



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

za 6 miesięcy obejmujące okres

od 01.04.2024 r. do 30.09.2024 r.

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 6 grudnia 2024 roku
www.FORTE.com.pl



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Śródroczny Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat.....	4
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Innych Całkowitych Dochodów.....	5
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na 30.09.2024 roku.....	9
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na 31.03.2024 roku	10
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty Objasniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia	15
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
4. Oświadczenie o zgodności	15
5. Opis sytuacji finansowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy.....	16
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
9. Sezonowość działalności.....	21
10. Przychody i koszty	21
Przychody ze sprzedaży	21
Koszt własny sprzedaży	22
Pozostałe przychody operacyjne.....	22
Pozostałe koszty operacyjne	22
Przychody finansowe	23
Koszty finansowe	23
Koszty według rodzajów	23
11. Podatek dochodowy.....	24
12. Leasing	24
13. Rzeczowe aktywa trwałe	25
Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	25
Zobowiązania inwestycyjne.....	25
Kupno i sprzedaż.....	25
14. Wartości niematerialne.....	25
15. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane	25
16. Aktywa finansowe.....	29
17. Zapasy	29
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy.....	32
21. Oprocentowane kredyty bankowe i ich zabezpieczenie	34
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37
23. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia udzielone spółkom zależnym	38
Udzielone poręczenia.....	38
Zobowiązania warunkowe	38
24. Instrumenty finansowe	39
25. Rachunkowość zabezpieczeń	42
26. Informacje o podmiotach powiązanych	44
27. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
Udzielone pożyczki	45
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.04.2024-30.09.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.09.2023 (niebadane, przekształcone)	01.04.2024-30.06.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.09.2023 (niebadane, przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	404 230	439 421	94 167	97 310
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-22 312	-41 744	-5 198	-9 244
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-18 229	-45 090	-4 247	-9 985
Zysk/(strata) okresu	-15 542	-49 476	-3 621	-10 956
Całkowite dochody netto okresu	-20 204	-23 570	-4 707	-5 220
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 954	6 207	2 552	1 375
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 540	-20 719	7 183	-4 588
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 178	-2 877	1 206	-637
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	49 747	-17 400	11 589	-3 853
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)	-0,65	-2,07	-0,15	-0,46
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	30.09.2024	31.03.2024	30.09.2024	31.03.2024
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Suma aktywów	998 525	991 309	233 349	230 489
Zobowiązania razem	582 510	554 544	136 129	128 937
Zobowiązania długoterminowe	247 193	60 201	57 768	13 997
Zobowiązania krótkoterminowe	334 770	494 343	78 234	114 939
Kapitał własny	416 562	436 765	97 348	101 552
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 593	5 564
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	17,38	18,25	4,06	4,24

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 września 2024 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 30 września 2024 roku (1 EUR = 4,2791 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2024 roku tj. okres od 01.04.2024 do 30.09.2024 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,2927 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 6 miesięcy 2023 roku tj. od 01.04.2023 do 30.09.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,5157 zł).

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	10	404 230	439 421	194 666	196 622
Koszt własny sprzedaży	10	289 327	339 410	138 821	150 904
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		114 903	100 011	52 848	45 718
Pozostałe przychody operacyjne	10	395	733	37	520
Koszty sprzedaży		100 558	106 729	48 648	49 591
Koszty ogólnego zarządu		34 250	33 283	14 150	15 694
Pozostałe koszty operacyjne	10	2 803	2 476	0	1 149
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-22 312	-41 744	-6 912	-20 195
Przychody finansowe	10	8 335	5 041	7 867	-2 527
Koszty finansowe	10	16 893	7 533	3 631	3 927
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	15	12 641	-854	15 287	-1 238
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-18 229	-45 090	12 611	-27 887
Podatek dochodowy	11	-2 687	4 386	21	7 174
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-15 542	-49 476	12 590	-35 061
Zysk (strata) okresu		-15 542	-49 476	12 590	-35 061

Zysk / (strata) na akcję	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,65	-2,07	-0,53	-1,47
Zysk / (strata) na jedną akcję	-0,65	-2,07	-0,53	-1,47
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,65	-2,07	-0,53	-1,47
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję	-0,65	-2,07	-0,53	-1,47

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
Zysk (strata) okresu		-15 542	-49 476	12 590	-35 061
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-5 472	32 023	-1 719	-26 433
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-5 472	32 023	-1 719	-26 433
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		<i>-1 208</i>	<i>-172</i>	<i>-1 005</i>	<i>-617</i>
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	25	<i>-4 263</i>	<i>32 195</i>	<i>-714</i>	<i>-24 816</i>
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-810	6 117	-136	-4 905
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>-810</i>	<i>6 117</i>	<i>-136</i>	<i>-4 905</i>
Inne całkowite dochody netto		-4 662	25 906	-1 584	-21 528
Całkowite dochody ze okresu		-20 204	-23 570	11 006	-56 589

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe		542 902	583 406
Rzeczowe aktywa trwałe	13	275 936	286 921
Wartości niematerialne	14	15 720	15 783
Inwestycje w jednostkach zależnych	15	207 133	207 133
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	18	12 834	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	16	13 694	12 169
Należności z tytułu pochodnych instrumentów	25	17 584	61 400
Aktywa obrotowe		455 622	407 904
Zapasy	17	138 723	131 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	145 473	149 982
Należności z tytułu pochodnych instrumentów	25	102 610	63 059
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	10 016
Pozostałe aktywa finansowe	16	0	34 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	68 815	19 069
SUMA AKTYWÓW		998 525	991 309

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Kapitał własny ogółem		416 562	436 765
Kapitał podstawowy	20	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	118 442	123 104
Zyski zatrzymane	20	159 633	175 175
Zobowiązania długoterminowe		247 193	60 201
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	16 079	19 576
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		3 755	3 755
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	193 131	0
Dotacje rządowe		1 379	1 413
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	32 849	33 074
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		0	2 383
Zobowiązania krótkoterminowe		334 770	494 343
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	289 275	277 562
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		949	843
Dotacje rządowe		310	320
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	12	39 879	211 282
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	1 877	1 782
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		538	538
Pozostałe rezerwy		1 941	2 016
Zobowiązania razem		581 963	554 544
SUMA PASYWÓW		998 525	991 309

