



# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 3 miesiące obejmujące okres  
od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r.

## QSR1/2024

---

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Ostrów Mazowiecka, 21 sierpnia 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
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające .....	12
1 Informacje ogólne .....	12
2 Skład Grupy .....	12
3 Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego .....	15
4 Skład Zarządu Jednostki Dominującej .....	15
4.1 Zmiany w składzie Zarządu .....	15
5 Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej .....	15
5.1 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....	15
6 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	15
7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	16
7.1. Profesjonalny osąd .....	16
7.2. Działalność strefowa .....	16
7.3. Stawki amortyzacyjne .....	16
7.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli .....	16
7.5. Niepewność szacunków .....	16
7.6. Utrata wartości aktywów .....	16
7.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	16
7.8. Wycena rezerw .....	16
7.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	17
8 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
8.1 Oświadczenie o zgodności .....	17
8.2 Opis sytuacji finansowej Grupy KAPITAŁOWEJ Fabryk Mebli „FORTE” S.A. ....	17
9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym .....	18
9.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	18
9.2 Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym .....	18
9.3 Korekta błędu .....	18
10 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	19
11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	19
12 Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
13 Sezonowość działalności .....	20
14 Przychody i koszty .....	20
14.1 Przychody ze sprzedaży .....	20
14.2 Koszt własny sprzedaży .....	21
14.3 Pozostałe przychody operacyjne .....	21
14.4 Pozostałe koszty operacyjne .....	21
14.5 Przychody finansowe .....	21
14.6 Koszty finansowe .....	22
14.7 Koszty według rodzajów .....	22
15 Podatek dochodowy .....	22

15.1	Obciążenie podatkowe .....	22
15.2	Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.....	23
16	Leasing.....	23
16.1	Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	23
16.2	Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca .....	24
17	Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
18	Nieruchomości inwestycyjne .....	24
19	Wartości niematerialne .....	25
20	Długoterminowe aktywa finansowe .....	26
21	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	27
22	Zapasy .....	27
23	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	27
24	Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	29
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
26	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	29
26.1	Kapitał podstawowy.....	29
26.2	Wartość nominalna akcji .....	29
26.3	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	30
26.4	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	30
26.5	Udziały niekontrolujące .....	31
27	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	32
28	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	36
29	Rachunkowość zabezpieczeń.....	37
30	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	39
30.1	Jednostka Dominująca całej Grupy .....	39
30.2	Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę .....	40
30.3	Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem .....	40
30.4	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....	42
30.5	Informacja o podmiotach powiązanych osobowo .....	42
31	Zobowiązania warunkowe .....	42
31.1	Udzielone poręczenia .....	42
31.2	Zobowiązania warunkowe .....	43
32	Instrumenty finansowe .....	43
33	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	46
34	Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A. ....	47
	Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	47
	Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	48
	Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	49
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	50
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	51
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	51
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	52



## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
<b>Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>01.04.2024-30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)</b>	<b>01.04.2024-30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>01.04.2023-30.06.2023 (niebadane)</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	250 806	263 671	58 317	58 262
Zysk z działalności operacyjnej	9 136	2 551	2 124	564
Zysk przed opodatkowaniem	-8 207	5 605	-1 908	1 239
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-11 395	1 302	-2 650	288
Całkowite dochody netto za okres	-14 202	48 062	-3 302	10 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 253	16 783	6 569	3 708
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 198	-18 430	744	-4 072
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43 314	11 059	-10 071	2 444
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-11 758	9 222	-2 734	2 038
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)	-0,48	0,05	-0,11	0,01
	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Suma aktywów	1 409 462	1 438 382	326 794	334 437
Zobowiązania razem	513 889	528 607	119 149	122 906
Zobowiązania długoterminowe	62 218	59 842	14 426	13 914
Zobowiązania krótkoterminowe	451 671	468 765	104 723	108 992
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	893 629	907 829	207 194	211 079
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 549	5 564
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	37,34	37,94	8,66	8,82

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.04.2024-30.06.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane, przekształcone)	01.04.2024-30.06.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.06.2023 (niebadane, przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	209 561	242 799	48 727	53 650
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-15 400	-21 549	-3 581	-4 762
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-30 840	-17 203	-7 171	-3 801
Zysk/(strata) okresu	-28 132	-14 415	-6 541	-3 185
Całkowite dochody netto okresu	-31 210	33 019	-7 257	7 296
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 806	-3 074	5 070	-679
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 040	-14 266	-939	-3 152
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 120	19 239	-6 771	4 251
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-11 274	1 790	-2 621	396
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	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,18	-0,60	-0,26	-0,13
	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Suma aktywów	968 312	991 309	224 510	230 489
Zobowiązania razem	562 757	554 544	130 479	128 937
Zobowiązania długoterminowe	56 285	60 201	13 050	13 997
Zobowiązania krótkoterminowe	506 471	494 343	117 429	114 939
Kapitał własny	405 555	436 765	94 031	101 552
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 549	5 564
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	16,95	18,25	3,93	4,24

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2024 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 30 czerwca 2024 roku (1 EUR = 4,3130 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2024 roku tj. od 01.04.2024 do 30.06.2024 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,3007 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2024 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 29.03.2024 roku (1 EUR = 4,3009 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2023 roku tj. od 01.04.2023 do 30.06.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,5256 zł).



## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	14.1	250 806	263 671
Koszt własny sprzedaży	14.2	168 429	183 902
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>82 378</b>	<b>79 769</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	8 170	2 863
Koszty sprzedaży		54 455	57 582
Koszty ogólnego zarządu		24 108	21 164
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	2 848	1 335
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>9 136</b>	<b>2 551</b>
Przychody finansowe	14.5	173	7 916
Koszty finansowe	14.6	15 089	5 567
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	29	218	322
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30.3	-2 646	384
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-8 207</b>	<b>5 605</b>
Podatek dochodowy	15.1	3 189	4 303
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>-11 396</b>	<b>1 302</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-11 396</b>	<b>1 302</b>
Przypadający:			
Udziałowcom niekontrolującym		-1	-1
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-11 395	1 302

Zysk na akcję	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,48	0,05
<b>Zysk /(strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,48</b>	<b>0,05</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,48	0,05
<b>Rozwodniony zysk/( strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,48</b>	<b>0,05</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-11 396</b>	<b>1 302</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 480</b>	<b>57 782</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		<b>-3 480</b>	<b>57 782</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		<i>-143</i>	<i>-453</i>
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	29	<i>-3 337</i>	<i>58 235</i>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>		<b>-674</b>	<b>11 022</b>
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	29	<i>-674</i>	<i>11 022</i>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-2 806</b>	<b>46 760</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>		<b>-14 202</b>	<b>48 062</b>
Przypadające:			
Udziałowcom niekontrolującym		-1	-1
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-14 201	48 063



