



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYK 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	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z innych Całkowitych Dochodów	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na 30.09.2024 roku	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na 31.03.2024 roku	10
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego	14
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	14
Zmiany w składzie Zarządu	14
4. Skład rady nadzorczej	14
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	15
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
Profesjonalny osąd	15
Działalność strefowa	15
Stawki amortyzacyjne	15
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	15
Niepewność szacunków	15
Utrata wartości aktywów	16
Wartość godziwa instrumentów finansowych	16
Wycena rezerw	16
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	16
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
8. Oświadczenie o zgodności	16
9. Opis sytuacji finansowej Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A.	17
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	18
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	19
Korekta błędów	19
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
12. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	19
13. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
14. Sezonowość działalności	20
15. Przychody i koszty	21
Przychody ze sprzedaży	21
Koszt własny sprzedaży	21
Pozostałe przychody operacyjne	22
Pozostałe koszty operacyjne	22
Przychody finansowe	22
Koszty finansowe	23
Koszty według rodzajów	23
16. Podatek dochodowy	23

Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	24
17. Leasing.....	24
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	24
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	25
18. Rzeczowe aktywa trwale.....	25
19. Nieruchomości inwestycyjne	26
20. Wartości niematerialne	27
21. Zapasy	28
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	28
23. Aktywa finansowe	30
24. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30
25. Instrumenty finansowe.....	31
Hierarchia wartości godziwej.....	33
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
27. Kapitał podstawowy i kapitały pozostałe	34
Kapitał podstawowy	34
Wartość nominalna akcji.....	34
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	35
Pozostałe kapitały rezerwowe	35
Zyski zatrzymane	36
Udziały niekontrolujące.....	36
28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	36
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
30. Oprocentowane kredyty bankowe i ich zabezpieczenia.....	38
31. Rachunkowość zabezpieczeń.....	44
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
Jednostka Dominująca całej Grupy	47
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę.....	47
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	47
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	49
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo.....	49
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	49
33. Zobowiązania warunkowe.....	49
Udzielone poręczenia.....	49
Zobowiązania warunkowe.....	50
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.04.2024-30.09.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.09.2023 (niebadane)	01.04.2024-30.09.2024 (niebadane)	01.04.2023-30.09.2023 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	478 902	475 666	111 562	105 336
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 918	-11 892	3 242	-2 633
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 601	-21 860	1 771	-4 841
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 039	-70 127	475	-15 530
Całkowite dochody netto za okres	-2 297	-43 816	-535	-9 703
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 623	52 882	10 162	11 711
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 483	-34 149	345	-7 562
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 947	-31 541	1 851	-6 985
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	53 177	-12 793	12 388	-2 833
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,09	-2,93	0,02	-0,65
	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Suma aktywów	1 478 697	1 438 382	345 563	334 437
Zobowiązania razem	571 224	528 607	133 492	122 906
Zobowiązania długoterminowe	349 213	59 842	81 609	13 914
Zobowiązania krótkoterminowe	222 012	468 765	51 883	108 992
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	905 535	907 829	211 618	211 079
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 593	5 564
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	37,84	37,94	8,84	8,82

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 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.04.2024	od 01.04.2023	3 miesiące	3 miesiące
		do 30.09.2024 (niebadane)	do 30.09.2023 (niebadane)	zakończone 30.09.2024 (niebadane)	zakończone 30.09.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	15	478 902	475 666	228 096	211 995
Koszt własny sprzedaży	15	319 100	331 809	150 671	147 907
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		159 803	143 857	77 425	64 088
Pozostałe przychody operacyjne	15	8 532	4 095	362	1 232
Koszty sprzedaży		105 815	109 082	51 360	51 500
Koszty ogólnego zarządu		42 040	40 645	17 932	19 481
Pozostałe koszty operacyjne	15	6 562	10 117	3 714	8 782
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		13 918	-11 892	4 782	-14 443
Przychody finansowe	15	2 288	2 308	2 115	-5 608
Koszty finansowe	15	21 599	12 162	6 510	6 595
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	31	352	740	134	418
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	32	12 641	-854	15 287	-1 238
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem		7 601	-21 860	15 808	-27 466
Podatek dochodowy	16	5 568	48 294	2 379	43 991
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej		2 033	-70 153	13 429	-71 457
Zysk/ (strata) okresu		2 033	-70 153	13 429	-71 457
Przypadający:					
Udziałowcom niekontrolującym		-6	-27	-5	-26
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		2 039	-70 127	13 434	-71 431
Zysk/ (strata) na akcję:					
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,09	-2,93	0,56	-2,99
Zysk/ (strata) na jedną akcję		0,09	-2,93	0,56	-2,99
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,09	-2,93	0,56	-2,99
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,09	-2,93	0,56	-2,99

