Grupy.

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

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 30 września 2022 roku przedstawiają się następująco:

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>523</b>	<b>305</b>	<b>885</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	524	140	720
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	0	-6	-6
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-1	171	171
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>57 524</b>	<b>11 936</b>	<b>-36 395</b>
Rozwiązanie aktywa niemożliwego do odliczenia	1 159	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	56 365	11 936	-36 395
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>58 047</b>	<b>12 241</b>	<b>-35 510</b>

Największy wpływ na obciążenie podatkowe wyniku netto miało częściowe rozwiązanie, na skutek aktualizacji projekcji finansowych, aktywa na podatek odroczony w wysokości 35 355 tys. zł utworzonego na ulgę strefową przez spółki TANNE oraz DYSTRI-FORTE, a także bieżące wykorzystanie aktywa przez spółki strefowe w łącznej kwocie 6 026 tys. zł. Dodatkowo spółka FORTE BRAND rozwiązała aktywo na stratę podatkową w wysokości 12 097 tys. zł w związku z planowanym połączeniem z Jednostką Dominującą i brakiem prawa w spółce przejmującej do rozliczania strat podatkowych spółki przejmowanej.

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

W związku z prowadzeniem przez dwie spółki należące do Grupy FORTE 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>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu</b>	<b>84 522</b>	<b>75 839</b>
Utworzenie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	0	46 059
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	6 026	37 377
Rozwiązanie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	35 355	0
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu</b>	<b>43 141</b>	<b>84 522</b>

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

## 15. LEASING

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 31 grudnia 2023 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 oraz 60, 36 miesięcy dla sprzętu IT.

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 2023 roku jest to 1 116 tys. zł (za 2022 rok opłata wynosiła 1 068 tys. zł).

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgowa netto na początek okresu	37 107	7 138	913	45 158
Zwiększenia:	0	0	1 289	1 289
- nowe umowy	0	0	1 307	1 307
- przeszacowanie umów	0	0	-19	-19
Amortyzacja	410	1 136	479	2 026
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>36 697</b>	<b>6 002</b>	<b>1 722</b>	<b>44 420</b>

### Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	35 941	26 475
Zwiększenie zobowiązań	1 307	12 072
Zmniejszenie zobowiązań	39	150
Splata zobowiązań leasingowych	1 627	2 456
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>35 582</b>	<b>35 941</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	6 070	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	1 606	896
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	27 906	27 906
<b>Razem</b>	<b>35 582</b>	<b>35 941</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 283 tys. zł.

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemyśle przy ul. Bakończyckiej 7 oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej.

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

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 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 nocie 15 Leasing.

**Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie**

Grunty i budynki o wartości bilansowej 368 549 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 362 717 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 333 377 tys. zł objęte są zastawami rejestrowymi (na dzień 31 marca 2023 roku: 342 189 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 marca 2023: brak).

**Kupno i sprzedaż**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 44 257 tys. zł. (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 31.09.2022 roku: 21 651 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 31.12.2022 roku: 22 371 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 97 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku: 35 tys. zł w okresie od 01.04.2022 do 31.12.2022: 464 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Grupę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na budowę 3 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki oraz spółce TANNE o łącznej mocy 11 MWp na równowartość ok. 36 500 tys. zł. Pozostałe nakłady inwestycyjne poniesiono na zakup trzech maszyn związanych z rozwojem projektu EasyKlix oraz modernizację budynków i infrastruktury technicznej.

**Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 5 356 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 4 154 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 623 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 1 065 tys. zł) Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty.

**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 Przemyśle.

Zmiana stanu	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	53 733	51 667
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	50	21

*- przeszacowanie do wartości godziwej*

0

2 045

**Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego****53 783****53 733**

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

**Hierarchia wartości godziwej**

W dniu 7 września 2023 roku niezależny rzeczoznawca potwierdził aktualność wycen określonych w poniższych operatach sporządzonych na daty jak poniżej:

- 22 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 21 lutego 2023 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;
- 14 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 31 stycznia 2023 roku - nieruchomość 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.
- 22 lutego 2023 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 17 lutego 2023 roku - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