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>940 598</b>	<b>974 592</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17	793 548	806 109
Wartości niematerialne	19	32 218	29 271
Inwestycje w jednostkach zależnych	20	551	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	20	10 293	10 308
Nieruchomości inwestycyjne	18	54 313	54 313
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	10 469	12 641
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	39 208	61 400
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>468 864</b>	<b>463 790</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>468 864</b>	<b>463 790</b>
Zapasy	22	194 518	190 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	161 569	168 350
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	81 701	63 059
Należności z tytułu podatku dochodowego	23	11 692	10 623
Pozostałe aktywa finansowe	21	222	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	19 162	30 920
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 409 462</b>	<b>1 438 382</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>895 573</b>	<b>909 775</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:</b>		<b>893 629</b>	<b>907 829</b>
Kapitał podstawowy	26	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	118 647	121 457
Zyski zatrzymane	26	636 495	647 885
<b>Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	26	<b>1 945</b>	<b>1 946</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>62 218</b>	<b>59 842</b>
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 226	4 226
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27	3 774	3 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		589	623
Dotacje rządowe		17 886	14 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	33 999	33 769
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		1 743	2 382
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>451 671</b>	<b>468 765</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>451 671</b>	<b>468 765</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	151 470	141 599
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 074	843
Dotacje rządowe		315	320
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		50	4
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27	293 838	321 074
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 176	1 964
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	154	366
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		579	579
Pozostałe rezerwy		2 016	2 016
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>513 889</b>	<b>528 607</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 409 462</b>	<b>1 438 382</b>





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-11 396</b>	<b>1 302</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>41 014</b>	<b>20 758</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	2 646	-384
Amortyzacja	13 994	13 796
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	302	-12 825
Przychody z tytułu odsetek	-34	-27
Koszty z tytułu odsetek	5 268	5 437
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-7 639	-2 419
Podatek w rachunku zysków i strat	3 189	4 303
Zmiana stanu należności	6 767	34 164
Zmiana stanu zapasów	-3 870	5 222
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	10 588	-28 211
Zmiana stanu rezerw	-10	1 461
Inne korekty	9 813	241
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>29 619</b>	<b>22 060</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	-1 365	-5 277
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>28 253</b>	<b>16 783</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych	7 556	2 646
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	185	45
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 053	-20 413
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	-20
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	0	-698
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 490	0
Odsetki otrzymane	0	10
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 198</b>	<b>-18 430</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	35 807
Spłata pożyczek/kredytów	-27 748	-18 559
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-490	-578
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	0	-2
Odsetki zapłacone	-5 287	-5 609
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	-9 789	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-43 314</b>	<b>11 059</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-11 863</b>	<b>9 412</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	106	-190
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-11 758</b>	<b>9 222</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>30 920</b>	<b>29 342</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>19 162</b>	<b>38 564</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	292	132



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom w Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>647 885</b>	<b>121 457</b>	<b>907 829</b>	<b>1 946</b>	<b>909 775</b>
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>647 885</b>	<b>121 457</b>	<b>907 829</b>	<b>1 946</b>	<b>909 775</b>
Inne zmiany	0	0	5	-4	1	0	1
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-11 395</i>	<i>0</i>	<i>-11 395</i>	<i>-1</i>	<i>-11 396</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-2 806</i>	<i>-2 806</i>	<i>0</i>	<i>-2 806</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 395</b>	<b>-2 806</b>	<b>-14 201</b>	<b>-1</b>	<b>-14 202</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 390</b>	<b>-2 810</b>	<b>-14 200</b>	<b>-1</b>	<b>-14 201</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>636 495</b>	<b>118 647</b>	<b>893 629</b>	<b>1 945</b>	<b>895 573</b>



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

za rok zakończony 31 marca 2024 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>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	3	0	3	-2	1
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-60 608</i>	<i>0</i>	<i>-60 608</i>	<i>-171</i>	<i>-60 779</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>88 557</i>	<i>88 557</i>	<i>0</i>	<i>88 557</i>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-60 608</b>	<b>88 557</b>	<b>27 949</b>	<b>-171</b>	<b>27 778</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-60 605</b>	<b>88 557</b>	<b>27 952</b>	<b>-175</b>	<b>27 777</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>647 885</b>	<b>121 457</b>	<b>907 829</b>	<b>1 946</b>	<b>909 775</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 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 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 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023, 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 2024 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 w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 został zlikwidowany w 2022 roku, zaś nieruchomości została wynajęta spółce współzależnej SPECIFIC Sp. z o.o. pod działalność polegającą na produkcji mebli tapicerowanych oraz materacy.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również dwa własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej i Suwałkach. Salon meblowy we Wrocławiu został zlikwidowany w kwietniu 2024 roku.



Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.06.2024	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2024
MÖBELVERTRIEB 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%
KWADRAT SP. Z O.O. <sup>1</sup>	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	81%	81%
GALERIA KWADRAT SP. Z O.O. <sup>2</sup>	Bydgoszcz	Zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	81%	81%
SPECIFIC SP. Z O.O.	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	51%	50%
FORTE PROPERTY SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
TM-HANDEL SP. Z O.O. SP. JAWNA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
TM-HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE MOBILA S.R.L.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%



MEUBILAIR FORTE B.V.	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
ATW HOME Ltd	Londyn (Wielka Brytania)	Sprzedaż internetowa	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Thiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

<sup>1)</sup> spółka pośrednio powiązana – 81% zależna od FORTE PROPERTY sp. z o.o.

<sup>2)</sup> spółka pośrednio powiązana – 100% zależna od KWADRAT sp. z o.o.



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

W dniu 3 kwietnia 2024 roku został zawarty akt notarialny, na mocy którego Jednostka Dominująca nabyła od Pawła Ściesińskiego, jako współudziałowca SPECIFIC Sp. z o.o. 23 udziały w kapitale zakładowym Spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. Prawo własności udziałów przeszło na Jednostkę Dominującą w dacie zawarcia aktu notarialnego. Aktualnie Jednostka Dojmująca posiada łącznie 51% udziałów w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2024 roku zarejestrowano w Company House w Wielkiej Brytanii spółkę ATW HOME Ltd. z kapitałem początkowym w kwocie 100 GBP. Jednostka Dominująca objęła 100% udziałów w nowopowstałej spółce. Głównym przedmiotem działalności ATW HOME Ltd. będzie sprzedaż internetowa na rynku brytyjskim.

W dniu 7 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca dokonała podwyższenia kapitału we wspólnym przedsięwzięciu jakim jest FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach. Kwota o jaką zwiększono kapitały spółki wyniosła 3 315 tys. zł. Udział Jednostki Dominującej w kapitałach spółki po podwyższeniu pozostał bez zmian i nadal wynosi 50%.