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
Zysk/ (strata) okresu		2 033	-70 153	13 429	-71 455
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-5 140	32 454	-1 660	-25 328
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-5 140	32 454	-1 660	-25 328
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 259	-311	-1 116	142
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31	-3 881	32 765	-544	-25 470
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-810	6 117	-136	4 905
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	31	-810	6 117	-136	4 905
Inne całkowite dochody netto		-4 330	26 337	-1 524	-20 423
Całkowite dochody ze okres		-2 297	-43 816	11 905	-91 878
Przypadające:					
Udziałowcom niekontrolującym		-1	-27	0	-26
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-2 296	-43 789	11 905	-91 852

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe		915 824	974 592
Rzeczowe aktywa trwałe	18	780 332	806 109
Wartości niematerialne	20	31 698	29 271
Inwestycje w jednostkach zależnych	23	551	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	23	10 094	10 308
Nieruchomości inwestycyjne	19	54 316	54 313
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	8 415	12 641
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	32	12 834	0
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31	17 584	61 400
Aktywa obrotowe		562 873	463 790
Zapasy	21	207 913	190 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	167 112	168 350
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31	102 627	63 059
Należności z tytułu podatku dochodowego		989	10 623
Pozostałe aktywa finansowe	23	136	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	84 097	30 920
SUMA AKTYWÓW		1 478 697	1 438 382

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Kapitał własny ogółem		907 473	909 775
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		905 535	907 829
Kapitał podstawowy	27	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	117 122	121 457
Zyski zatrzymane	27	649 926	647 885
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	27	1 938	1 946
Zobowiązania długoterminowe		349 213	59 842
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 225	4 226
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30	293 260	3 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe	29	584	623
Dotacje rządowe		17 542	14 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	33 602	33 769
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	32	0	2 382
Zobowiązania krótkoterminowe		222 012	468 765
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	155 579	141 599
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		955	843
Dotacje rządowe		310	320
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		43	4
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	30	60 498	321 074
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	2 108	1 964
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31	0	366
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		579	579
Pozostałe rezerwy		1 941	2 016
Zobowiązania razem		571 224	528 607
SUMA PASYWÓW		1 478 697	1 438 382

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu		2 033	-70 153
Korekty o pozycje:		32 447	111 319
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności		-12 641	854
Amortyzacja	15	28 000	27 402
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-1 859	-3 392
Przychody z tytułu odsetek		-58	-60
Koszty z tytułu odsetek		10 386	11 877
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej		-7 070	-2 555
Podatek w rachunku zysków i strat	16	5 568	48 294
Zmiana stanu należności		1 239	42 860
Zmiana stanu zapasów		-17 265	5 759
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		15 017	-20 749
Zmiana stanu rezerw		-77	1 288
Inne korekty*		11 210	-259
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		34 481	41 165
Podatek dochodowy zapłacony /(zwrócony)		9 142	11 717
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 623	52 882
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych		7 556	2 646
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		696	228
Wpływ ze sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		2	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	18	-3 278	-36 286
Inwestycje w nieruchomości	19	-3	-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
Odsetki otrzymane		0	30
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 483	-34 149
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	30	42 879	19 462
Spłata pożyczek/kredytów	30	-12 909	-37 945
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-1 023	-941
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych		-2	-2
Odsetki zapłacone		-11 213	-12 115
Inne wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej		-9 785	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		7 947	-31 541
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany			
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		124	14
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		53 177	-12 793
Środki pieniężne na początek okresu		30 920	29 342
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		84 097	16 549
o ograniczonej możliwości dysponowania		298	59

*Grupa w pozycji „Inne korekty” wykazuje: 1 365 tys. zł wycenę kredytów w zamortyzowanym koszcie, 9 775 tys. zł koszt zrealizowanej akredytywy; 70 tys. zł inne korekty



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami		23 931	114 556	647 885	121 457	907 829	1 946	909 775
Stan na początek okresu po korektach		23 931	114 556	647 885	121 457	907 829	1 946	909 775
Wypłata dywidendy		0	0	0	0	0	-2	-2
Inne zmiany	27	0	0	2	-5	-3	0	-3
Wynik bieżący		0	0	2 039	0	2 039	-6	2 033
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	-4 330	-4 330	0	-4 330
Całkowite dochody za okres		0	0	2 039	-4 330	-2 291	-6	-2 297
Zmiany w kapitale własnym		0	0	2 042	-4 335	-2 294	-8	-2 302
Stan na koniec okresu		23 931	114 556	649 926	117 122	905 535	1 938	907 473



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 marca 2024 roku (badane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami		23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998
Stan na początek okresu po korektach		23 931	114 556	708 490	32 900	879 877	2 121	881 998
Wypłata dywidendy		0	0	0	0	0	-2	-2
Inne zmiany	27	0	0	2	0	3	-2	1
Wynik bieżący		0	0	-60 608	0	-60 608	-171	-60 779
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	88 557	88 557	0	88 557
Całkowite dochody za okres		0	0	-60 608	88 557	27 949	-171	27 778
Zmiany w kapitale własnym		0	0	-60 605	88 557	27 952	-175	27 777
Stan na koniec okresu		23 931	114 556	647 885	121 457	907 829	1 946	909 775



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy tj. okres od 1 kwietnia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za rok zakończony dnia 31 marca 2024 roku.