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

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

przeprowadzona dokumentacja fotograficzna,

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

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

Wycena uwzględnia przewidywane dochody z nieruchomości wynikające z umów najmu zawartych na czas określony i nieokreślony, a także dochody oszacowane na poziomie rynkowym po okresie zakończenia umów najmu. Wzięto pod uwagę również czy nieruchomość generuje dodatkowe przychody związane m.in. z udostępnianiem powierzchni reklamowej czy pod stoiska na parkingu. Analizowano również wpływ rotacji najemców w budynkach, czas jaki upływa do ponownego wynajęcia

powierzchni oraz koszty utrzymania obiektu. Ustalono również stopę dyskonta jako dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomości i stopę kapitalizacji, która odwzorowuje dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomości 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.

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.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2023 roku kształtowała się następująco:

	Wartość godziwa na 31.12.2023	Zmiana wyceny nieruchomości	Wartość godziwa na 31.03.2023
Nieruchomość we Wrocławiu	26 051	-	26 051
Nieruchomość w Przemysłu	14 077	50	14 027
Nieruchomość w Bydgoszczy	13 655	-	13 655
	<b>53 783</b>	<b>50</b>	<b>53 733</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady na modernizację nieruchomości w Przemysłu zwiększając jej wartość o 50 tys. zł.

#### Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Hipoteka łączna umowna ustanowiona przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu na rzecz ING Bank Śląski S.A. oraz hipoteka łączna umowna do kwoty 12 000 tys. EUR na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej w Przemysłu na rzecz mBank S.A. tytułem zabezpieczenia kredytów obrotowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą.

Opis zabezpieczeń zobowiązań kredytowych zawiera nota 27.

## 18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 3 033 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku: 2 440 tys. zł, w okresie od 01.04.2022 do 31.12.2022 roku: 1 975 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

### 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 21 kwietnia 2023 roku TANNER Sp. z o.o. dokonała umorzenia 3 318 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkość emisji CO<sub>2</sub> za rok 2022.



W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku spółce TANNE przyznano 50 087 bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 22 499 tys. zł.

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

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

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 zbywa w wolnym obrocie.

W czerwcu 2023 roku Zarząd zdecydował o sprzedaży 6 855 jednostek uprawnień oraz w grudniu 2023 roku o sprzedaży kolejnych 30 000 jednostek uprawnień, uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 12 042 tys. zł, który w całości został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku spółka TANNE posiadała 30 000 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> o wartości księgowej 13 476 tys. zł.

Grupa nie tworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwy na pokrycie kosztów emisji CO<sub>2</sub>, ponieważ Zarząd szacuje, że liczba posiadanych przez Grupę uprawnień stanowi wystarczające zabezpieczenie na pokrycie ww. kosztów za rok 2023.

#### 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 2023 roku to 15 272 tys. zł. (na 31.03.2023 rok: 15 272 tys. zł). W związku z nieokreślonym okresem użytkowania Grupa testuje znak pod kątem utraty jego wartości na koniec każdego roku obrotowego.

#### 19. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Akcje/Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	550	550
<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>550</b>	<b>550</b>

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Należności długoterminowe	11	12
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	9 331
Inne	293	376
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>10 332</b>	<b>9 719</b>

W dniu 17 kwietnia 2023 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła umowę kupna 3 udziałów spółki FibriTech Sp. z o.o. za kwotę 698 tys. zł. Obecny udział FORTE BRAND Sp. z o.o. w kapitale zakładowym FibriTech Sp. z o.o. wynosi 21,23%.

W dniu 8 sierpnia 2023 roku Yestersen Sp. z o.o., w której udziały posiadała FORTE BRAND Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. W okresach wcześniejszych Zarząd Jednostki Dominującej informował o rozpoczęciu procesu likwidacji i objęciu całości inwestycji odpisem aktualizującym, dlatego fakt wykreślenia Yestersen Sp. z o.o. z rejestru pozostaje bez wpływu na wyniki finansowe Grupy FORTE.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	34	3
Pozostałe aktywa finansowe	140	141
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>174</b>	<b>144</b>

**20. ZAPASY**

Zapasy	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	82 025	99 097
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	28 348	44 065
Produkty gotowe:		
według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	97 738	111 083
według wartości netto możliwej do uzyskania	93 362	105 746
Towary	852	1 251
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>204 587</b>	<b>250 159</b>

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów  
Opis zabezpieczeń zobowiązań kredytowych zawiera nota 27.