### 4 SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

#### 4.1 ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 5 SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2024 roku:

- 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

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:

- Maciej Formanowicz – Przewodniczący 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

#### 5.1 ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W dniu 29 lipca 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał informację o śmierci Członka Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Sebastiana. Pan Zbigniew Sebastian pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej nieprzerwanie od 1995 roku.

### 6 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 sierpnia 2024 roku.



## 7 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

### 7.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

### 7.2. 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 15.

### 7.3. 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.

### 7.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

### 7.5. 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.

### 7.6. 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.

### 7.7. 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.

### 7.8. WYCENA REZERW

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





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

## 8 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

### 8.1 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 2024 r.

### 8.2 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FABRYK 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.

Zakończony rok obrotowy 2023\_2024, jak również pierwszy kwartał sprawozdawczy roku 2024\_2025 były dużym wyzwaniem dla całej europejskiej branży meblarskiej, w szczególności dla polskich producentów, którzy poza zagrożeniami dotyczącymi wszystkich europejskich producentów, takimi jak wojna w Ukrainie, czy ogólny spadek nastrojów konsumenckich, odczuwali również negatywne lokalne uwarunkowania rynkowe, takie jak relatywnie wysoki (na tle krajów EU) poziom inflacji i presji płacowej, które wpłynęły na istotne zmniejszenie konkurencyjności polskich wyrobów meblarskich.

Malejąca siła nabywcza konsumentów związana z wysoką inflacją spowodowała odkładanie decyzji o zakupach mebli jako artykułów niebędących towarem pierwszej potrzeby. Ogromnym wyzwaniem dla Grupy FORTE w poprzednim roku obrotowym były wysokie ceny surowców oraz energii. Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy FORTE i jej płynności, co miało wpływ na roczne wyniki finansowe i nie pozostało bez wpływu na wygenerowane wyniki finansowe w zakończonym kwartale sprawozdawczym.

Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom zmniejszonego popytu na rynku Zarząd wdrożył szereg działań naprawczych, których celem jest poprawa rentowności oraz sytuacji płynnościowej Grupy FORTE. Skoncentrowano się w nim na ograniczaniu kosztów oraz optymalizacji zarządzania kapitałem obrotowym. Najistotniejszym elementem planu naprawczego pod względem kosztowym była przeprowadzona redukcja zatrudnienia. Likwidacja 237 etatów przyniesie wedle szacunków do 17 mln PLN oszczędności rocznie. Grupa zoptymalizowała także zarządzanie kapitałem obrotowym poprzez: dopasowanie wielkości zapasów do bieżących potrzeb, lepszą ściągalność przeterminowanych należności oraz poprawę w zakresie terminowego realizowania dostaw.

Dodatkowo Zarząd zaimplementował realizację inicjatyw pro-sprzedażowych, których wdrożenie ma na celu zwiększenie poziomu sprzedaży oraz wzrost udziału w rynku. Jedną z nich jest wprowadzenie mebli z nowoczesną technologią łatwego



montażu EasyKlix, które Grupa sprzedaje pod własną marką -EasyKlix by FORTE. Grupa wprowadziła meble EasyKlix u kilku znaczących klientów w Europie, zaś wraz ze wzrostem zdolności produkcyjnych Grupa będzie wdrażać to innowacyjne rozwiązanie u większej liczby odbiorców. Pozwoli to zaistnieć Grupie FORTE w świadomości konsumentów.

Grupa prowadzi także prace nad wzmocnieniem digitalizacji sprzedaży poprzez wzmocnienie obecności na cyfrowych platformach sprzedaży oraz rozwój sprzedaży internetowej poprzez współpracę z kluczowymi dystrybutorami oferującymi sprzedaż online. Grupa podejmuje działania mające na celu wejście we współpracę z nowymi partnerami biznesowymi, odnowienie relacji z byłymi partnerami, a także przejęcie udziału w rynku po firmach upadających.

Ponadto w miesiącu lipcu 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej oraz Banki finansujące Grupę FORTE sfinalizowały zawarcie wielostronnej Umowy Wspólnych Warunków, której celem było uspojnienie zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, jak również ustalenie kowenantów odzwierciedlających aktualną sytuację finansową Grupy FORTE i jej pozycję rynkową. Dzięki zawartej Umowie Wspólnych Warunków Grupa FORTE posiada zapewnioną ciągłość finansowania bieżącej działalności na okres do marca 2027 roku.

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.

## 9 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku:

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego

MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienie informacji”; umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców;

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności (do zastosowania po 1 stycznia 2025 roku)

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (do zastosowania po 1 stycznia 2026 roku);

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (do zastosowania po 1 stycznia 2027 roku);

MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji” (do zastosowania po 1 stycznia 2027 roku);

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

### 9.1 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2024 r.

### 9.2 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.

### 9.3 KOREKTA BŁĘDU



W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

## 10 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 – 4,3130
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,4813
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0483

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc z 3 miesięcznego okresu:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,3007
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,4167
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0480

## 11 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2024 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 czerwca 2024 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

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

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

30 czerwca 2024 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,3130	4,0320	4,4813	5,0942	0,0483
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,3007	4,0017	4,4167	5,0532	0,0480

31 marca 2024 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,3009	3,9886	4,4250	5,0300	0,0477
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4335	4,0901	4,6180	5,1344	0,0494

## 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami 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 14.1 oraz komentarzu Zarządu.

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

### 13 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Okres	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
I kwartał 2024 (04-06.2024)	53 749	21%	197 057	79%	250 806
I kwartał 2023 (04-06.2023)	48 546	18%	215 125	82%	263 671

### 14 PRZYCHODY I KOSZTY

#### 14.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>	<b>246 542</b>	<b>261 186</b>
Produkty, w tym:	202 992	235 759
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	<i>8 342</i>	<i>0</i>
Towary	1 442	1 551
Materiały	42 108	23 876
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>4 264</b>	<b>2 485</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>250 806</b>	<b>263 671</b>

Struktura geograficzna	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Kraj	53 749	48 546
Eksport	197 057	215 125
<b>Przychody netto ze sprzedaży, ogółem</b>	<b>250 806</b>	<b>263 671</b>
- w tym od jednostek powiązanych	5 088	2 191

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 57% sprzedaży ogółem.

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta wkalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu



zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 15 627 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku: 17 886 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych wyniosły 41 289 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku: 22 944 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 23 488 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.04.2024 do 30.06.2024 roku: 25 262 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.

#### 14.2 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	167 054	182 186
Koszt własny sprzedanych usług	1 375	1 716
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>168 429</b>	<b>183 902</b>

#### 14.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	88	35
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	7 556	2 646
Dotacje	22	21
Darowizny i odszkodowania	224	33
Pozostałe	279	129
<b>Pozostałe przychody operacyjne, ogółem</b>	<b>8 170</b>	<b>2 863</b>

W okresie sprawozdawczym miała miejsce sprzedaż otrzymanych nieodpłatnie przez spółkę zależną TANNE 25.000 jednostek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w cenie 70-70,5 EUR/jednostkę, co wygenerowało przychód w wysokości 7 556 tys. zł, wykazany w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych”.