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu		-15 542	-49 476
Korekty o pozycje:		16 624	41 887
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	15	-12 641	854
Amortyzacja	10	12 429	12 045
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-1 544	-964
Przychody z tytułu odsetek		-632	-951
Koszty z tytułu odsetek		7 030	7 285
Przychody z tytułu dywidend	10	-5 240	-3 617
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		492	103
Zmiana stanu należności		4 515	33 900
Zmiana stanu zapasów		-7 142	-4 141
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		12 268	-7 124
Zmiana stanu rezerw		-85	-141
Podatek w rachunku zysków i strat	11	-2 687	4 386
Inne korekty*		9 862	252
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		1 082	-7 589
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		10 016	13 796
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 098	6 207
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		684	216
Wpływ ze sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		2	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-2 271	-23 815
Inwestycje w nieruchomości		0	-50
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
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		0	0
Dywidendy otrzymane		5 240	3 617
Odsetki otrzymane		2 865	30
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		30 366	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		33 397	-20 719
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		31 912	5 580
Spłata pożyczek/kredytów	21	-8 390	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-905	-926
Odsetki zapłacone		-7 665	-7 531
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej		-9 775	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 178	-2 877

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	49 672	-17 389
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	74	-12
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	49 747	-17 400
Środki pieniężne na początek okresu	19 069	25 157
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	68 815	7 756
o ograniczonej możliwości dysponowania	86	18

**Spółka w pozycji „inne korekty” wykazuje: wycenę w zamortyzowanym koszcie w wysokości 41 tys. zł, zrealizowaną akredytywę w wysokości 9 775 tys. zł oraz koszty faktoringu w wysokości 46 tys. zł.*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 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
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	175 175	123 104	436 765
Wynik bieżący	0	0	-15 542	0	-15 542
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-4 662	-4 662
Całkowite dochody za okres	0	0	-15 542	-4 662	-20 203
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-15 542	-4 662	-20 203
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	159 633	118 442	416 562

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

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

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), pod numerem KRS 0000021840.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Siedziba Spółki znajduje się w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. swoją działalność prowadzi poprzez trzy krajowe Oddziały:

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

Zakład 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.

Inwestycje Spółki:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Spółki w kapitale 30.09.2024	Procentowy udział Spółki 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. ¹	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	81%	81%
GALERIA KWADRAT SP. Z O.O. ²	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 ³	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	-	100%
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
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 ⁴	Kakkalur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	-	50%

¹⁾ spółka pośrednio powiązana – 81% zależna od FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

²⁾ spółka pośrednio powiązana – 100% zależna od KWADRAT Sp. z o.o.

³⁾ spółka wykreślona z KRS z dniem 23.08.2024 roku

⁴⁾ udziały w spółce zostały zbyte w dniu 27.09.2024 roku. Więcej informacji zaprezentowano w nocie nr 15

Opis zmian dokonanych w inwestycjach Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 3 kwietnia 2024 roku został zawarty akt notarialny, na mocy którego Fabryki Mebli „FORTE” S.A. nabyły od Pawła Ściesińskiego, jako współudziałowca SPECIFIC Sp. z o.o. 23 udziały w kapitale zakładowym spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. Aktualnie Spółka 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. Fabryki Mebli „FORTE” S.A. objęły 100% udziałów w nowopowstałej spółce. Głównym przedmiotem działalności ATW HOME Ltd. będzie sprzedaż internetowa na rynku brytyjskim.

W dniu 7 czerwca 2024 roku Fabryki Mebli „FORTE” S.A. dokonały podwyższenia kapitału we wspólnym przedsięwzięciu FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PRIVATE LIMITED z siedzibą w Kakkalur. Kwota o jaką zwiększono kapitały spółki wyniosła 3 315 tys. zł. Udział Fabryki Mebli „FORTE” S.A. w kapitałach spółki po podwyższeniu pozostał bez zmian, nadal wynosząc 50%.

W dniu 27 września 2024 r. Zarząd Spółki zawarł z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Kakkalur oraz FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PRIVATE LIMITED (FFPIPL) z siedzibą w Kakkalur umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów w FFPIPL, tj. 41.791.092 udziałów o wartości nominalnej 417.910.920 rupii indyjskich stanowiących 50% kapitału zakładowego FFPIPL. Udziały zostały zbyte na rzecz IFPL za kwotę 41.791 rupii indyjskich (równowartość ok. 470 EUR- 1 875 zł). Zawarcie umowy sprzedaży udziałów oznacza zakończenie współpracy z Grupą ZUARI, partnerem utworzonego w 2017 roku Joint venture. Szerzej zdarzenie opisano w notcie nr 15.

Z dniem 23 sierpnia 2024 roku TM-HANDEL SP. Z O.O. SP. JAWNA została wykreślona z KRS.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2024 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2024 roku:

- 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
- Ryszard Burka– 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
- Ryszard Burka– Członek RN
- Ewa Mazurkiewicz– Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

W dniu 3 września 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą Pana Ryszarda Burkę na Członka Rady Nadzorczej kadencji 2022-2026.

W dniu 12 września 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o złożeniu przez Panią Agnieszkę Marylę Zalewską rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z chwilą rozpoczęcia najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie później niż z dniem 11 grudnia 2024 roku.

W dniu 4 grudnia 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2022-2026), w miejsce Pani Agnieszki Maryli Zalewskiej, powołano Panią Ewę Mazurkiewicz.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki ocenił, iż nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 6 grudnia 2024 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, które również dnia 6 grudnia 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2024 r.

5. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Zakończony rok obrotowy 2023_2024, jak również pierwsze półrocze 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 UE) 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. Dodatkowo istotnym wyzwaniem dla Spółki i Grupy FORTE w poprzednim roku obrotowym były wysokie ceny surowców oraz energii. Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy FORTE i jej płynności, co miało znaczący wpływ na roczne wyniki.

Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom zmniejszonego popytu na rynku przy jednocześnie rosnących kosztach działalności Zarząd wdrożył szereg działań naprawczych i optymalizacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz sytuacji płynnościowej. Skoncentrowano się głównie na ograniczaniu kosztów oraz efektywnym zarządzaniu kapitałem obrotowym. Najistotniejszym elementem planu naprawczego pod względem kosztowym była przeprowadzona redukcja zatrudnienia o 237 etatów, która pozwoli wygenerować do 17 mln PLN oszczędności rocznie. Grupa zoptymalizowała także zarządzanie kapitałem

obrotowym poprzez: dopasowanie wielkości zapasów do bieżących potrzeb, lepszą ściągalskość przeterminowanych należności oraz poprawę w zakresie terminowego realizowania dostaw.

Dodatkowo Zarząd zaimplementował realizację inicjatyw pro-sprzedazowych, 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 Spółka sprzedaje pod własną marką -EasyKlix by FORTE. Spółka wprowadziła meble EasyKlix u kilku znaczących klientów w Europie, zaś wraz ze wzrostem zdolności produkcyjnych będzie wdrażać to innowacyjne rozwiązanie u większej liczby odbiorców. Pozwoli to zaistnieć zarówno Spółce jak i całej Grupie FORTE w świadomości konsumentów.