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW**

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	7 261	5 535
Zwiększenie	30	2 466
Zmniejszenie	218	36
Wykorzystanie	1 053	703
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>6 020</b>	<b>7 261</b>

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

Pozycje asortymentowe zalegające na zapasach Grupy zostały poddawane są 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.

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego zapasy powinna wynosić 6 020 tys. zł (na 31 marca 2023 roku: 7 261 tys. zł).

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

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	114 290	134 889
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>1 078</i>	<i>2 087</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>113 212</i>	<i>132 802</i>
Należności budżetowe	27 753	47 641
Pozostałe należności od osób trzecich	1 861	2 977
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 755	6 258
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>148 659</b>	<b>191 765</b>
Odpis aktualizujący należności	6 675	6 582
<b>Należności brutto</b>	<b>155 334</b>	<b>198 348</b>



<b>Należności o pozostałym okresie spłaty</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	64 986	93 601
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 971	24 279
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	289	128
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	0
f) należności przeterminowane	34 749	23 462
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>121 030</b>	<b>141 471</b>
Odpis aktualizujący należności	6 740	6 582
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>114 290</b>	<b>134 889</b>

<b>Należności niespłacone w okresie</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	18 207	13 923
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 224	2 629
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	451	558
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	583	530
e) powyżej 1 roku	6 284	5 822
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>34 749</b>	<b>23 462</b>
Odpis aktualizujący należności	6 675	6 464
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>28 074</b>	<b>16 998</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 582	6 339
Różnice kursowe	-1	10
Utworzenie	315	577
Wykorzystanie	93	2
Rozwiązanie	64	342
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>6 740</b>	<b>6 582</b>

**22. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiada aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

**23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	32 865	29 342
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>32 865</b>	<b>29 342</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 32 865 tys. zł (31 marca 2023 roku: 29 342 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 88 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. REZERWY**

<b>Rezerwy długoterminowe</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 597	3 609
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>		
	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	493	493
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 179	2 310
<b>Razem</b>	<b>2 672</b>	<b>2 803</b>

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

<b>Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</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 2023 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 2023 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

<b>L.p.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba posiadanych akcji i głosów</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów</b>
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	ALIANZ OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	3 454 230	14,43%	14,43%
3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52%	11,52%
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 945	7,56%	7,56%

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

**POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	67 237	-1 710
Koszt zabezpieczenia	25 469	12 729
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	2 231	2 287
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	658	658
<b>Razem</b>	<b>114 530</b>	<b>32 900</b>

<b>Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Saldo na początek okresu obrotowego	-1 710	-10 656
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	88 724	22 468
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-3 852	-11 423
Odroczony podatek dochodowy	-15 925	-2 098
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>67 237</b>	<b>-1 710</b>

<b>Koszt zabezpieczenia</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Saldo na początek okresu obrotowego	12 729	-24 535
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	15 728	34 582
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	11 423
Odroczony podatek dochodowy	-2 988	-8 741
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>25 469</b>	<b>12 729</b>

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Saldo na początek okresu obrotowego	708 490	668 205
Zysk netto	-69 319	88 148
Wypłata dywidendy	0	-47 862
Pozostałe korekty	2	-1
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>639 173</b>	<b>708 490</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.

**UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE**

<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Stan na początek okresu	2 121	2 628
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	-2	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	-26	-506
Pozostałe korekty	-2	-1
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 092</b>	<b>2 121</b>

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

W związku z wygenerowaniem przez Jednostkę Dominującą straty za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku, wypłata dywidendy nie miała miejsca.