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

Oddziały zlokalizowane są:

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

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

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

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.

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.09.2024	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2024
MÖBELVERTRIEB FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
KWADRAT SP. Z O.O. 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%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%



TM-HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE MOBILA S.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 ¹⁾	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 32.

OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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

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

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

W dniu 27 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej 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 32.

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

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej 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.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej podjęło uchwałę powołującą Pana Ryszarda Burkę na Członka Rady Nadzorczej kadencji 2022-2026.

W dniu 12 września 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej 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.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 grudnia 2024 roku.

6. 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.

DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową w zgodzie z MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w notcie 16.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

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

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

Grupa tworzy odpisy na zapasy na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących. Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

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

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 25.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2024 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości 34.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2024 r.

9. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY FABRYKI 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 nabywca konsumentów spowodowała odkładanie decyzji o zakupach mebli jako artykułów niebędących towarami pierwszej potrzeby. Dodatkowo istotnym wyzwaniem dla Grupy FORTE w poprzednim roku obrotowym były wysokie ceny surowców oraz energii.

Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy FORTE i jej płynności co miało znaczący wpływ na roczne wyniki finansowe.

Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom zmniejszonego popytu na rynku przy jednocześnie rosnących kosztach działalności, Zarząd Jednostki Dominującej wdrożył szereg działań naprawczych i optymalizacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz sytuacji płynnościowej Grupy FORTE. 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.

Dodatkowo Zarząd zaimplementował realizację inicjatyw pro-sprzedażowych, których wdrożenie ma na celu zwiększenie poziomu sprzedaży oraz wzrost udziału w rynku. Jedną z nich jest wprowadzenie mebli z nowoczesną technologią łatwego montażu EasyKlix, które Grupa sprzedaje pod własną marką - EasyKlix by FORTE. Grupa wprowadziła meble EasyKlix u kilku znaczących klientów w Europie, zaś wraz ze wzrostem zdolności produkcyjnych Grupa będzie wdrażać to innowacyjne rozwiązanie u większej liczby odbiorców. Pozwoli to zaistnieć Grupie FORTE w świadomości konsumentów.

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

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

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

W kolejnych miesiącach Grupa będzie koncentrowała 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 Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki oraz ustalony wspólnie z Bankami finansującymi Grupę plan działań w zakresie średnioterminowego finansowania, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

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

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za 2024 rok.

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 Grupę 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 Grupa 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.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

ZASADY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Grupa prezentuje dane w następujący sposób:

- Pozycje kosztów i zobowiązań prezentowane są w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne;
- W związku z publikacją danych Grupy w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysiąc złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane przy zastosowaniu odpowiednio obowiązujących kursów walut. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów/kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Sprawozdania finansowe konsolidowanych jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji w następujący sposób:

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

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,2791
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,5279
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0456

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc z 6 miesięcznego okresu:

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,2927
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,4724
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD – INR – 0,0472

12. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

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

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

30 września 2024 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,2791	3,8193	4,5279	5,1241	0,0456
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,2927	3,9429	4,4724	5,0784	0,0472

31 marca 2024 roku

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

30 września 2023 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6356	4,3697	4,8030	5,3464	0,0526
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5157	4,1691	4,6583	5,2232	0,0506

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowane decyzje w Grupie jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży, a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych przez Grupę kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, ani też angażowania specyficznych aktywów, zaś zarówno produkty dostarczane klientom, jak i proces ich dystrybucji mają charakter standardowy i nie wymagają zróżnicowania.

Grupa prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 14 i 15 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.

Dodatkowo Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje sytuację związaną ze sprzedażą płyty realizowaną przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. do podmiotów spoza Grupy. Założeniem Zarządu przy podejmowaniu decyzji o powstaniu TANNE Sp. z o.o., było zabezpieczenie Grupy w dostawy podstawowego surowca do produkcji mebli - jakim jest płyta, a nie rozwój i generowanie przychodów z dodatkowego segmentu działalności. Niemniej, w związku z dekonjunkcją na rynku meblowym oraz znacznym obniżeniem popytu na meble, Zarząd zdecydował o czasowym oferowaniu płyty zewnętrznym klientom w celu optymalizacji kosztów działalności Grupy Forte. Do czasu ustabilizowania trendów w branży meblowej, Zarząd wstrzymał się z decyzją o wydzieleniu dodatkowego segmentu związanego ze sprzedażą płyty.

14. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
I kwartał 2024 (04-06.2024)	53 749	21%	197 057	79%	250 806
II kwartał 2024 (07-09.2024)	58 761	26%	169 335	74%	228 096
I półrocze 2024	112 510		366 392		478 902
I kwartał 2023 (04-06.2023)	48 546	18%	215 125	82%	263 671

II kwartał 2023 (07-09.2023)	46 206	22%	165 789	78%	211 995
I półrocze 2023	94 752		380 914		475 666

15. 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 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	470 729	470 064
Produkty, w tym:	390 835	424 071
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	<i>20 259</i>	<i>0</i>
Towary	3 855	3 677
Materiały	76 039	42 316
Przychody ze sprzedaży usług	8 173	5 603
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	478 902	475 666

Struktura geograficzna	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Kraj	112 510	94 752
Eksport	366 392	380 914
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	478 902	475 666
- w tym od jednostek powiązanych	6 430	4 510

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

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta wkalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 29 506 tys. zł (w okresie porównawczym za 6 m-cy 2023 roku: 32 485 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych wyniosły 74 249 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (w okresie porównawczym od 01.04.2023 do 30.09.2024 roku: 41 118 tys. zł).

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 41 414 tys. zł (w okresie porównawczym za 6 m-cy 2023 roku: 44 157 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

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

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	316 137	328 923
Koszt własny sprzedanych usług	2 963	2 887
Koszt własny sprzedaży	319 100	331 809

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	81
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	227	625
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	185
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	7 556	2 646
Dotacje	61	40
Darowizny i odszkodowania	320	157
Pozostałe	355	361
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	8 532	4 095

W okresie sprawozdawczym miała miejsce sprzedaż otrzymanych nieodpłatnie przez spółkę TANNE 25.000 jednostek uprawnień do emisji CO₂ w cenie 70-70,5 EUR/jednostkę, co wygenerowało przychód w wysokości 7 556 tys. zł, wykazany w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych”.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	48	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	129	203
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	20	277
Złomowanie zapasów	641	1 385
Darowizny	91	158
Kary i odszkodowania	1 121	365
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	478	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	26	271
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	3 611	7 287
Pozostałe	396	172
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	6 562	10 117

W drugim kwartale okresu sprawozdawczego, w związku z przestojem letnim w spółce TANNE, koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych z okresu przestoju w kwocie 3 611 tys. zł zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca utworzyła rezerwę w wysokości 1 121 tys. zł na koszty kar umownych związanych z opóźnieniami w realizacji zamówień.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Sprzedaż udziałów	2	0
Odsetki	242	129
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	0	335
Różnice kursowe netto	2 044	1 844
Przychody finansowe, ogółem	2 288	2 308

W drugim kwartale okresu sprawozdawczego Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o wyjściu z inwestycji w Indiach. Udziały FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD zostały zbyte 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 (niebadane)
Odsetki od kredytów, pożyczek	9 533	11 033
Odsetki od leasingu	852	844
Wycena kredytów wg zamortyzowanego kosztu	1 365	0
Pozostałe	9 848	284
Koszty finansowe, ogółem	21 599	12 162

W okresie sprawozdawczym znaczącą pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetek od kredytów w kwocie 9 533 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.

W związku z zawartą w dniu 24 lipca 2024 roku Umową Wspólnych Warunków, której efektem była zamiana wszystkich kredytów na kredyty terminowe z nową datą zapadalności do dnia 31.03.2027 roku w walucie EUR, Grupa wyięgowała pozostałe na dzień zawarcia umowy saldo wyceny kredytu inwestycyjnego TANNE oraz wprowadziła nową wycenę wszystkich zobowiązań kredytowych według zamortyzowanego kosztu. Skutki powyższych modyfikacji Grupa ujęła w pozycji „Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu” w kwocie 1 365 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 (niebadane)
Amortyzacja	28 000	27 402
Zużycie materiałów i energii	167 281	207 877
Usługi obce	86 315	90 221
Podatki i opłaty	8 921	8 388
Wynagrodzenia	98 233	91 684
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 261	19 653
Pozostałe koszty rodzajowe	6 816	7 613
Koszty według rodzajów, ogółem	415 827	452 839
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 466	5 389
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 356	1 076
Złomowanie produktów i półproduktów	375	693
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	3 611	7 287
Koszty sprzedaży	105 815	109 082
Koszty ogólnego zarządu	42 040	40 645
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	251 164	288 667
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67 936	43 142
Koszt własny sprzedaży	319 100	331 809