#### 14.4 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	109	151
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	5	262
Złomowanie zapasów	285	426
Darowizny	75	86
Kary i odszkodowania	2 048	255
Koszty związane z usuwaniem szkód	25	2
Pozostałe	302	152
<b>Pozostałe koszty operacyjne, ogółem</b>	<b>2 848</b>	<b>1 335</b>

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca utworzyła rezerwę w wysokości 1 830 tys. zł na koszty kar umownych związanych z opóźnieniami w realizacji zamówień.

#### 14.5 PRZYCHODY FINANSOWE



<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
Odsetki	46	35
Różnice kursowe netto	127	7 881
<b>Przychody finansowe, ogółem</b>	<b>173</b>	<b>7 916</b>

#### 14.6 KOSZTY FINANSOWE

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
Odsetki od kredytów, pożyczek	4 836	4 978
Odsetki od leasingu	430	457
Odsetki budżetowe	3	0
Pozostałe	9 820	132
<b>Koszty finansowe, ogółem</b>	<b>15 089</b>	<b>5 567</b>

W okresie sprawozdawczym znaczącą pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetek od kredytów w kwocie 4 836 tys. zł oraz koszt realizacji akredytywy SBLC w wysokości 2 269 tys. EUR na rzecz Deutsche Bank w związku z otrzymanym w dniu 29 maja 2024 roku wezwaniem informującym o naruszeniu warunków umowy kredytowej przez indyjską spółkę współzależną. Efekt realizacji akredytywy został ujęty w pozostałych kosztach finansowych okresu sprawozdawczego w kwocie 9 775 tys. zł.

#### 14.7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<b>Koszty według rodzajów</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
Amortyzacja	13 994	13 796
Zużycie materiałów i energii	87 964	121 664
Usługi obce	43 129	47 188
Podatki i opłaty	4 480	4 320
Wynagrodzenia	50 151	46 761
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 721	9 911
Pozostałe koszty rodzajowe	3 394	3 901
<b>Koszty według rodzajów, ogółem</b>	<b>214 833</b>	<b>247 539</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 061	6 802
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 145	512
Złomowanie produktów i półproduktów	120	358
Koszty sprzedaży	54 455	57 582
Koszty ogólnego zarządu	24 108	21 164
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>130 945</b>	<b>161 121</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>37 484</b>	<b>22 781</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>168 429</b>	<b>183 902</b>

#### Informacje o wiodących dostawcach

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

### 15 PODATEK DOCHODOWY

#### 15.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku przedstawiają się następująco:

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>342</b>	<b>1 378</b>



Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	342	1 379
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-1
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>2 847</b>	<b>2 925</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 847	2 925
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 189</b>	<b>4 303</b>

## 15.2 KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

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

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

	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu</b>	<b>31 602</b>	<b>84 522</b>
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	5 444	10 729
Rozwiązanie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	0	42 191
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu</b>	<b>26 158</b>	<b>31 602</b>

W zakończonym okresie sprawozdawczym wykorzystano z tytułu przysługującej ulgi podatkowej kwotę 5 140 tys. zł w TANNE Sp. z o.o. i 304 tys. zł w DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.

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

## 16 LEASING

### 16.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 czerwca 2024 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, która w 2024 roku wyniosła 1 110 tys. zł (za 2023 rok - 1 116 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	37 592	5 322	1 604	44 517
Zwiększenia:	0	789	141	931
- nowe umowy	0	789	141	931
Amortyzacja	168	379	183	730
<b>Wartość księgowa na koniec okresu</b>	<b>37 424</b>	<b>5 733</b>	<b>1 562</b>	<b>44 718</b>

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
--	---------------------------	------------------------



<b>Zobowiązania leasingowe na BO</b>	<b>35 733</b>	<b>35 941</b>
Zwiększenie zobowiązań	933	2 594
Zmniejszenie zobowiązań	0	582
Splata zobowiązań leasingowych	490	2 220
<b>Zobowiązania leasingowe na BZ</b>	<b>36 176</b>	<b>35 733</b>

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

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	5 908	5 444
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	1 460	1 481
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	28 808	28 808
<b>Razem</b>	<b>36 176</b>	<b>35 733</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 430 tys. zł.

## 16.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera, w Przemyśle przy ul. Bakończyckiej oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej.

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

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

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku także umowy leasingu dotyczące najmu maszyny.

## 17 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 16 Leasing.

### Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 362 963 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 365 850 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 322 631 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 marca 2024 roku: 330 244 tys. zł).

### Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 510 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku: 22 668 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 96 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku: 10 tys. zł).

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa poniosła jedynie nieznaczne nakłady na inwestycje odtworzeniowe związane z poprawą infrastruktury dróg i placów wewnętrznych oraz kanalizacji.

### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 2 119 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 065 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 2 662 tys. zł.

## 18 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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





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

Zmiana stanu	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	54 313	53 733
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	0	50
- przeszacowanie do wartości godziwej	0	530
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 313</b>	<b>54 313</b>

#### Hierarchia wartości godziwej

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

- 15 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 4 marca 2024 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;
- 15 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 27 lutego stycznia 2024 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.
- 19 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 6 marca 2024 roku - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2024 roku kształtowała się następująco:

	Wartość godziwa na 31.03.2024	Zmiana wyceny nieruchomości	Wartość godziwa na 30.06.2024
Nieruchomość we Wrocławiu	27 223	-	27 223
Nieruchomość w Przemysłu	14 292	-	14 292
Nieruchomość w Bydgoszczy	12 798	-	12 798
	<b>54 313</b>	<b>-</b>	<b>54 313</b>

Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Hipoteki ustanowione przez FORTE PROPERTY sp. z o.o. na nieruchomościach w Przemysłu i Wrocławiu. Hipoteki stanowią zabezpieczenie kredytów obrotowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą w ING Bank Śląski S.A. oraz mBank S.A.

## 19 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 435 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie



porównawczym od 01.04.2023 do 30.06.2023 roku: 1 228 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 okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. przyznano 48 934 bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 14 216 tys. zł.

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

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

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

Część uzyskanych bezpłatnie uprawnień spółka TANNE zbyła w wolnym obrocie.

W kwietniu 2024 roku Zarząd zdecydował o sprzedaży 10.000 jednostek uprawnień oraz w maju 2024 roku o sprzedaży kolejnych 15.000 jednostek uprawnień, uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 7 556 tys. zł, który w całości został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku spółka TANNE posiadała 53.934 jednostek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> o wartości księgowej 16 463 tys. zł.