**27. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR + marża	do 09.06.2024	94 843	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR + marża	do 14.03.2024	30 710	36 269
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	78 225	0
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	70 029	77 360
TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. PLN	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- 1M WIBOR + marża, lub dla EUR- 1M EURIBOR + marża	do 04.10.2024	48 789	35 525
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	652	701
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>323 248</b>	<b>149 855</b>

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR + marża	do 09.06.2024	0	90 416
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 30.06.2024	0	80 236
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	0	56 443
TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. PLN	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- 1M WIBOR + marża, lub dla EUR- 1M EURIBOR + marża	do 04.10.2024	0	0
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	4 131	4 968
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>4 131</b>	<b>232 062</b>

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> <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>Zastaw rejestrowy na zapasach znajdujących się w fabryce w Hajnówce.</li> <li>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.</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>Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku.</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 ustanowiona przez spółkę FORTE BRAND Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera.</li> <li>Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i 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>Zastaw rejestrowy ustanowiony przez FORTE BRAND Sp. z o.o. na znaku towarowym "FORTE".</li> <li>Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.</li> <li>Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez FORTE BRAND Sp. z o.o. do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy do wysokości 120 000 tys. zł.</li> <li>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez FORTE BRAND Sp. z o.o.</li> </ol>
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> <li>Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w Ostrowi Mazowieckiej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu spółki DYSTRI-FORTE.</li> <li>Hipoteki łączne umowne do kwoty 12 000 EUR na nieruchomościach gruntowych i budynkowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 899, 903, 904 i 905, 227, 228, 229, 230, 908/3 i 915/3, 226, 231 do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE PROPERTY Sp. z o.o. .</li> <li>Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.</li> <li>Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w mBank S.A.</li> </ol>

4. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.
6. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 EUR przez Kredytobiorcę oraz FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach wraz z roszczeniem o jej przeniesienie na opróżnione miejsca hipoteczne powstałe po hipotece umownej łącznej do kwoty 210 000 tys. EUR, ustanowionej na rzecz PKO BP SA jako administratora hipoteki, w ww. księgach wieczystych, z chwilą, gdy staną się one wolne.</li><li>2. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</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>1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.</li><li>2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.</li><li>3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.</li><li>4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.</li><li>5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.</li><li>6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.</li><li>7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą.</li><li>8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.</li><li>9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.</li><li>10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.</li><li>11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.</li></ol>

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
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.



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

W dniu 27 września 2023 roku TANNE Sp. z o.o. zawarła z PKO BP Aneks nr 2 do umowy kredytowej z dnia 4 października 2022 roku wydłużający termin spłaty kredytu do 4 października 2024 roku.

W dniu 28 września 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 12 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku wydłużający termin spłaty kredytu do 29 listopada 2023 roku.

W dniu 30 listopada 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 14 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na mocy którego okres finansowania został wydłużony do 14 grudnia 2023 roku oraz Bank potwierdził zgodę na podwyższony wskaźnik Dług netto/ EBITDA do poziomu 5,5.

W dniu 13 grudnia 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 15 wydłużający termin wykorzystania kredytu do 15 marca 2024 roku.

W dniu 13 grudnia 2023 roku Jednostka Dominująca oraz spółka TANNE zawarły z PKO BP aneksy do umów kredytowych, w którym Bank potwierdził, iż na datę 30 września 2023 roku wskaźnik Dług netto/EBITDA na poziomie pomiędzy 3,0 a 5,5 nie stanowi przypadku naruszenia umów.

W dniu 5 stycznia 2024 roku TANNE Sp. z o.o. zawarła z Konsorcjum Banków PKO BP i BGK Aneks nr 14 do Umowy Kredytowej z dnia 17 października 2016 roku, w którym ustalony został wskaźnik Dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 5,5 na datę obliczenia przypadającą w dniu 30 września 2023 roku.

W dniu 22 stycznia 2024 roku Jednostka Dominująca, FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz FORTE PROPERTY Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski SA Pismo w sprawie zrzeczenia się praw i środków prawnych oraz zmian do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003, na mocy którego Kredytodawca potwierdził wcześniejszą zgodę dokonania zrzeczenia praw i środków prawnych przysługujących Kredytodawcy z tytułu wystąpienia przypadku naruszenia umowy, który wystąpił w związku z faktem przekroczenia poziomu 3,0 współczynnika Zadłużenia do EBITDA w odniesieniu do kwartału kalendarzowego kończącego się w dniu 30 września 2023 r. Jednocześnie Bank wyraził zgodę na podwyższenie wskaźnika do poziomu 5,5 na datę badania przypadającą w dniu 30 września 2023 roku.