Informacje o wiodących dostawcach

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

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku 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 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	531	256
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	532	257
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-1	-1
Odroczony podatek dochodowy	5 036	48 037
Rozwiązanie aktywa niemożliwego do odliczenia	0	1 159
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 036	46 878
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 568	48 294

KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

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

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

	30.09.2024 (niebadane)	30.09.2023 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu	31 602	84 522
Wykorzystanie ulgi podatkowej w okresie bieżącym	7 627	8 277
Rozwiązanie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	0	35 355
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu	23 975	40 890

W zakończonym okresie sprawozdawczym wykorzystano z tytułu przysługującej ulgi podatkowej kwotę 7 120 tys. zł w TANNE Sp. z o.o. i 507 tys. zł w DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.

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

17. LEASING

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 września 2024 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztową przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 36, 24 miesiące dla środków transportu oraz 60, 36 miesięcy dla sprzętu IT.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu oraz 10% dla sprzętu IT.

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

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

Aktywa z tytułu praw do użytkowania	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgowa netto na początek okresu	37 592	5 322	1 604	44 517
Zwiększenia:	0	789	212	1 002
- nowe umowy	0	789	212	1 002
Amortyzacja	281	766	364	1 410
Wartość księgowa na koniec okresu	37 311	5 346	1 452	44 109

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 852 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	5 540	5 444
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	1 362	1 481
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	28 808	28 808
Razem	35 710	35 733

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	35 733	35 941
Zwiększenie zobowiązań	1 002	2 594
Zmniejszenie zobowiązań	2	582
Splata zobowiązań leasingowych	1 023	2 220
Zobowiązania leasingowe na BZ	35 710	35 733

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemyślu przy ul. Bakończyckiej 7 oraz w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej 3.

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

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

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych, 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 6 798 tys. zł.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego skonsolidowanego 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 Grupy wynoszą 1 809 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 2 662 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 584 tys. zł (na dzień 31 marca 2024 roku: 623 tys. zł) Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 2 426 tys. zł (w okresie porównawczym: 36 499 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 1 162 tys. zł (w okresie porównawczym sprzedano środki trwałe o wartości netto 43 tys. zł).

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

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

Zmiana stanu	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	54 313	53 733
Zmiana stanu:		
- nakłady na modernizację	3	50
- przeszacowanie do wartości godziwej	0	530
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	54 316	54 313

Hierarchia wartości godziwej

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

- 15 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 4 marca 2024 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - ze względu na fakt, że nieruchomość jest zabudowana budynkiem o funkcji handlowo-usługowej z częścią biurową, a na nieruchomości zawarte są umowy najmu, mające znaczenie dla oceny wielkości dochodów, warunki wynikające z tych umów uwzględniono w wycenie stosując podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę dyskontowania strumieni dochodów.
- 15 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 27 lutego 2024 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.
- 19 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 6 marca 2024 roku - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

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

	Wartość godziwa na 30.09.2024	Zmiana wyceny nieruchomości	Wartość godziwa na 31.03.2024
Nieruchomość we Wrocławiu	27 223	0	27 223
Nieruchomość w Przemysłu	14 292	0	14 292
Nieruchomość w Bydgoszczy	12 801	3	12 798
	54 316	3	54 313



Opis zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach inwestycyjnych

Hipoteki ustanowione przez FORTE PROPERTY Sp. z o.o. na nieruchomościach w Przemyślu i Wrocławiu stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych na rzecz Banków finansujących Grupę Kapitałową.

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 998 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym: 2 101 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe (w okresie porównawczym nie poniosła wydatków).

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prawa do emisji CO₂

W każdym roku Grupa FORTE jest zobowiązana do rozliczenia emisji CO₂ z instalacji, której jest właścicielem. W rozliczeniu umarzana jest odpowiednia liczba uprawnień do emisji.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku spółce zależnej TANNE Sp. z o.o. przyznano 48 934 bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂, których wartość rynkowa na dzień ich otrzymania wynosiła 14 216 tys. zł.

Uprawnienia do emisji CO₂ zostały przyznane TANNE Sp. z o.o. w ramach systemu EU ETS, którego jest uczestnikiem od roku 2020, kiedy to spółka otrzymała zezwolenie na przetwarzanie odpadów w celu pozyskania energii cieplnej oraz zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych i jest zobowiązana realizować obowiązki prawne wynikające z tego systemu.

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

1. Dotyczącej emisji gazów cieplarnianych potwierdzającej, że instalacja należy do instalacji o niskim poziomie emisji.
2. Dotyczącej poziomów działalności, związanych z efektywnością energetyczną. W efekcie tej weryfikacji TANNE otrzymało przydział bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂.