Spółka poprzez swoje spółki celowe 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. Podejmowane są 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 Spółki 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 całej Grupy FORTE i jej pozycję rynkową. Dzięki zawartej Umowie Wspólnych Warunków Spółka oraz podmioty należące do Grupy FORTE posiadają zapewnioną ciągłość finansowania bieżącej działalności na okres do marca 2027 roku.

Aktualne wyniki finansowe Spółki i Grupy FORTE odzwierciedlają wciąż trudną sytuację branży meblarskiej, jednakże z widocznym już pozytywnym efektem optymalizacji kosztowych zaimplementowanych w poprzednich kwartałach.

W kolejnych miesiącach Zarząd będzie koncentrował się na działaniach zmierzających do dalszego zwiększania rentowności oraz rozwoju nowych kierunków zbytu, aby przeciwdziałać negatywnym skutkom recesji oddziałującej zarówno na rynek meblowy jak i podstawowego surowca – płyty.

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 Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję na wyżej wymienione czynniki oraz ustalony wspólnie z Bankami finansującymi plan działań w zakresie średnioterminowego finansowania, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Spółki i Grupy FORTE.

6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM/ NOWE STANDARDY

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które weszły w życie w roku obrotowym 2024

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**: Zobowiązania długoterminowe z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**: Umowy finansowania dostawców, zatwierdzone w UE w dniu 15 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

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

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez Spółkę do wcześniejszego zastosowania

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie a Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”:** Brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później),

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

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

- **Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).
- **Coroczne poprawki do standardów MSSF** (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), w tym:
 - Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”: rachunkowość zabezpieczeń prowadzona przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy)
 - Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”: zysk lub strata w związku z zaprzestaniem ujmowania, ujawnienie odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną, wskazówki dotyczące wdrożenia wprowadzenia i ujawnienia dotyczącego ryzyka kredytowego
 - Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: zaprzestanie ujmowania przez leasingobiorcę zobowiązań z tytułu leasingu oraz cena transakcyjna
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
 - Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka 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 spółki w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysiąc złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

Przekształcenie danych porównawczych- połączenie spółek

Sąd Rejonowy w Białymstoku XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 31 stycznia 2024 roku zarejestrował połączenie Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną FORTE BRAND Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone w taki sposób, jakby spółki były połączone od pierwszego dnia najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączenia Fabryk Mebli „FORTE” S.A. i FORTE BRAND Sp. z o.o., w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2023 roku (od 1 kwietnia 2023 do 30 września 2023) przedstawiono poniżej:

Rachunek zysków i strat	Dane przekształcone za okres 6 miesięcy od 01.04.2023 do 30.09.2023 (połączenie z Forte Brand)		Dane opublikowane za okres 6 miesięcy od 01.04.2023 do 30.09.2023
		Korekta	
Przychody ze sprzedaży	439 421	2 516	436 905
Koszt własny sprzedaży	339 410	903	338 507
Zysk brutto ze sprzedaży	100 011	1 614	98 397
Pozostałe przychody operacyjne	733	1	732
Koszty sprzedaży	106 729	-7 971	114 700
Koszty ogólnego zarządu	33 283	133	33 150
Pozostałe koszty operacyjne	2 476	0	2 476
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-41 744	9 451	-51 195
Przychody finansowe	5 041	-19 533	24 574
Koszty finansowe	7 533	-848	8 381
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-854	922	-1 776
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-45 090	-8 312	-36 778
Podatek dochodowy	4 386	2 070	2 316
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-49 476	-10 382	-39 094
Zysk (strata) okresu	-49 476	-10 382	-39 094

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2023 dane przekształcone	Korekta	30.09.2023 dane opublikowane
Aktywa trwałe	603 969	-59 498	663 194
Rzeczowe aktywa trwałe	294 232	47	294 185
Wartości niematerialne	15 610	15 272	338
Inwestycje w jednostkach zależnych	166 704	-124 078	290 782
Inwestycje w nieruchomości	40 128	40 128	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-1 096	1 096
Inne długoterminowe aktywa finansowe	46 495	10 229	36 266
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	40 527	0	40 527
Aktywa obrotowe	317 721	1 524	316 197
Zapasy	156 364	427	155 937
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	140 075	-82	140 157
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 326	0	7 326
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 650	95	4 555
Pozostałe aktywa finansowe	1 549	170	1 379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 756	914	6 842
SUMA AKTYWÓW	921 416	-57 974	979 391

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2023 dane przekształcone	Korekta	30.09.2023 dane opublikowane
Kapitał własny ogółem	377 840	-39 994	417 834
Kapitał podstawowy	23 931	0	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	0	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	60 253	19 800	40 453
Zyski zatrzymane	179 100	-59 795	238 895
Zobowiązania długoterminowe	58 243	-3 680	61 923
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 194	19	3 175
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 997	16 997	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	-11 500	11 500
Dotacje rządowe	1 447	0	1 447
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 339	0	33 339
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	3 266	-9 196	12 462
Zobowiązania krótkoterminowe	485 334	-14 300	499 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	267 749	-3 921	271 670
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 459	1	1 458
Dotacje rządowe	329	0	329
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	211 143	-10 388	221 531
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 029	3	2 026
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	447	4	443
Pozostałe rezerwy	2 179	0	2 179
Zobowiązania razem	543 577	-17 980	561 557
SUMA PASYWÓW	921 416	-57 974	979 391

Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła korekta błędu.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

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

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami standardu MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, 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 Spółce jest Zarząd.

Zarząd Spółki 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 Spółkę 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.

Spółka 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 10 oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

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.

9. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

	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)	38 855	19%	170 706	81%	209 561
II kwartał 2024 (07-09.2024)	45 011	23%	149 658	77%	194 669
Razem	83 866		320 364		404 230
I kwartał 2023 (04-06.2023; przekształcone, niebadane)	32 117	13%	210 682	87%	242 799
II kwartał 2023 (07-09.2023; przekształcone, niebadane)	34 049	17%	162 573	83%	196 622
Razem	66 166		373 255		439 421

10. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	398 175	431 911
Produkty, w tym:	391 466	424 971
realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)	20 259	0
Towary	3 128	3 696
Materiały	3 581	3 244
Przychody ze sprzedaży usług	6 055	7 511
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	404 230	439 421
- w tym od jednostek powiązanych	22 423	22 142

Struktura geograficzna	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Kraj	83 866	66 167
Eksport	320 364	373 255
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	404 230	439 421
- w tym od jednostek powiązanych	22 423	22 142

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 58 % sprzedaży ogółem.

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta wliczone są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym obejmującym okres 6 miesięcy tj. od 01.04.2024 do 30.09.2024 wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 29 506 tys. zł (w okresie porównawczym za 6 m-cy 2023 roku: 32 485 tys. zł).