W związku z przeniesieniem przez FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkowania wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych w Przemyślu przy ul. Bakończyckiej, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz mBank S.A., w dniu 23 listopada 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

W związku z przeniesieniem przez FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkowania wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Brucknera, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz ING Bank Śląski S.A., w dniu 27 listopada 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku, na podstawie której ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspoźnienia zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego ma być wypracowanie do połowy marca 2024 roku wielostronnie uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Do czasu wypracowania w.w. dokumentacji kredytowej Grupa raportuje do wszystkich Banków w skali miesięcznej swoją sytuację płynnościową, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) zobowiązań handlowych i publicznoprawnych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania proces uszczegółowienia warunków finansowania Grupy FORTE jest w toku negocjacji.

Status zgód wszystkich Banków finansujących na podwyższenie wskaźnika Dług netto/EBITDA do poziomu 5,5 na datę badania przypadającą w dniu 31 grudnia 2023 roku został opisany w nocie nr 33 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Waluta	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
PLN	134 137	71 670
EUR	192 208	309 997
USD	1 033	250
<b>Razem</b>	<b>327 378</b>	<b>381 917</b>

**Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:**

Spółka	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Splata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	206 920	6 174	0	-9 317	203 777
TANNE SP. Z O.O.	169 328	13 195	-55 526	-8 178	118 818
MV Forte GmbH	5 669	0	-503	-383	4 783
<b>Razem</b>	<b>381 917</b>	<b>19 369</b>	<b>-56 029</b>	<b>-17 879</b>	<b>327 378</b>

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>58 224</b>	<b>71 892</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 101	1 795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	57 122	70 097
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>6 767</b>	<b>18 110</b>
Podatek VAT	801	5 092
Podatek dochodowy od osób fizycznych	991	1 438
Ubezpieczenia społeczne	4 513	10 030
Pozostałe	462	1 550
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>26 842</b>	<b>17 827</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	17 812	10 881
Zobowiązania inwestycyjne	4 734	3 089
Inne zobowiązania	4 295	3 857
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>46 474</b>	<b>56 969</b>
Prowizji od sprzedaży	1 926	2 920
Bonusów dla odbiorców	22 157	23 937
Świadczeń urlopowych	5 567	6 747
Premii rocznej	3 223	5 610
Kosztów badania sprawozdania finansowego	12	110
Usług obcych	12 129	14 228
Kar konwencjonalnych	600	781
Pozostałe	860	2 634
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>138 306</b>	<b>164 798</b>

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
a) do jednego miesiąca	40 083	58 766
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 811	6 941
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	228
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	11

f) zobowiązania przeterminowane	10 329	5 947
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>58 224</b>	<b>71 892</b>

<b>Zobowiązania niezapłacone w okresie</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	7 411	4 312
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 545	986
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	286	394
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	70	248
e) powyżej 1 roku	17	6
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>10 329</b>	<b>5 947</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. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

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

Zgodnie z zasadami przyjętymi przez Grupę zmiany wartości wewnętrznej i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Grupy. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

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

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

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

<b>Wartość godziwa instrumentów pochodnych</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	74 218	23 113
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	40 985	0
<b>Razem</b>	<b>115 204</b>	<b>23 113</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	2 242

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	609	6 877
<b>Razem</b>	<b>609</b>	<b>9 119</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: 115 204 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości:(-) 609 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: (-) 21 889 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 92 706 tys. zł.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	01.04.2022 do 31.12.2022 (niebadane)	01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)
Wpływy na przychody ze sprzedaży	3 852	0	0
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	1 096	-354	-780
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	1 096	-354	-780
<b>Razem</b>	<b>4 949</b>	<b>-354</b>	<b>-780</b>

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	01.04.2023 do 31.12.2023	01.01.2022 do 30.09.2022	01.04.2022 do 31.12.2022
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	16 782	-54 429	38 097
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-3 852	-8 655	-11 423
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	87 670	-16 130	17 445
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	0	8 655	11 423
<b>Razem</b>	<b>100 600</b>	<b>-70 559</b>	<b>55 542</b>

**Wartość godziwa kontraktów walutowych**

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	2 901
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	4,8050	PKO BP S.A.	- 2
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	4 615
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-157
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	10 788
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-134
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	24 107
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-114
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	15 076

EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-145
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	19 640
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-427
EUR	76 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	17 055
EUR	76 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-5 374
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>87 829</b>
EUR	24 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	3 818
EUR	24 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	-39
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	6 913
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-291
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	4 197
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-200
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	13 403
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-426
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>27 375</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 2023 roku wartość godziwa IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 609 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 3 kwartały 2023 roku obrotowego w kwocie 1 096 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Zysk z pochodnych instrumentów finansowych”.