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka TANNE zrealizowała obowiązek umorzenia 1 078 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkości emisji CO<sub>2</sub> za rok 2023.

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 kosztów ich umorzenia za bieżący rok obrotowy.

### 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 koniec czerwca 2024 roku wynosi 15 272 tys. zł. (na koniec 2023 roku: 15 272 tys. zł).

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na znaku towarowym został ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu w ING Bank Śląski S.A. zaciągniętego przez Jednostkę Dominującą.

## 20 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	551	550
<b>Aktywa w innych jednostkach</b>	<b>551</b>	<b>550</b>

W dniu 23 maja 2024 roku zarejestrowano w Company House w Wielkiej Brytanii spółkę ATW HOME Ltd. z kapitałem początkowym w kwocie 100 GBP. Jednostka Dominująca objęła 100% udziałów w nowopowstałej spółce. Głównym przedmiotem działalności ATW HOME Ltd. będzie sprzedaż internetowa mebli na rynku brytyjskim.

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności długoterminowe	5	5
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	10 028
Inne	260	275
<b>Razem inne długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>10 293</b>	<b>10 308</b>

**21 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	88	57
Pozostałe aktywa finansowe	134	133
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>222</b>	<b>190</b>

**22 ZAPASY**

Zapasy	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	75 590	75 775
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	33 355	25 819
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>88 768</i>	<i>92 326</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>84 672</i>	<i>88 231</i>
Towary	901	823
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>194 518</b>	<b>190 648</b>

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 823	7 261
Zwiększenie	0	357
Wykorzystanie	0	1 795
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>5 823</b>	<b>5 823</b>

**23 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Należności krótkoterminowe	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	128 440	128 593
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>2 435</i>	<i>2 298</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>126 005</i>	<i>126 294</i>
Należności budżetowe	26 544	30 986
Pozostałe należności od osób trzecich	2 903	3 203
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 681	5 569
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>161 569</b>	<b>168 351</b>
Odpis aktualizujący należności	7 060	6 919
<b>Należności brutto</b>	<b>168 629</b>	<b>175 270</b>

	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności z tytułu podatku dochodowego	11 692	10 623



W pozycji należności budżetowych Grupa wykazała należności od Urzędu Skarbowego, wynikające głównie z tytułu rozliczeń podatku VAT. Podatek dochodowy jest wykazywany w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy i w wyżej zaprezentowanej notcie.

<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 052	2 084
Targi	95	0
Podróże służbowe	12	24
Licencje	878	1 117
Pozostałe	1 040	1 440
Wieczyste użytkowanie gruntów	604	906
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>3 681</b>	<b>5 569</b>

Pozycję pozostałych rozliczeń międzyokresowych w okresie sprawozdawczym w głównej mierze stanowią koszty licencji i dostępu do programów rozliczane w czasie.

<b>Należności o pozostałym okresie spłaty</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	72 359	86 365
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 599	16 534
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 700	180
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	0
f) należności przeterminowane	21 839	32 433
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>135 500</b>	<b>135 512</b>
Odpis aktualizujący należności	7 060	6 919
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>128 440</b>	<b>128 593</b>

<b>Należności niespłacone w okresie</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
a) do jednego miesiąca	10 683	18 268
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 925	6 286
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 134	775
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	549	677
e) powyżej 1 roku	6 547	6 428
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>21 839</b>	<b>32 433</b>
Odpis aktualizujący należności	6 995	6 856
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>14 844</b>	<b>25 577</b>

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
<b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>	<b>6 919</b>	<b>6 581</b>
Różnice kursowe	1	-7
Utworzenie	141	487
Wykorzystanie	0	93
Rozwiązanie	0	49
<b>Odpis aktualizujący należności na koniec okresu</b>	<b>7 060</b>	<b>6 919</b>

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Grupy jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Współpraca z niektórymi klientami Grupy, którzy otrzymali odmowę ubezpieczenia należności odbywa się w oparciu o limity wewnętrzne przyznawane indywidualnie przez Zarząd. Limity wewnętrzne są przyznawane wyłącznie klientom wiarygodnym z długoletnią, pozytywną moralnością płatniczą wobec Grupy. Należności od tych klientów są stale monitorowane i w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach następuje natychmiastowa blokada wysyłek.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 7 060 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 6 919 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności przeterminowane,



nieobjęte odpisem aktualizującym Grupa uznaje jako ściągalne w związku z ich ubezpieczeniem, zaś w przypadku należności nieubezpieczonych, na podstawie indywidualnej oceny wynikającej z bieżących relacji biznesowych z poszczególnymi klientami.

Odpis aktualizujący wartość należności został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

## 24 AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 25 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 162	30 920
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty razem</b>	<b>19 162</b>	<b>30 920</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 19 162 tys. zł (31 marca 2024 roku: 30 920 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 292 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

## 26 KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

### 26.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

### 26.2 WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

### Prawa akcjonariuszy

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

### Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	ALLIANZ 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%

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

### 26.4 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	63 676	72 224
Koszt zabezpieczenia	34 106	28 221
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	1 757	1 904
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	173	173
<b>Razem</b>	<b>118 647</b>	<b>121 457</b>

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	72 224	-1 710
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-1 186	103 179
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-9 416	-12 207
Odroczony podatek dochodowy	2 055	-17 038
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>63 676</b>	<b>72 224</b>

Koszt zabezpieczenia	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	28 221	12 729
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	6 191	18 052
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	1 074	1 074
Odroczony podatek dochodowy	-1 380	-3 634
<b>Saldo na koniec okresu obrotowego</b>	<b>34 106</b>	<b>28 221</b>



<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Saldo na początek okresu obrotowego	647 885	708 490
Strata netto	-11 395	-60 608
Pozostałe korekty	5	3
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>636 495</b>	<b>647 885</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 rezerwowi może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

## 26.5 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Stan na początek okresu	1 946	2 121
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	0	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-1	-171
Pozostałe korekty	0	-2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 945</b>	<b>1 946</b>

**27 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	3 774	3 925
<b>Razem długoterminowe</b>				<b>3 774</b>	<b>3 925</b>

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (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 31.07.2024	86 260	90 053
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	do 31.07.2024	26 422	35 494
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 31.07.2024	83 366	85 736
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	70 050	69 850
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	27 092	39 297
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	647	645
<b>Razem krótkoterminowe</b>				<b>293 838</b>	<b>321 074</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 PROPERTY 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 na znaku towarowym "FORTE".</li> <li>Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.</li> <li>Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.</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 DYSTRY- 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> <li>Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.</li> <li>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 EUR przez Kredytobiorcę oraz FORTE PROPERTY Sp. z o.o.</li> </ol>



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><li>12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR.</li><li>13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR.</li><li>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.</li></ol>



15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o. lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą.