Część uzyskanych bezpłatnie uprawnień spółka TANNE Sp. z o.o. zbyła w wolnym obrocie.

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

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka TANNE Sp. z o.o. zrealizowała obowiązek umorzenia 1 078 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkości emisji CO₂ za rok 2023.

Na dzień 30 września 2024 roku spółka TANNE Sp. z o.o. posiadała 53.934 jednostek uprawnień do emisji CO₂ o wartości księgowej 15 978 tys. zł.

Grupa nie tworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwy na pokrycie kosztów emisji CO₂, ponieważ Zarząd szacuje, że liczba posiadanych przez spółkę TANNE Sp. z o.o. uprawnień stanowi wystarczające zabezpieczenie na pokrycie kosztów ich umorzenia za bieżący rok obrotowy.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy.

Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 30 września 2024 roku to 15 272 tys. zł. (na 31.03.2024 roku: 15 272 tys. zł).

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej na rzecz Banków finansujących Grupę Kapitałową FORTE, obecnie wszystkie posiadane przez Grupę wartości niematerialne stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

21. ZAPASY

Zapasy	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	82 360	75 775
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	30 753	25 819
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	97 859	92 326
Według wartości netto możliwej do uzyskania	93 359	88 231
Towary	1 440	823
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	207 913	190 648

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów, których szczegółowy opis zawiera nota 30.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 823	7 261
Zwiększenie	771	357
Zmniejszenie	227	0
Wykorzystanie	269	1 795
Odpis aktualizujący na koniec okresu	6 097	5 823

Kategorie zapasów	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały	1 051	1 250
Towary	395	379
Produkty gotowe	4 500	4 096
Półwyroby	151	99
Saldo na koniec okresu	6 097	5 823

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

Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Grupy zostały poddane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określono jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego zapasy powinna wynosić 6 097 tys. zł (na 31 marca 2024 roku: 5 823 tys. zł).

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

22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Należności krótkoterminowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	132 887	128 593
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>3 497</i>	<i>2 298</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>129 390</i>	<i>126 294</i>
Należności budżetowe	22 900	30 986
Pozostałe należności od osób trzecich	3 742	3 203
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 583	5 569
Należności ogółem (netto)	167 112	168 351
Odpis aktualizujący należności	1 124	6 919
Należności brutto	168 236	175 270

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	3 836	2 084
Targi	9	0
Podróże służbowe	10	24
Licencje	873	1 117
Pozostałe	2 553	1 440
Wieczyste użytkowanie gruntów	302	906
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 583	5 569

Należności o pozostałym okresie spłaty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	84 088	86 365
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 469	16 534
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 871	180
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-44	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	13 627	32 433
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	134 011	135 512
Odpis aktualizujący należności	1 124	6 919
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	132 887	128 593

Należności niespłacone w okresie	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	9 878	18 268
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 458	6 286
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	676	775
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	714	677
e) powyżej 1 roku	902	6 428
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	13 627	32 433
Odpis aktualizujący należności	1 047	6 856
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	12 580	25 577

Odpisy aktualizujące należności

	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpisy aktualizujące należności		
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 919	6 581
Różnice kursowe	1	-7
Utworzenie	172	487
Wykorzystanie	5 967	93
Rozwiązanie	1	49
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	1 124	6 919

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

Na dzień 30 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 Grupa uznaje jako ściągalne w związku z ich ubezpieczeniem, zaś w przypadku należności nieubezpieczonych, na podstawie indywidualnej oceny wynikającej z bieżących relacji biznesowych z poszczególnymi klientami.

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 Jednostkę Dominującą wszelkich praw do odzyskania należności objętych odpisem.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na należnościach

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej na rzecz Banków finansujących Grupę Kapitałową FORTE, wszystkie posiadane przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną TANNE należności stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	551	550
Aktywa w innych jednostkach	551	550

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności długoterminowe	5	5
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	10 028
Inne	61	275
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	10 094	10 308

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	0	57
Pozostałe aktywa finansowe	136	133
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	136	190

W związku z ustanowionym w okresie sprawozdawczym zastawem na przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej na rzecz Banków finansujących Grupę Kapitałową, wszystkie posiadane przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną TANNE udziały oraz inne aktywa finansowe stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego sprawozdania finansowego.