## 30. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### Jednostka Dominująca całej Grupy

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli FORTE jest Spółka Fabryki Mebli „FORTE” S.A.

**Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę**

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 25.

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

Grupa zainwestowała 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	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Skumulowany wynik	-36 183	-34 359
Różnice kursowe z przeliczenia	1 403	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 245	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	30 655	30 655
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-2 881</b>	<b>-2 240</b>

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

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

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Skumulowany wynik	-40 162	-36 883
Różnice kursowe z przeliczenia	1 403	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 245	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	24 905
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-12 609</b>	<b>-10 514</b>

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
Aktywa trwałe	3 838	5 290
Aktywa obrotowe	6 687	9 777
<b>Suma aktywów</b>	<b>10 525</b>	<b>15 067</b>
Kapitały	-13 854	-11 852
Zobowiązania długoterminowe	10 582	12 364
Zobowiązania krótkoterminowe	13 797	14 555
<b>Suma pasywów</b>	<b>10 525</b>	<b>15 067</b>
Przychody ze sprzedaży	8 256	20 894
Wynik bieżący	-3 279	-7 505

**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>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Skumulowany wynik	3 978	2 523
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 750	5 750
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>9 728</b>	<b>8 273</b>

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI</b>	<b>31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>31.03.2023 (badane)</b>
Aktywa trwałe	6 532	9 342
Aktywa obrotowe	10 494	10 432
<b>Suma aktywów</b>	<b>17 025</b>	<b>19 774</b>
Kapitały	7 401	7 296
Zobowiązania długoterminowe	9 624	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	12 478
<b>Suma pasywów</b>	<b>17 025</b>	<b>19 774</b>
Przychody ze sprzedaży	61 515	31 142
Wynik bieżący	1 455	2 523

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

**Informacja o podmiotach powiązanych osobowo**

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Pan Maciej Formanowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

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

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

**31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE****UDZIELONE PORĘCZENIA**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 18 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 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 82 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 0 tys. zł,

- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 0 tys. zł,

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu inwestycyjnego TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiło 70 029 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. TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

#### ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 6 grudnia 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła 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. W dniu 22 lutego 2024 roku wydłużono okres obowiązywania akredytywy z dnia 30 kwietnia 2024 roku do dnia 31 maja 2024 roku. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Pierwotny termin udzielonej gwarancji wygasł w dniu 23 września 2022 roku, jednak Aneks nr 1 podpisanym w dniu 5 sierpnia 2022 roku termin ważności gwarancji został wydłużony do dnia 22 września 2023 roku. W dniu 1 sierpnia 2023 roku został zawarty Aneks nr 2 podwyższający kwotę gwarancji do 196 tys. EUR i przedłużający jej termin do dnia 23 września 2024 roku.



## 32. INSTRUMENTY FINANSOWE

### WARTOŚĆ BILANSOWA

31.12.2023 (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>10 028</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>74 218</b>	<b>84 257</b>
Inne długoterminowe aktywa finansowe	10 028	11	0	0	10 039
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	74 218	74 218
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>4 799</b>	<b>144 391</b>	<b>0</b>	<b>40 985</b>	<b>190 175</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 799	111 352	0	0	116 151
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	40 985	40 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	32 865	0	0	32 865
Pozostałe aktywa finansowe	0	174	0	0	174
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 753</b>	<b>0</b>	<b>4 753</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	4 131	0	4 131
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	623	0	623
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>421 779</b>	<b>609</b>	<b>422 388</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	98 531	0	98 531
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	609	609
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	323 248	0	323 248
<b>Razem</b>	<b>14 827</b>	<b>144 402</b>	<b>-426 532</b>	<b>114 594</b>	<b>-152 709</b>