16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1.

17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o. dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem.

18. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.

19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki.

20. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.

MV Forte GmbH

Volksbank

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



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

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 18 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na mocy którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. Aneks nr 33 do umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2000 roku wydłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku wydłużającą termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Tanne sp. z o.o. zawarła z Konsorcjum Banków PKO BP i BGK Aneks nr 17 do Umowy Kredytowej z dnia 17 października 2016 roku, w którym zmieniono harmonogram spłaty kredytu. Termin spłat rat przypadających na dzień 20 czerwca 2024 roku został przesunięty na dzień 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A., TANNE sp. z o.o., FORTE PROPERTY sp. z o.o., DYSTRIBUCJA FORTE sp. z o.o. oraz wszystkie Banki finansujące Grupę Kapitałową podpisały Pismo w sprawie dokonania zrzeczenia praw i środków prawnych przysługujących Bankom z tytułu przypadku naruszenia umów kredytowych, które mogłyby wystąpić w związku z przekroczeniem poziomu 3,0 współczynnika zadłużenia do EBITDA w odniesieniu do kwartału kalendarzowego kończącego się w dniu 30 czerwca 2024 r. Jednocześnie Banki wyraziły zgodę na podwyższenie wskaźnika do poziomu 8,0 na datę badania przypadającą w dniu 30 czerwca 2024 roku.

W dniu 24 lipca 2024 roku została zawarta pomiędzy Spółkami z Grupy i wszystkimi Bankami finansującymi Umowa Wspólnych Warunków regulująca zasady finansowania Grupy FORTE na okres do marca 2027 roku. Szerszy opis zawartej umowy znajduje się w notce 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.

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

Waluta	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
PLN	1 644	130 842
EUR	293 217	190 544
USD	2 751	3 613
<b>Razem</b>	<b>297 612</b>	<b>324 999</b>

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

Spółka	Stan na początek okresu	Spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	211 282	-15 426	192	196 048
TANNE SP. Z O.O.	109 147	-12 161	157	97 143
MV Forte GmbH	4 570	-161	12	4 421
<b>Razem</b>	<b>324 999</b>	<b>-27 748</b>	<b>361</b>	<b>297 612</b>

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

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>66 825</b>	<b>71 832</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 503	1 602
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	65 322	70 230
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>9 393</b>	<b>11 931</b>
Podatek VAT	385	301
Podatek dochodowy od osób fizycznych	822	1 483
Ubezpieczenia społeczne	7 519	9 352
Pozostałe	667	796
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>17 030</b>	<b>16 238</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 359	9 973



Zobowiązania inwestycyjne	1 529	2 039
Inne zobowiązania	2 142	4 226
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>58 222</b>	<b>41 599</b>
Prowizji od sprzedaży	1 960	2 143
Bonusów dla odbiorców	19 518	17 372
Świadczeń urlopowych	8 171	7 353
Premii i odszkodowań	13 255	6 446
Kosztów badania sprawozdania finansowego	65	305
Usług obcych	12 119	6 741
Kar konwencjonalnych	2 350	520
Pozostałe	784	719
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>151 470</b>	<b>141 600</b>

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	30 921	55 383
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 570	11 445
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	369	10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	86	20
e) powyżej 1 roku	1	0
f) zobowiązania przeterminowane	9 878	4 974
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>66 825</b>	<b>71 832</b>

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	8 440	4 888
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 273	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	128	86
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	0
e) powyżej 1 roku	28	0
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem</b>	<b>9 878</b>	<b>4 974</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 perspektywnej 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>30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	39 208	61 400
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	81 701	63 059
<b>Razem</b>	<b>120 909</b>	<b>124 458</b>
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	154	366
<b>Razem</b>	<b>154</b>	<b>366</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 26 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 120 909 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości:(-) 154 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: (-) 22 973 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 97 782 tys. zł.

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
Wpływy na przychody ze sprzedaży	8 342	0
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	218	322
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	218	322
<b>Razem</b>	<b>8 560</b>	<b>322</b>

<b>Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody</b>	<b>od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)</b>	<b>od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)</b>
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	-1 186	12 446
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-9 416	0
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	6 191	45 788
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	1 074	0
<b>Razem</b>	<b>-3 337</b>	<b>58 235</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	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	5 529
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-1
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	12 478
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-1
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	27 240
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-2
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	16 863
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-11
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	22 112
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-83
EUR	76 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	19 612
EUR	76 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-2 431
<b>Razem</b>						<b>PKO BP S.A.</b>	<b>101 305</b>
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	4 745
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-3
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	14 883
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-21
<b>Razem</b>						<b>mBank S.A.</b>	<b>19 604</b>

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

### Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (-) 154 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 okres kwiecień – czerwiec 2024 roku w kwocie 218 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Zysk/ (strata) z pochodnych instrumentów finansowych”.

## 30 TRANSAKcje z podmiotami powiązаныmi

### 30.1 JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

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



### 30.2 PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

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

### 30.3 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

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	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	-38 951	-36 305
Różnice kursowe z przeliczenia	1 112	1 321
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 952	1 947
Wartość udziałów wg ceny nabycia	34 145	30 655
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-1 743</b>	<b>-2 383</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	30.06.2024 (badane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	-46 010	-41 929
Różnice kursowe z przeliczenia	1 112	1 321
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 952	1 946
Wartość udziałów wg ceny nabycia	28 220	24 905
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-14 726</b>	<b>-13 756</b>





<b>WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI</b>	<b>30.06.2024 (badane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Aktywa trwałe	2 709	2 884
Aktywa obrotowe	2 130	5 081
<b>Suma aktywów</b>	<b>4 839</b>	<b>7 965</b>
Kapitały	-16 678	-15 703
Zobowiązania długoterminowe	10 077	10 007
Zobowiązania krótkoterminowe	11 440	13 661
<b>Suma pasywów</b>	<b>4 839</b>	<b>7 965</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>844</b>	<b>9 886</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>-4 188</b>	<b>-5 046</b>

Zarząd Jednostki Dominującej dostrzegając duży potencjał rozwoju sprzedaży na rynku indyjskim podejmował na przestrzeni ostatnich kilku lat wiele starań, aby inwestycja w spółkę indyjską przyniosła Grupie FORTE wymierne korzyści finansowe. Jednakże szereg czynników zewnętrznych i wewnętrznych mających wpływ na otoczenie biznesowe spółki spowodowało, iż finalnie Zarząd zdecydował o zakończeniu w najbliższej przyszłości zaangażowania kapitałowego Grupy FORTE w Indiach, nie widząc perspektyw rozwoju działalności biznesowej, jak również poprawy rentowności spółki.