Spółka 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 41 414 tys. zł (w okresie porównawczym za 6 m-cy 2023 roku: 44 157 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	287 537	336 226
Produkty	281 482	330 119
Towary	2 556	2 972
Materiały	3 498	3 135
Koszt własny sprzedanych usług	1 791	3 184
Koszt własny sprzedaży	289 327	339 410
- w tym od jednostek powiązanych	15 090	15 410

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	81
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	0	76
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	173
Dotacje	44	40
Darowizny i odszkodowania	102	140
Pozostałe	249	224
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	395	733

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	48	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	129	203
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	13	277
Złomowanie zapasów	549	1 053
Darowizny	91	158
Kary i odszkodowania	1 121	356
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	478	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	21	261
Pozostałe	352	168
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	2 803	2 476

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała złomowania zapasów o wartości 549 tys. zł. Koszty złomowania zostały zrekompensowane przez rozwiązanie utworzonych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych odpisów aktualizujących wartość zapasów (w okresie porównawczym za 6 m-cy 2023 roku: 1 053 tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Aktualizacja wartości inwestycji	2	0
Dywidendy	5 240	3 617
Odsetki	817	978
Różnice kursowe netto	2 273	445
Pozostałe	3	0
Przychody finansowe, ogółem	8 335	5 041

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych: FORTE MÖBEL AG, DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. oraz FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

W drugim kwartale okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki podjął decyzję o wyjściu z inwestycji w Indiach. Udziały FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD zostały sprzedane w dniu 27 września 2024 roku za równowartość kwoty 2 tys. zł.

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Odsetki od kredytów, pożyczek	6 224	6 455
Odsetki od leasingu	806	830
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	41	0
Pozostałe	9 822	248
Koszty finansowe, ogółem	16 893	7 533

W okresie sprawozdawczym znaczącą pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetek i prowizji od kredytów w kwocie 6 224 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.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Amortyzacja	12 429	12 045
Zużycie materiałów i energii	213 536	270 288
Usługi obce	91 621	99 361
Podatki i opłaty	5 625	5 883
Wynagrodzenia	79 511	73 377
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 174	15 975
Pozostałe koszty rodzajowe	4 755	5 476
Koszty według rodzajów, ogółem	423 652	482 404
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 943	7 320
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	917	1 076
Złomowanie produktów i półproduktów	363	693
Koszt własny usług refakturowanych	-1 651	0
Koszty sprzedaży	100 558	106 729
Koszty ogólnego zarządu	34 250	33 283
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	283 273	333 303
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 054	6 107
Koszt własny sprzedaży	289 327	339 410

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest spółka zależna TANNE, której udział obrotów w kosztach zakupu surowców Spółki przekroczył 10%.

11. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 oraz za okresy porównawcze przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Odroczony podatek dochodowy	-2 687	4 386
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2 687	4 386
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-2 687	4 386

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła podatek odroczony na różnice przejściowe oraz stosując bezpieczne podejście kontynuowała brak tworzenia aktywa na stratę podatkową.

12. LEASING

Spółka jako leasingobiorca na dzień 30 września 2024 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Spółka 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.

Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Spółka ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, w 2024 roku jest to 1 150 tys. zł (za 2023 rok opłata wynosiła 1 116 tys. zł).

Spółka 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	5 139	801	43 532
Zwiększenia:	0	605	170	775
- nowe umowy	0	605	170	775
Amortyzacja	281	738	261	1 279
Wartość księgowa na koniec okresu	37 311	5 007	710	43 028

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 806 tys. zł.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	5 206	5 262
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	713	787
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	28 808	28 808
Razem	34 727	34 856

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	34 856	35 854
Zwiększenie zobowiązań	775	1 587
Zmniejszenie zobowiązań	0	556
Splata zobowiązań leasingowych	905	2 029
Zobowiązania leasingowe na BZ	34 727	34 856

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych Spółki, za wyjątkiem praw do użytkowania wynikających z aktywnych umów leasingowych, w przypadku których prawo własności do momentu wykupu przysługuje leasingodawcy, są objęte zastawami rejestrowymi na rzecz Banków finansujących. Wartość praw do użytkowania wyłączona z zastawów na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 5 717 tys. zł.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie wystąpiły (na dzień 31 marca 2024 roku: nie wystąpiły).

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 września 2024 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 433 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 922 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 1 781 tys. zł (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.09.2023 roku: 25 038 tys. zł) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 1 162 tys. zł (w okresie porównawczym o wartości netto 43 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady związane z rozwojem Projektu EasyKlix oraz modernizacją budynków i infrastruktury technicznej (system detekcji pożarowej, instalacja odpylania i cyrkulacji).

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 998 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych, natomiast Spółka nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

Spółka w okresie porównawczym ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 2 101 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze, natomiast nie poniosła wydatków na prace rozwojowe.

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Fabryk Mebli „FORTE” na rzecz Banków finansujących Spółkę oraz Grupę Kapitałową FORTE, wszystkie posiadane przez Spółkę wartości niematerialne stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLKONTROLOWANE

Inwestycje w jednostki zależne

Rodzaj inwestycji	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	207 133	207 133
Razem	207 133	207 133

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2024 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	353	353
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.I.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
ANTWERP FP Sp. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
FORTE PROPERTY Sp. z o.o.	Spółka zależna	15.05.2023	51 332	51 332
ATW HOME Ltd	Spółka zależna	23.05.2024	0	0
Razem			207 133	207 133

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2024 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego o wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	353	353
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.I.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
ANTWERP FP Sp. z z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILIAR	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
FORTE PROPERTY Sp. z o.o.	Spółka zależna	15.05.2023	51 332	51 332
Razem			207 133	207 133

Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Fabryk Mebli „FORTE” na rzecz Banków finansujących Spółkę oraz Grupę Kapitałową FORTE, wszystkie posiadane przez Spółkę udziały stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zainwestowała we wspólne przedsięwzięcia z branży meblowej. Jedna z nich prowadzi działalność na rynku indyjskim- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, druga natomiast działa na rynku polskim- SPECIFIC Sp. z o.o.

Spółka w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat wykazuje aktywa wyceniane metodą praw własności w ujęciu netto. Taka prezentacja spowodowała, że w okresie sprawozdawczym, po ujęciu w księgach faktu zakończenia inwestycji na rynku indyjskim tj. sprzedaży udziałów w spółce FFPIPL oraz rozwiązaniu wszystkich dotychczas utworzonych w związku z inwestycją odpisów, skutki wyceny w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano po stronie aktywów, podczas gdy w okresie porównawczym wykazywane były po stronie pasywów.