## 31.03.2023 (badane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>9 331</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>23 113</b>	<b>32 455</b>
Akcje i udziały pozostałe	9 331	0	0	0	9 331
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	12	0	0	12
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>5 126</b>	<b>167 353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172 479</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	137 867	0	0	142 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	29 342	0	0	29 342
Pozostałe aktywa finansowe	0	144	0	0	144
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>233 127</b>	<b>2 242</b>	<b>235 369</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	232 062	0	232 062
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	2 242	2 242
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	1 065	0	1 065
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271 188</b>	<b>6 877</b>	<b>278 064</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	121 333	0	121 333
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	149 855	0	149 855
<b>Razem</b>	<b>14 457</b>	<b>167 365</b>	<b>-504 315</b>	<b>13 994</b>	<b>-308 498</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

W dniu 14 lutego 2024 roku Jednostka Dominująca, TANNE Sp. z o.o. , FORTE PROPERTY Sp. z o.o. oraz wszystkie Banki finansujące Grupę Kapitałową podpisały Pismo w sprawie dokonania zrzeczenia praw i środków prawnych przysługujących Bankom z tytułu wystąpienia przypadku naruszenia umów kredytowych, które wystąpiły w związku z przekroczeniem poziomu 3,0 współczynnika Zadłużenia do EBITDA w odniesieniu do kwartału kalendarzowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2023 r. Jednocześnie Banki wyraziły zgodę na podwyższenie wskaźnika do poziomu 5,5 na datę badania przypadającą w dniu 31 grudnia 2023 roku.

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

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	679 212	748 053	242 307	210 283
Koszt własny sprzedaży	515 191	553 949	176 684	161 777
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>164 021</b>	<b>194 103</b>	<b>65 624</b>	<b>48 506</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 210	621	478	361
Koszty sprzedaży	174 549	203 461	59 849	57 383
Koszty ogólnego zarządu	53 602	49 636	20 452	13 047
Pozostałe koszty operacyjne	3 218	6 640	742	1 909
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-66 138</b>	<b>-65 012</b>	<b>-14 943</b>	<b>-23 470</b>
Przychody finansowe	35 683	14 479	11 109	333
Koszty finansowe	12 485	10 350	4 104	6 940
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-3 279	-3 986	-1 503	-1 096
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-46 219</b>	<b>-64 870</b>	<b>-9 441</b>	<b>-31 173</b>
Podatek dochodowy	3 706	-10 646	1 390	-4 845
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-49 925</b>	<b>-54 223</b>	<b>-10 831</b>	<b>-26 329</b>
<b>Zysk/ (strata) okresu</b>	<b>-49 925</b>	<b>-54 223</b>	<b>-10 831</b>	<b>-26 329</b>

<b>Zysk/(strata) na akcję</b>	<b>od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)</b>
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,09	-2,27	-0,45	-1,10
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,09	-2,27	-0,45	-1,10
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję</b>				