W celu sfinalizowania niezbędnych zobowiązań Spółki FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), w dniu 5 czerwca 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej wyraził zgodę na podwyższenie kapitału w Spółce w kwocie 760 tys. EUR. Jednocześnie w dniu 04 czerwca ING Bank Śląski S.A. dokonał wypłaty środków zabezpieczonych akredytywą SBLC w kwocie 2.269 tys. EUR na rzecz Deutsche Bank w związku z otrzymanym w dniu 29 maja 2024 roku wezwaniem informującym o naruszeniu warunków umowy kredytowej przez spółkę indyjską. Otwarta akredytywa pomniejszyła dostępność środków w ramach linii kredytu obrotowego Jednostki Dominującej w ING Bank Śląski S.A.. Efekt realizacji akredytywy obciążył koszty finansowe Grupy FORTE w I kwartale roku obrotowego 2024-2025 w wysokości 9 775 tys. zł.

#### **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 dniu 3 kwietnia 2024 roku został zawarty akt notarialny, na mocy którego Jednostka Dominująca nabyła od Pawła Ściesińskiego kolejne 23 udziały w kapitale zakładowym Spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. W chwili obecnej Jednostka Dominująca posiada 51% udziałów w SPECIFIC Sp. z o.o. Podstawowym profilem działalności spółki jest produkcja mebli tapicerowanych (głównie łóżek), elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy ze SPECIFIC pozwoliło Grupie FORTE na rozszerzenie swojej oferty o meble tapicerowane i dostosowanie jej do oczekiwań klientów.

<b>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</b>	<b>30.06.2024 (badane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Skumulowany wynik	7 058	5 623
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 925	5 750
<b>Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>12 983</b>	<b>11 373</b>



<b>WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI</b>	<b>30.06.2024 (badane)</b>	<b>31.03.2024 (badane)</b>
Aktywa trwałe	5 980	6 356
Aktywa obrotowe	14 792	13 925
<b>Suma aktywów</b>	<b>20 772</b>	<b>20 281</b>
Kapitały	11 124	9 046
Zobowiązania długoterminowe	489	425
Zobowiązania krótkoterminowe	9 159	10 810
<b>Suma pasywów</b>	<b>20 722</b>	<b>20 281</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 084</b>	<b>60 065</b>
<b>Wynik bieżący</b>	<b>1 542</b>	<b>3 100</b>

### 30.4 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

### 30.5 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 FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

## 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### 31.1 UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 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 500 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2025 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 0 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2025 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 205 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2025 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 30.06.2025 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 206 tys. zł,

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE sp. z o.o.:

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

Saldo kredytu TANNE sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 70 050 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 saldowi niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldowi 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.

W dniu 20 grudnia 2023 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. udzieliła spółce wspólnie kontrolowanej SPECIFIC Sp. z o.o. poręczenia zobowiązania kredytowego wobec Alior Bank S.A., w postaci poręczenia weksla in blanco wystawionego przez kredytobiorcę tj. spółkę SPECIFIC. Umowa kredytowa z Alior Bank S.A. dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln PLN na finansowanie bieżącej działalności spółki. W dniu 31 stycznia 2024 roku, w związku z połączeniem FORTE BRAND Sp. z o.o. z Jednostką Dominującą, Jednostka Dominująca z mocy prawa stała się podmiotem zobowiązanym z tytułu poręczenia weksla.

### 31.2 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka 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. W dniu 04 czerwca 2024 roku ING Bank Śląski S.A. na wezwanie Deutsche Bank dokonał wypłaty środków zabezpieczonych akredytywą SBLC w kwocie 2,27 mln EUR w związku z naruszeniem warunków umowy kredytowej przez spółkę indyjską. Otwarta akredytywa pomniejszyła dostępność środków w ramach linii kredytu obrotowego Jednostki Dominującej w ING Bank Śląski S.A. Efekt jej realizacji obciążył koszty finansowe Grupy FORTE w okresie sprawozdawczym w wysokości 9 775 tys. zł.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Spółka 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

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, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.



**Wartość bilansowa**

**30.06.2024 (niebadane)**

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>10 028</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>39 208</b>	<b>49 241</b>
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	5	0	0	5
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	39 208	39 208
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>3 020</b>	<b>147 707</b>	<b>0</b>	<b>81 701</b>	<b>232 428</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 020	128 323	0	0	131 343
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	81 701	81 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	19 162	0	0	19 162
Pozostałe aktywa finansowe	0	222	0	0	222
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 363</b>	<b>0</b>	<b>4 363</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	3 774	0	3 774
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	589	0	589
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>408 405</b>	<b>154</b>	<b>408 560</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	114 567	0	114 567
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	154	154
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	293 838	0	293 838
<b>Razem</b>	<b>13 048</b>	<b>147 712</b>	<b>-412 769</b>	<b>120 755</b>	<b>-131 254</b>



## 31.03.2024 (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>10 028</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>61 400</b>	<b>71 433</b>
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	5	0	0	5
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	61 400	61 400
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>9 376</b>	<b>153 529</b>	<b>0</b>	<b>63 059</b>	<b>225 964</b>
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 376	122 420	0	0	131 796
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	63 059	63 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	30 920	0	0	30 920
Pozostałe aktywa finansowe	0	190	0	0	190
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 547</b>	<b>0</b>	<b>4 547</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	3 925	0	3 925
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	623	0	623
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426 633</b>	<b>366</b>	<b>426 999</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	105 558	0	105 558
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	366	366
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	321 074	0	321 074
<b>Razem</b>	<b>19 404</b>	<b>153 534</b>	<b>-431 180</b>	<b>124 092</b>	<b>-134 149</b>



### 33 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Stosownie do informacji przekazanej w raporcie bieżącym nr 6/2024 z dnia 23 lipca 2024 roku, FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A., TANNE Sp. z o.o. , FORTE PROPERTY Sp. z o.o. oraz wszystkie Banki finansujące Grupę Kapitałową FORTE zawarły w dniu 24 lipca 2024 roku Umowę Wspólnych Warunków. Na mocy tejże umowy wszystkie kredyty obrotowe Grupy FORTE oraz kredyt konsorcjalny TANNE zostały zamienione na kredyty terminowe w walucie wykorzystania EUR z ostatecznym terminem ich zapadalności do dnia 31 marca 2027 roku oraz harmonogramem proporcjonalnego obniżania ekspozycji kredytowej we wszystkich bankach finansujących począwszy od końca II kwartału bieżącego roku obrotowego.

Na mocy Umowy Wspólnych Warunków uzgodnione zostały wspólne warunki finansowania, marże oraz usójniono i ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia kredytów na dotychczas nieobciążonych aktywach Grupy. Kowenanty bankowe, które Grupa jest zobowiązana utrzymywać w okresie finansowania zostały ustalone na podstawie projekcji finansowych sporządzonych przez Zarząd odzwierciedlających aktualną sytuację finansową Grupy i jej pozycję rynkową, jak również ostrożne szacunki Zarządu w okresie projekcji.