Szczegóły dotyczące wyceny udziałów dla obu wspólnych przedsięwzięć zostały zaprezentowane poniżej.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	6 910	-36 305
Różnice kursowe z przeliczenia	0	1 321
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	0	1 947
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 925	30 655
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	12 834	-2 383

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD

W dniu 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Kakkalur 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 Kakkalur, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, objął po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

W związku z tym, że działalność FFPIPL nie przyniosła spodziewanych efektów ekonomicznych, a obecnie partnerzy nie widzieli także perspektyw rozwoju FFPIPL i odwrócenia w najbliższej przyszłości negatywnego trendu pozwalającego na uzyskanie rentowności, podjęta została decyzja o zakończeniu tego projektu. Od czasu pandemii COVID, podczas której FFPIPL nie otrzymała żadnego wsparcia rządowego i zmuszona była wstrzymać działalność na okres ponad pół roku, nastąpił niemożliwy do przeniesienia na klientów stały wzrost cen surowców. Także ograniczenia w dostępności płyty wiórowej w regionie i stale postępująca utrata rynku związana z pogorszeniem konkurencyjności produktów w stosunku do wyrobów z drewna naturalnego, a ponadto stałe naciski związków zawodowych na wzrost wynagrodzeń spowodowały, że wyniki osiągnięte przez FFPIPL nie zadowalały Zarządu Spółki.

W dniu 27 września 2024 r. Zarząd Spółki zawarł z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) oraz FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PRIVATE LIMITED (FFPIPL) umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów w FFPIPL, tj. 41.791.092 udziałów o wartości nominalnej 417.910.920 Rupii indyjskich stanowiących 50% kapitału zakładowego FFPIPL. Udziały zostały sprzedane na rzecz IFPL za kwotę 41.791 Rupii indyjskich (równowartość ok. 470 EUR tj. 1 875 zł). Zawarcie umowy sprzedaży udziałów oznacza zakończenie współpracy z Grupą ZUARI, partnerem utworzonego w 2017 roku Joint venture.

W związku z zakończeniem zaangażowania FORTE w FFPIPL, Spółka zrzekła się wszelkich roszczeń dotyczących udzielonych pożyczek, świadczonych usług, wydzierżawianych maszyn i urządzeń oraz zakupionych materiałów i towarów. FORTE zezwoliło FFPIPL na korzystanie ze znaku towarowego należącego do Spółki przez okres 1 roku od dnia zakończenia transakcji. W związku z zakończeniem zaangażowania w FFPIPL, FORTE poniosło przypadające do sfinansowania przez nią zobowiązania bankowe w wysokości 2,2 mln EUR (akredytywa bankowa), a także wyrównało pozostałe zobowiązania w wysokości ok. 0,9 mln EUR. Z uwagi na to, że akredytywa bankowa była otwarta w ciężar dostępnego limitu kredytowego FORTE, jej realizacja nie wpłynęła na dostępność środków pieniężnych Spółki. Dodatni wpływ związany z zakończeniem działalności w FFPIPL na wynik z działalności finansowej bieżącego roku obrotowego wyniósł 1 583 tys. zł. Jest to spowodowane tym, iż Spółka utworzyła odpisy na pokrycie przyszłych zobowiązań wynikających z umowy wspólników, których łączna wartość ostatecznie przekroczyła wysokość zaangażowanego kapitału.

Poniższa tabela prezentuje rozliczenia związane z wyjściem z inwestycji:

Inwestycje w FFPI wyceniane metodą praw własności	Prezentacja w rachunku zysków i strat	30.09.2024 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży udziałów FFPI	Przychody finansowe	2
Zrealizowana akredytywa bankowa	Koszty finansowe	-9 775
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów FFPI	Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	46 010
Wartość sprzedanych udziałów	Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-28 220
Umorzenie pożyczki udzielonej spółce FFPI	Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-2 078
Umorzenie należności z tytułu leasingu maszyny	Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-275
Strata FFPI za 1Q2024 ujęta w wyniku okresu bieżącego	Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 081
Wpływ na wynik związany z zakończeniem działalności w FFPI		1 583

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 Fabryki Mebli „FORTE” S.A. nabyły od Pawła Ściesińskiego kolejne 23 udziały w kapitale zakładowym spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. W chwili obecnej Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają 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.

Inwestycje w SPECIFIC Sp. z o.o. wyceniane metodą praw własności	30.09.2024 (badane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	6 910	5 623
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 925	5 750
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	12 834	11 373

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI SPECIFIC SP. Z O.O.	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe	6 706	6 356
Aktywa obrotowe	15 813	13 925
Suma aktywów	22 519	20 281
Kapitały	10 517	9 046
Zobowiązania długoterminowe	3 396	425
Zobowiązania krótkoterminowe	8 606	10 810
Suma pasywów	22 519	20 281
Przychody ze sprzedaży	27 231	60 065
Wynik bieżący	1 286	3 100

16. AKTYWA FINANSOWE

Rodzaj inwestycji	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	207 133	207 133
Razem	207 133	207 133

W dniu 23 maja 2024 roku zarejestrowano w Company House w Wielkiej Brytanii spółkę ATW HOME Ltd. z kapitałem początkowym w kwocie 100 GBP. Fabryki Mebli „FORTE” S.A. objęły 100% udziałów w nowopowstałej spółce. Głównym przedmiotem działalności ATW HOME Ltd. będzie sprzedaż internetowa mebli na rynku brytyjskim.

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	3 264	1 861
Odsetki długoterminowe od pożyczek udzielonych	337	0
Należności długoterminowe	5	5
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	10 028
Inne	61	275
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	13 694	12 169

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Udzielone pożyczki	0	31 517
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	0	2 682
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	34 198

Pożyczka udzielona spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. w kwocie 33 552 tys. zł wraz z odsetkami należnymi w kwocie 3 008 tys. zł została w całości spłacona w dniu 31 lipca 2024 roku. Ponadto w związku z likwidacją TM HANDEL Sp. z o.o. Spółka jawna należności wraz z odsetkami z tytułu pozostałej do spłaty części pożyczki umorzono i spisano w koszty finansowe. Pożyczka ta w związku z podjętą decyzją o likwidacji podmiotu została w całości objęta odpisem aktualizującym w okresach wcześniejszych. Szczegóły pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim przedstawione są w Nocie 27 dodatkowych not objaśniających.

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Fabryki Mebli „FORTE” na rzecz Banków finansujących Spółkę oraz Grupę Kapitałową FORTE, wszystkie posiadane przez Spółkę aktywa finansowe stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

17. ZAPASY

Zapasy	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	42 442	41 209
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	8 363	8 743
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>91 788</i>	<i>85 154</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>87 289</i>	<i>81 059</i>
Towary	630	570
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	138 723	131 581

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów, których szczegółowy opis zawiera nota 21.