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-49 925</b>	<b>-54 223</b>	<b>-10 831</b>	<b>-26 329</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>100 729</b>	<b>-71 269</b>	<b>68 706</b>	<b>-29 752</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>100 729</b>	<b>-71 269</b>	<b>68 706</b>	<b>-29 752</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 183	-1 021	1 355	-603
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	99 546	-70 248	67 351	-29 150
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>18 914</b>	<b>-13 347</b>	<b>12 797</b>	<b>-5 538</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	18 914	-13 347	12 797	-5 538
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>81 816</b>	<b>-57 922</b>	<b>55 910</b>	<b>-24 214</b>
<b>Całkowite dochody ze okres</b>	<b>31 890</b>	<b>-112 145</b>	<b>45 078</b>	<b>-50 543</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>675 107</b>	<b>641 912</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	290 576	281 050
Wartości niematerialne	313	389
Inwestycje w jednostkach zależnych	290 782	290 782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	9 529
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19 217	37 049
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	74 218	23 113
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>362 912</b>	<b>364 900</b>
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	362 912	364 900
Zapasy	138 072	152 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	136 737	173 530
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	40 985	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 285	18 356
Pozostałe aktywa finansowe	16 633	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 199	20 846
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 038 018</b>	<b>1 006 812</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2023 (niebadane)	31.03.2023 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>462 913</b>	<b>431 022</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	96 362	14 547
Zyski zatrzymane	228 064	277 989
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>63 211</b>	<b>219 851</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 092	0
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 175	3 175
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	170 652
Dotacje rządowe	1 430	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 906	33 913
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	12 609	10 514
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	578
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>511 894</b>	<b>355 939</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	511 894	355 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	280 588	282 352
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	799	1 463
Dotacje rządowe	324	339
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	225 648	60 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 913	1 930
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	443	443
Pozostałe rezerwy	2 179	2 310
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>575 106</b>	<b>575 790</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 038 018</b>	<b>1 006 812</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2022 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) okresu</b>	<b>-49 925</b>	<b>-54 223</b>	<b>-10 831</b>	<b>-26 329</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>55 901</b>	<b>30 039</b>	<b>38 406</b>	<b>58 576</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 279	3 986	1 503	1 096
Amortyzacja	18 161	18 218	6 123	6 060
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-6 784	6 824	-5 820	5 744
Przychody z tytułu odsetek	-1 287	-519	-349	-267
Koszty z tytułu odsetek	12 070	5 654	3 936	2 508
Przychody z tytułu dywidend	-23 268	-13 494	-104	0
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-60	-200	-163	8
Zmiana stanu należności	36 722	38 503	3 385	1 108
Zmiana stanu zapasów	14 053	-9 430	17 865	24 275
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-960	-9 518	10 474	22 489
Zmiana stanu rezerw	-145	498	-4	348
Podatek w rachunku zysków i strat	3 706	-10 646	1 390	-4 845
Inne korekty	413	164	167	53
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>5 976</b>	<b>-24 185</b>	<b>27 575</b>	<b>32 246</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	11 071	-15 284	-2 730	-3 941
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 047</b>	<b>-39 469</b>	<b>24 845</b>	<b>28 305</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	434	145	218	-15
Sprzedaż wartości niematerialnych	0	0	0	145
Nabycie wartości niematerialnych	0	-53	0	-53
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-28 567	-20 349	-4 752	-6 614
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	-1 000	0	0
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	0	-3 378	0	0
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i	0	200	0	0
Dywidendy otrzymane	23 268	13 494	104	0
Odsetki otrzymane	30	147	0	54
Splata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	3 673	0	0
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	0	-33 592	0	-40
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 836</b>	<b>-40 712</b>	<b>-4 431</b>	<b>-6 523</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 174	136 915	594	21 177
Splata pożyczek/kredytów	-2 000	-5 000	0	-5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 489	-1 408	-569	-543
Odsetki zapłacone	-12 554	-4 866	-4 104	-2 029
Wypłata dywidendy	0	-47 862	0	-47 862
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 869</b>	<b>77 779</b>	<b>-4 080</b>	<b>-34 257</b>

<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>2 342</b>	<b>-2 402</b>	<b>16 334</b>	<b>-12 475</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	12	149	24	217
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 353	-2 252	16 357	-12 257
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 846</b>	<b>14 012</b>	<b>6 842</b>	<b>14 012</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>23 199</b>	<b>11 760</b>	<b>23 199</b>	<b>11 760</b>
	35	112	35	112



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**

za okres zakończony 31 grudnia 2023 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	277 989	14 547	431 022
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-49 925	0	-49 925
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	81 816	81 816
Całkowite dochody za okres	0	0	-49 925	81 816	31 890
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49 925</b>	<b>81 816</b>	<b>31 890</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>228 064</b>	<b>96 362</b>	<b>462 913</b>

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 marca 2023 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
<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>
Wyplata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-104 837	0	-104 837
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	47 089	47 089
Całkowite dochody za okres	0	0	-104 837	47 089	-57 748
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-152 699</b>	<b>47 089</b>	<b>-105 609</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)

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

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

**Główny Księgowy  
Anna Wilczyńska**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Prezes Zarządu  
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu  
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu  
Walter Stevens**

Ostrów Mazowiecka, 28 lutego 2024 roku