W konsekwencji zawartej Umowy Wspólnych Warunków, Spółki z Grupy FORTE zawarły w miesiącu lipcu 2024 roku aneksy do wszystkich dotychczasowych umów kredytowych dostosowujące końcowe terminy zapadalności kredytów do daty określonej w Umowie Wspólnych Warunków, czyli do dnia 31 marca 2027 roku.



### 34 SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.

#### ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (przekształcone, niebadane)
Przychody ze sprzedaży	209 561	242 799
Koszt własny sprzedaży	150 506	188 506
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>59 055</b>	<b>54 293</b>
Pozostałe przychody operacyjne	397	213
Koszty sprzedaży	51 910	57 138
Koszty ogólnego zarządu	20 100	17 589
Pozostałe koszty operacyjne	2 842	1 327
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-15 400</b>	<b>-21 549</b>
Przychody finansowe	468	7 568
Koszty finansowe	13 262	3 606
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-2 646	384
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-30 840</b>	<b>-17 203</b>
Podatek dochodowy	-2 708	-2 788
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-28 132</b>	<b>-14 415</b>
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-28 132</b>	<b>-14 415</b>

Zysk / (strata) na akcję	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,18	-0,60
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>	<b>-1,18</b>	<b>-0,60</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,18	-0,60
<b>Rozwodniony zysk / ( strata) na jedną akcję</b>	<b>-1,18</b>	<b>-0,60</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (przekształcone, niebadane)
<b>Zysk (strata) okresu</b>	<b>-28 132</b>	<b>-14 415</b>
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 753</b>	<b>58 456</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>-3 753</b>	<b>58 456</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-203	445
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-3 549	58 011
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>-674</b>	<b>11 022</b>
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-674	11 022
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-3 078</b>	<b>47 434</b>
<b>Całkowite dochody ze okresu</b>	<b>-31 210</b>	<b>33 019</b>





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)	30.06.2023 (przekształcone, niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>557 728</b>	<b>583 406</b>	<b>623 035</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	281 778	286 921	292 060
Wartości niematerialne	15 750	15 783	15 635
Inwestycje w jednostkach zależnych	207 133	207 133	166 704
Inne długoterminowe aktywa finansowe	13 858	12 169	44 684
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	40 078
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	39 208	61 400	63 873
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>410 584</b>	<b>407 904</b>	<b>354 529</b>
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	410 584	407 904	354 529
Zapasy	128 228	131 581	149 331
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	148 896	149 982	146 492
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	81 701	63 059	9 796
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 926	10 016	20 496
Pozostałe aktywa finansowe	33 038	34 198	1 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 794	19 069	26 946
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>968 312</b>	<b>991 309</b>	<b>977 564</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)	30.06.2023 (przekształcone, niebadane)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>405 555</b>	<b>436 765</b>	<b>434 429</b>
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	120 025	123 104	81 781
Zyski zatrzymane	147 043	175 175	214 161
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 285</b>	<b>60 201</b>	<b>52 951</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 194	19 576	13 638
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 755	3 755	3 194
Dotacje rządowe	1 396	1 413	1 005
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 198	33 074	33 704
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	1 743	2 383	1 411
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>506 471</b>	<b>494 343</b>	<b>490 184</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>506 471</b>	<b>494 343</b>	<b>490 184</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	304 532	277 562	260 430
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 073	843	952
Dotacje rządowe	315	320	334
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	196 048	211 282	223 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 950	1 782	1 903
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	538	538	447
Pozostałe rezerwy	2 016	2 016	2 310
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>562 757</b>	<b>554 544</b>	<b>543 135</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>968 312</b>	<b>991 309</b>	<b>977 564</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.06.2023 (przekształcone, niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) okresu</b>		<b>-28 132</b>	<b>-14 415</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>50 848</b>	<b>14 475</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	18.2	2 646	-384
Amortyzacja	11.7	6 276	6 110
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		51	-4 625
Przychody z tytułu odsetek		-452	-446
Koszty z tytułu odsetek		3 458	3 477
Przychody z tytułu dywidend	11.5	0	-149
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		-83	227
Zmiana stanu należności		1 077	27 487
Zmiana stanu zapasów		3 353	2 892
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		27 433	-17 450
Zmiana stanu rezerw		-5	-5
Podatek w rachunku zysków i strat	12	-2 708	-2 788
Inne korekty		9 804	129
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>22 717</b>	<b>60</b>
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		-911	-3 135
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>21 806</b>	<b>-3 074</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		185	45
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-734	-13 752
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		0	-20
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych		0	-698
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		-3 490	0
Dywidendy otrzymane		0	149
Odsetki otrzymane		0	10
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-4 040</b>	<b>-14 266</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	23 408
Spłata pożyczek/kredytów	25	-15 426	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-432	-564
Odsetki zapłacone		-3 487	-3 605
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej		-9 775	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-29 120</b>	<b>19 239</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>		<b>-11 353</b>	<b>1 898</b>
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		79	-109
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>-11 274</b>	<b>1 790</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>19 069</b>	<b>25 157</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>7 794</b>	<b>26 946</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		34	11



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

za okres zakończony 30 czerwca 2024 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	175 175	123 104	436 765
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>175 175</b>	<b>123 104</b>	<b>436 765</b>
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-28 132	0	-28 132
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	-3 078	-3 078
Całkowite dochody za okres	0	0	-28 132	-3 078	-31 210
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-28 132</b>	<b>-3 078</b>	<b>-31 210</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>147 043</b>	<b>120 025</b>	<b>405 555</b>

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

za okres zakończony 31 marca 2024 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
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>
Połączenie z Forte Brand	0	0	-49 413	19 800	-29 613
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>228 576</b>	<b>34 347</b>	<b>401 409</b>
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-53 401	0	-53 401
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	88 757	88 757
Całkowite dochody za okres	0	0	-53 401	88 757	35 356
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-53 401</b>	<b>88 757</b>	<b>35 356</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>175 175</b>	<b>123 104</b>	<b>436 765</b>



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

za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (przekształcone, 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
<b>Stan na początek okresu przed korektami</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>277 989</b>	<b>14 547</b>	<b>431 022</b>
Połączenie z Forte Brand	0	0	-49 413	19 800	-29 613
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>228 576</b>	<b>34 347</b>	<b>401 409</b>
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-14 415</i>	<i>0</i>	<i>-14 415</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47 434</i>	<i>47 434</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	-14 415	47 434	33 019
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-14 415</b>	<b>47 434</b>	<b>33 019</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 931</b>	<b>114 556</b>	<b>214 161</b>	<b>81 781</b>	<b>434 429</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, 21 sierpnia 2024 roku