Odpisy aktualizujące zapasy

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 225	6 703
Zwiększenie	771	318
Wykorzystanie	269	1 795
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 727	5 225

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały	681	652
Towary	395	379
Produkty gotowe	4 500	4 096
Półwyroby	151	99
Saldo na koniec okresu	5 727	5 225

Spółka oszacowała, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 5 727 tys. zł (na 31 marca 2024 roku: 5 225 tys. zł).

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

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	118 627	115 518
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7 299	6 297
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	111 328	109 221
Należności budżetowe	22 109	30 457
Pozostałe należności od osób trzecich	1 636	541
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 101	3 466
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 512	830
Targi	9	0
Podróże służbowe	10	24
Licencje	873	1 117
Wieczyste użytkowanie gruntów	261	783
Pozostałe	436	713
Należności ogółem (netto)	145 473	149 982
Odpis aktualizujący należności	1 047	6 856
Należności brutto	146 521	156 838

Pozycję pozostałych rozliczeń międzyokresowych w okresie sprawozdawczym w głównej mierze stanowią koszty licencji i ubezpieczeń majątkowych i komunikacyjnych rozliczanych w czasie. W pozycji należności budżetowych Spółka wykazała należności od Urzędu Skarbowego, wynikające głównie z tytułu rozliczeń podatku VAT. Podatek dochodowy jest wykazywany w odrębnej pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Należności o pozostałym okresie spłaty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	68 030	73 402
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36 923	18 106
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 852	180
f) należności przeterminowane	12 869	30 686
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	119 675	122 374
Odpis aktualizujący należności	1 047	6 856
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	118 627	115 518

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności niespłacone w okresie	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	9 290	16 629
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 338	6 237
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	662	756
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	694	649
e) powyżej 1 roku	884	6 415
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	12 869	30 686
Odpis aktualizujący należności	1 047	6 856
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	11 822	23 830

Odpisy aktualizujące należności

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Współpraca z niektórymi klientami Spółki, 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 Spółki. Należności od tych klientów są stale monitorowane i w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach następuje natychmiastowa blokada wysyłek.

Na dzień 30 września 2024 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 1 047 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 6 856 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności przeterminowane, nieobjęte odpisem aktualizującym Spółka 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.

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 856	6 463
Utworzenie	159	487
Wykorzystanie	5 967	93
Rozwiązanie	1	1
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	1 047	6 856

Wykorzystanie odpisu aktualizującego w wysokości 5 967 tys. zł jest związane ze zbyciem udziałów spółki FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PRIVATE LIMITED oraz zrzeczeniem się przez Spółkę z wszelkich praw do odzyskania należności objętych odpisem.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na należnościach

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Fabryk Mebli „FORTE” na rzecz Banków finansujących Spółkę oraz Grupę Kapitałową FORTE, wszystkie posiadane przez Spółkę należności stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 994	19 069
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	49 821	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	68 815	19 069

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2024 roku wynosi 68 815 tys. zł (31 marca 2024 roku: 19 069 tys. zł).

Spółka na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 86 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT (31 marca 2024 roku: 15 tys. zł).

W związku z zawarciem w okresie sprawozdawczym przez Spółkę i Banki finansujące Umowy Wspólnych Warunków oraz dodatkowych umów zabezpieczających, na wszystkich rachunkach bankowych Spółki zostały ustanowione zastawy bankowe tytułem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

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 publikacji:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	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	1 809 000	7,56%	7,56%

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	175 175	228 576
Zysk netto	-15 542	-53 401
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	159 633	175 175

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	61 814	72 590
Koszt zabezpieczenia	35 544	28 221
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	18 719	18 719
Różnice kursowe z przeliczenia	0	1 208
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	11	11
Razem	118 442	123 104

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	72 590	-47
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	9 429	101 882
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-22 733	-12 207
Odroczony podatek dochodowy	2 528	-17 038
Saldo na koniec okresu obrotowego	61 814	72 590

Koszt zabezpieczenia	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	28 221	12 729
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	6 566	18 052
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	2 474	1 074
Odroczony podatek dochodowy	-1 718	-3 634
Saldo na koniec okresu obrotowego	35 544	28 221

21. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I ICH ZABEZPIECZENIE

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 30.09.2024 (niebadane)	Wartość na 30.09.2024 (niebadane)	Wartość na 31.03.2024 (badane)
				w tys. EUR	w tys. zł	w tys. zł
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		0	90 053
FORTE S.A.	PKO BP S.A.–kredyt terminowy w wysokości 23 272 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	3 836	16 413	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR	do 31.07.2024		0	35 494
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt terminowy w wysokości 10 000 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	1 648	7 053	0
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		0	85 736
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. –kredyt terminowy w wysokości 23 272 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	3 836	16 413	0
Razem krótkoterminowe				9 320	39 879	211 282

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	Wartość na 30.09.2024 (niebadane)	Wartość na 30.09.2024 (niebadane)	Wartość na 31.03.2024 (badane)
				w tys. EUR	w tys. zł	w tys. zł
FORTE S.A.	PKO BP S.A.–kredyt terminowy w wysokości 23 272 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	18 628	79 487	0
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. –kredyt terminowy w wysokości 23 075 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	18 628	79 487	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt terminowy w wysokości 10 000 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	8 005	34 156	0
Razem długoterminowe				45 261	193 131	0

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt terminowy – 23 272 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 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. Zastaw rejestrowy na zapasach znajdujących się w fabryce w Hajnówce. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt terminowy - 23 272 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 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. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 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. Zastaw rejestrowy ustanowiony na znaku towarowym "FORTE". Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Cesje praw z polis ubezpieczeniowych. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w ING Bank Śląski S.A.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt terminowy - 10 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w Ostrowi Mazowieckiej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu spółki DYSTRI- FORTE Sp. z o.o. Hipoteki łączne umowne ustanowione spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o do kwoty 12 000 EUR na nieruchomościach gruntowych i budynkowych położonych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w mBank S.A. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.

W dniu 24 lipca 2024 roku pomiędzy, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A. oraz mBank S.A. jako podmiotami finansującymi oraz FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. i TANNE Sp. z o.o. jako kredytobiorcami, została zawarta Umowa Wspólnych Warunków określająca zasady dalszego finansowania spółek z Grupy FORTE oraz zasady ujednoczenia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz podmiotów finansujących.

Na podstawie tej umowy oraz dodatkowych umów zabezpieczających, poszczególne Banki (w szczególności Bank PKO BP) ustanowione zostały administratorami zastawów i innych zabezpieczeń w celu zabezpieczenia łącznie interesów wszystkich Banków finansujących. W wykonaniu postanowień zawartych umów ustanowione zostały nowe zabezpieczenia umów kredytowych m.in. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa Fabryk Mebli „FORTE” S.A. obejmujący aktywa niebędące przedmiotem zabezpieczeń bilateralnych na dzień zawarcia Umowy Wspólnych Warunków, dokonano cesji na zabezpieczenie z tytułu polis ubezpieczenia majątku, który dotychczas nie był przedmiotem zabezpieczeń oraz ustanowiono nowe hipoteki na rzecz poszczególnych banków na aktywach będących już przedmiotem bilateralnych zabezpieczeń innych banków finansujących (zabezpieczenia wyrównawcze, ustępujące pierwszeństwa istniejącym zabezpieczeniom). Ponadto ustanowiono dodatkowe hipoteki na nieruchomościach Spółki, które dotychczas były wolne od tego typu obciążeń.

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

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

Waluta	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
PLN	0	91 545
EUR	233 010	116 124
USD	0	3 613
Razem	233 010	211 282

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

nazwa spółki	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Splata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	211 282	31 912	-8 390	-1 795	233 010
Razem	211 282	31 912	-8 390	-1 795	233 010

Pierwsza spłata rat kapitałowych kredytów terminowych w wysokości 8 390 tys. zł zgodnie z harmonogramem Umowy Wspólnych Warunków nastąpiła w dniu 30 września 2024 roku.

Na mocy zawartej Umowy Wspólnych Warunków ustalono następujący harmonogram spłaty kredytów terminowych przez Spółkę:

Data Spłaty	Łącznie	Kwoty spłaty w tys. EUR		
		ING Bank Śląski S.A.	PKO BP S.A.	mBank S.A.
	56 543	23 272	23 272	10 000
30.09.2024	1 962	808	808	347
31.12.2024	1 635	673	673	289
31.03.2025	2 780	1 144	1 144	492
30.06.2025	2 453	1 009	1 009	434
30.09.2025	2 453	1 009	1 009	434
31.12.2025	2 453	1 009	1 009	434
31.03.2026	2 453	1 009	1 009	434
30.06.2026	1 635	673	673	289
30.09.2026	654	269	269	116
31.12.2026	491	202	202	87
01.03.2027	2 878	1 184	1 184	509
31.03.2027	34 699	14 281	14 281	6 137

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	218 819	219 564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	178 850	171 408
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	39 970	48 155
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	7 046	9 533
Podatek dochodowy od osób fizycznych	779	1 248
Ubezpieczenia społeczne	6 027	7 808
Pozostałe	240	476
Pozostałe zobowiązania	13 533	11 424
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	11 328	8 395
Zobowiązania inwestycyjne	433	922
Inne zobowiązania	1 771	2 107
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	49 877	37 042
Prowizji od sprzedaży	1 766	2 143
Bonusów dla odbiorców	21 141	16 804
Świadczeń urlopowych	4 400	5 999
Premii rocznej oraz odszkodowań dla byłego Prezesa Zarządu spółki	12 066	6 446
Kosztów badania sprawozdania finansowego	84	135
Usług obcych	9 321	4 995
Kar konwencjonalnych	1 100	520
Zobowiązania razem	289 275	277 562

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z podziałem na zobowiązania prawidłowe i niespłacone w okresie:

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	57 221	48 986
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	73 735	66 876
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22 849	22 345
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	14
f) zobowiązania przeterminowane	65 014	81 342
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	218 819	219 564

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	27 825	41 400
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	37 160	39 712
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	141
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	65
e) powyżej 1 roku	29	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	65 014	81 342

Kwota zobowiązań przeterminowanych do 30 dni wynika z naturalnego cyklu dotyczącego obiegu faktur od niektórych dostawców, głównie z powodu opóźnionego ich wpływu oraz kompletacji procesu od etapu ich opisu merytorycznego, księgowania do realizacji płatności.

23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA UDZIELONE SPÓŁKOM ZALEŻNYM

UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółce 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 wynosi 309 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 wynosi 316 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 wynosi 254 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 wynosi 418 tys. zł,

W dniu 24 lipca 2024 roku pomiędzy, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim S.A. oraz mBank S.A. jako podmiotami finansującymi oraz FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. i TANNE Sp. z o.o. jako kredytobiorcami, została zawarta Umowa Wspólnych Warunków określająca zasady dalszego finansowania spółek z Grupy FORTE oraz zasady ujednoczenia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz podmiotów finansujących.

Na podstawie tej umowy oraz dodatkowych umów zabezpieczających, Spółka oraz TANNE Sp. z o.o. udzieliły Podmiotom Finansującym wzajemnego, bezwarunkowego i nieodwołalnego poręczenia zobowiązań kredytowych.

Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania, na które Spółka 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 Spółkę w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Spółka ocenia jako mało prawdopodobne.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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. Gwarancja po wygaśnięciu została zamieniona na kaucję w wysokości 208 tys. EUR.

W dniu 20 grudnia 2023 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. udzieliła półce współkontrolowanej 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 FORTE S.A., Fabryki Mebli FORTE S.A. z mocy prawa stały się podmiotem zobowiązanym z tytułu poręczenia weksla.

24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 września 2024 roku (niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	10 028	3 605	0	17 584	31 218
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	3 605	0	0	3 605
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	17 584	17 584
Aktywa finansowe obrotowe:	0	182 510	0	102 610	285 121
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	113 695	0	0	113 695
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	102 610	102 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	68 815	0	0	68 815
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	193 131	0	193 131
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	193 131	0	193 131
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	303 076	0	303 076
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	263 196	0	263 196
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	39 879	0	39 879
Razem	10 028	186 116	-496 207	120 195	-179 868

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2024 roku (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
Aktywa finansowe trwałe:	10 028	1 866	0	61 400	73 294
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	1 866	0	0	1 866
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	61 400	61 400
Aktywa finansowe obrotowe:	5 584	163 741	0	63 059	232 384
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 584	110 474	0	0	116 058
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	63 059	63 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	19 069	0	0	19 069
Pozostałe aktywa finansowe	0	34 198	0	0	34 198
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	461 369	0	461 369
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	250 086	0	250 086
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	211 282	0	211 282
Razem	15 612	165 607	-461 369	124 458	-155 691

Spółka w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki (61 tys. zł), w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i czynnych rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.

Wartość godziwa

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej na dzień:

30.09.2024 (niebadane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	10 028
Należności długoterminowe	5	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	3 600	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	120 195	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	263 196	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	233 010	0
Razem	-372 407	10 028

31.03.2024 (badane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	10 028
Należności długoterminowe	5	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 861	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	124 458	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	34 198	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	250 086	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	211 282	0
Razem	-300 846	10 028

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

Wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku).

Do poziomu I Spółka kwalifikuje akcje, papiery dłużne notowane na GPW. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2024 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I.

Poziom II

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (30.09.2024: kurs EUR- 42791 ; 31.03.2024: kurs EUR – 4,3009) i stóp procentowych. Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Poziom III

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

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. Spółka posiada 21,23 %-wy udział w kapitale spółki FIBRITECH Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca przekwalifikowanie, ani przesunięcie instrumentów finansowych między poszczególnymi poziomami (w okresie porównawczym: nie występowało).

Zmiany wartości godziwej	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Stan na początek okresu	10 028	9 331
Zakup	0	698
Stan na koniec okresu	10 028	10 028

25. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Jednym ze strategicznych celów Spółki jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Spółki. Spółka 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 Spółka zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	17 584	61 400
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	102 610	63 059
Razem	120 195	124 458

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 20 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 120 195 tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: 22 837 tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 97 358 tys. zł.

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku osiągnięto wynik na realizacji instrumentów pochodnych, który jako efektywna część zabezpieczeń przychodów został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 20 259 tys. zł.

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (przekształcone, niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	9 429	29 771
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-22 733	0
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	6 566	2 424
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	2 474	0
Razem	-4 263	32 195

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Spółka ujmuje w 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	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	13 860
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	0
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	29 381
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	0
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	17 886
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	0
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	23 385
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-11
EUR	70 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	20 609
EUR	70 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-1 345
Razem						PKO BP S.A.	103 765
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	16 439
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-9
Razem						mBank S.A.	16 430

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.

26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Informacja o podmiotach powiązanych kapitałowo

Łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi zaprezentowano w poniższej tabeli. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług.

Podmiot zależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
MV FORTE GmbH	30.09.2024 (niebadane)	36	5 053	16	1 066
	31.03.2024 (badane)	93	10 964	21	1 257
FORTE MOEBEL AG	30.09.2024 (niebadane)	9 728	2 496	3 245	421
	31.03.2024 (badane)	24 437	6 173	2 379	531
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	30.09.2024 (niebadane)	996	12 141	330	8 333
	31.03.2024 (badane)	3 080	24 610	520	8 463
FORTE PROPERTY Sp. z o.o.	30.09.2024 (niebadane)	28	61	17	0
	31.03.2024 (badane)	254	371	18	280
TANNE Sp. z o.o.	30.09.2024 (niebadane)	4 456	110 163	960	167 072
	31.03.2024 (badane)	8 999	270 607	1 315	159 282
TM HANDEL Sp. z o.o. Sp. j.	30.09.2024 (niebadane)	0	0	0	0
	31.03.2024 (badane)	1	0	0	0
FORTE BALDAI UAB	30.09.2024 (niebadane)	0	135	0	23
	31.03.2024 (badane)	0	239	0	19
FORTE SK S.r.o	30.09.2024 (niebadane)	11	246	2	37
	31.03.2024 (badane)	22	798	2	65
FORTE FURNITURE Ltd	30.09.2024 (niebadane)	2 263	1 309	950	251
	31.03.2024 (badane)	3 644	1 294	776	106
FORTE IBERIA S.l.u.	30.09.2024 (niebadane)	0	947	0	141
	31.03.2024 (badane)	0	1 830	0	142
ANTWERP FP Sp. z o.o.	30.09.2024 (niebadane)	1 307	0	121	0
	31.03.2024 (badane)	1 288	0	84	0
MEUBILAIR FORTE	30.09.2024 (niebadane)	0	310	0	52
	31.03.2024 (badane)	0	673	0	52
FORTE MOBILA S.R.L.	30.09.2024 (niebadane)	9	298	1	0
	31.03.2024 (badane)	16	621	1	0
Razem	30.09.2024(niebadane)	18 834	133 159	5 642	177 396
	31.03.2024 (badane)	41 834	318 180	5 116	170 197

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.09.2024 (niebadane)	20	0	0	0
PRODUCTS INDIA PVT	31.03.2024 (badane)	120	0	-82*	0
SPECIFIC Sp. z o.o.	30.09.2024 (niebadane)	3 569	5 104	1 657	1 454
	31.03.2024 (badane)	5 933	11 843	1 263	1 211

*ujemna kwota wynika z nadwyżki wyceny rozrachunków nad wartością utworzonych odpisów aktualizujących, które Spółka utworzyła wg kursów z dnia zawarcia transakcji

Otrzymane dywidendy

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2024 roku Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych FORTE PROPERTY Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, od DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej oraz FORTE MOEBEL AG z siedzibą w Szwajcarii. Łączna kwota otrzymanych dywidend wyniosła 5 240 tys. zł.

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 Spółki posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

27. POZOSTAŁE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych w oparciu o oprocentowanie zmienne EURIBOR / WIBOR powiększone o marżę.

W dniu 26 czerwca 2024 roku podpisano umowę konsolidacji pożyczek udzielonych spółce Galeria Kwadrat Sp. z o.o. oraz wydłużono termin spłaty należności głównej wraz z naliczonymi do tego dnia odsetkami do dnia 31 marca 2027 roku.

W dniu 28 czerwca 2024 roku podpisano aneks do umowy pożyczki ze spółką Kwadrat Sp. z o.o. wydłużający termin spłaty do 31 marca 2027 roku wraz z naliczonymi do tego dnia odsetkami.

Pożyczka udzielona spółce TANNE Sp. z o.o. w kwocie 33 552 tys. zł została spłacona w dniu 31 lipca 2024 roku.

UDZIELONE POŻYCZKI

	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	3 264	1 861
Odsetki długoterminowe należne od pożyczek udzielonych	337	0
Razem	3 601	1 861
Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	31 517
Odsetki krótkoterminowe należne od pożyczek udzielonych	0	2 682
Razem	0	34 198
Pożyczki udzielone razem	3 601	36 059

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku prezentują poniższe tabele:

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2024 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2024
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	marzec 2027	1 394	117
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 870	PLN	marzec 2027	1 870	220
				3 601	337

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2024	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2024
FORT INVESTMENT Sp. z o. o. w likwidacji*	700	PLN	grudzień 2024	0	0
TANNE Sp. z o.o.	7 000	EUR	marzec 2025	30 106	2 383
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.*	85	PLN	czerwiec 2023	0	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2027	1 401	82
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	czerwiec 2024	250	22
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	200	PLN	grudzień 2026	200	18
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	200	PLN	grudzień 2024	200	14
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2025	1 220	105
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	453	EUR	grudzień 2028	0	58
				33 378	2 682

*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem aktualizującym

**Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 15; spółka jest wyceniana Metodą Praw Własności

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 4 grudnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołało Panią Ewę Mazurkiewicz na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2022- 2026). Pani Ewa Mazurkiewicz nie uczestniczy w żadnej innej spółce lub innej osobie prawnej, która prowadziłaby działalność konkurencyjną w stosunku do FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej lub członek organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Pani Ewa Mazurkiewicz nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

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, 6 grudnia 2024 roku