24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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



25. INSTRUMENTY FINANSOWE

30.09.2024 (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	5	0	17 584	27 617
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	5	0	0	5
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	17 584	17 584
Aktywa finansowe obrotowe:	0	220 861	0	102 627	323 488
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	136 628	0	0	136 628
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	102 627	102 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	84 097	0	0	84 097
Pozostałe aktywa finansowe	0	136	0	0	136
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	293 844	0	293 844
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	293 260	0	293 260
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	584	0	584
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	180 945	0	180 945
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	120 447	0	120 447
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	60 498	0	60 498
Razem	10 028	220 866	-474 788	120 211	-123 684



31.03.2024 (badane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	10 028	5	0	61 400	71 433
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	5	0	0	5
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	61 400	61 400
Aktywa finansowe obrotowe:	9 376	153 529	0	63 059	225 964
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 376	122 420	0	0	131 796
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	63 059	63 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	30 920	0	0	30 920
Pozostałe aktywa finansowe	0	190	0	0	190
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	4 547	0	4 547
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	3 925	0	3 925
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	623	0	623
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	426 633	366	426 999
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	105 558	0	105 558
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	366	366
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	321 074	0	321 074
Razem	19 404	153 534	-431 180	124 092	-134 149

Grupa w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki, w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych oraz 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.



HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

30.09.2024 (niebadane)

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	10 028
Należności długoterminowe	5	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	120 211	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	136	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	120 447	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	353 757	0
Inne zobowiązania długoterminowe	584	0
Razem	-354 437	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
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	124 459	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	190	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	105 558	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	324 999	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	366	0
Inne zobowiązania długoterminowe	623	0
Razem	-306 893	10 028

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Grupa 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 Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/ zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki.

Wartość instrumentów finansowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od wartości zaprezentowanych w bilansie.

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. Grupa posiada 21,23 %-wy udział w kapitale spółki FIBRITECH Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło przesunięcie instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej (w okresie porównawczym: nie występowało).

26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	26 145	30 920
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	57 952	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	84 097	30 920

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2024 roku wynosi 84 097 tys. zł (31 marca 2024 roku: 30 920 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 298 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

W związku z zawarciem w okresie sprawozdawczym przez Grupę i Banki finansujące Umowy Wspólnych Warunków oraz dodatkowych umów zabezpieczających, na wszystkich rachunkach bankowych należących do Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej TANNE zostały ustanowione zastawy bankowe tytułem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych. Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 30 niniejszego sprawozdania finansowego.

27. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY POZOSTAŁE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 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 objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

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	61 830	72 224
Koszt zabezpieczenia	35 544	28 221
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	640	1 904
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	173	173
Razem	117 122	121 457

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	72 224	-1 710
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	9 812	103 179
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	61 830	72 224

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

ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	647 885	708 490
Zysk/strata netto	2 039	-60 608
Pozostałe korekty	2	3
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	649 926	647 885

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Jednostki Dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowych sprawozdaniach i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej kapitał rezerwowy może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Stan na początek okresu	1 946	2 121
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	-2	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-6	-171
Pozostałe korekty	0	-2
Stan na koniec okresu	1 938	1 946

28. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W związku z wygenerowaniem przez Jednostkę Dominującą straty za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku, wypłata dywidendy nie miała miejsca.

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 742	71 832
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 959	1 602
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	69 783	70 230
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	9 179	11 931
Podatek VAT	310	301
Podatek dochodowy od osób fizycznych	953	1 483

Ubezpieczenia społeczne	7 299	9 352
Pozostałe	617	796
Pozostałe zobowiązania	19 297	16 238
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 513	9 973
Zobowiązania inwestycyjne	1 225	2 039
Inne zobowiązania	4 558	4 226
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	55 360	41 599
Prowizji od sprzedaży	1 766	2 143
Bonusów dla odbiorców	21 141	17 372
Świadczeń urlopowych	5 547	7 353
Premii rocznej oraz odszkodowań dla byłego Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej	12 666	6 446
Kosztów badania sprawozdania finansowego	98	305
Usług obcych	12 204	6 741
Kar konwencjonalnych	1 100	520
Pozostałe	837	719
Zobowiązania razem	155 579	141 600

Zobowiązania niezapłacone w okresie	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	5 847	4 888
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	381	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	86
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	17	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	6 247	4 974

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	30.09.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	33 549	55 383
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 937	11 445
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20 010	10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	20
f) zobowiązania przeterminowane	6 247	4 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	71 742	71 832

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.



30. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I ICH ZABEZPIECZENIA

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2024 (niebadane) w tys. EUR	30.09.2024 (niebadane) w tys. zł	31.03.2024 (badane) 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	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	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	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
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	0	0	69 850
	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny – 16 546 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	2 727	11 670	0



TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 50 000 tys. PLN	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- 1M WIBOR+marża, lub dla EUR- 1M EURIBOR + marża	do 04.10.2024	0	0	39 297
MV FORTE GmbH	PKO BP S.A. –kredyt terminowy w wysokości 11 636 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	1 918	8 207	0
	Volksbank Bad Salzufen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	150	642	645
	Volksbank Bad Salzufen eG-pożyczka na fotowoltaikę w wys. 70 tys. EUR	Stała stopa 4,9%	do 31.07.2027	23	100	0
Razem krótkoterminowe				14 138	60 498	321 074

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2024 (niebadane) w tys. EUR	30.09.2024 (niebadane) w tys. zł	31.03.2024 (badane) 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 23 272 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
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny – 16 546 tys. EUR	1M EURIBOR+ marża	do 31.03.2027	13 245	56 576	0
TANNE Sp z o.o.	PKO BP S.A. –kredyt terminowy w wysokości 11 636 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	9 314	39 786	0
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	837	3 583	3 925
	Volksbank Bad Salzufen eG -pożyczka na fotowoltaikę w wys. 70 tys. EUR	Stała stopa 4,9%	do 31.07.2027	43	185	0
Razem długoterminowe				68 700	293 260	3 925



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 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. Hipoteki łączne umowne ustanowione spółką FORTE PROPERTY Sp. z o.o do kwoty 12 000 EUR na nieruchomościach gruntowych i budynkowych położonych w Przemyślu 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.



		5. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
		6. Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.
TANNE Sp. z o.o.	PKO BP S.A.- kredyt terminowy - 11 636 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 000 tys. zł na rzecz PKO BP SA, na przysługujących Kredytobiorcy prawach własności nieruchomości położonych w Suwałkach wraz z roszczeniem o jej przeniesienie na opróżnione miejsca hipoteczne powstałe po hipotece umownej łącznej do kwoty 210 000 tys. EUR, ustanowionej na rzecz PKO BP SA jako administratora hipoteki, w ww. księgach wieczystych, z chwilą, gdy staną się one wolne Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.
TANNE Sp. z o.o.	Konsorcjum banków PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny – 16 546 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR.



14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

MV Forte GmbH Volksbank

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



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 Grupy, które dotychczas były wolne od tego typu obciążeń.

Spółka zależna MV Forte GmbH w dniu 9 lipca 2024 roku zawarła z Volksbank umowę pożyczki na kwotę 70 tys. EUR. Zaciągnięta przez spółkę pożyczka została przeznaczona na sfinansowanie instalacji fotowoltaicznej.

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	130 842
EUR	353 758	190 544
USD	0	3 613
Razem	353 758	324 999

Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

Spółka	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Splata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	211 282	31 912	-8 390	-1 795	233 009
TANNE SP. Z O.O.	109 147	10 666	-4 182	608	116 239
MV Forte GmbH	4 570	300	-336	-23	4 510
Razem	324 999	42 878	-12 908	-1 210	353 758

Pierwsza spłata rat kapitałowych kredytów terminowych w wysokości 12 572 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 Grupę:

Data Spłaty	Łącznie	Kwoty spłaty w tys. EUR – FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.		
		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

Data Spłaty	Łącznie	Kwoty spłaty w tys. EUR - TANNE Sp. z o.o.		
		Kredyt konsorcjalny		PKO BP S.A.
		PKO BP S.A.	BGK	
	28 182	8 273	8 273	11 636
30.09.2024	978	287	287	404
31.12.2024	814	239	239	336
31.03.2025	1 384	406	406	572
30.06.2025	1 223	359	359	505
30.09.2025	1 223	359	359	505
31.12.2025	1 223	359	359	505
31.03.2026	1 223	359	359	505
30.06.2026	814	239	239	336
30.09.2026	326	96	96	134
31.12.2026	245	72	72	101
01.03.2027	1 434	421	421	592
31.03.2027	17 295	5 077	5 077	7 141

31. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Grupy. Grupa w ramach Planu Finansowego, co rok prognozuje miesięczne przychody i wydatki w walutach obcych otrzymując finalnie szereg prognozowanych ekspozycji netto. W celu zabezpieczenia tych prognozowanych ekspozycji przed wpływem istotnej zmiany kursu walutowego Grupa zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

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

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

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



zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

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

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

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	102 627	63 059
Razem	120 211	124 458
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	366
Razem	0	366

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 27 dodatkowych not objaśniających.

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 120 195 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: 16 tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: 22 837 tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: 97 374 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. Dodatkowo z tytułu płatności odsetkowych IRS wynik ukształtował się na poziomie 352 tys. zł.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.04.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Wpływy na przychody ze sprzedaży	20 259	0
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego	352	740
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	352	740
Razem	20 611	740

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 (niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	9 812	30 341
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	-3 881	32 765



Wartość godziwa kontraktów walutowych

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie, po uprzednim dokonaniu kompensaty dodatnich i ujemnych wycen opcji zawartych w ramach jednego Banku.

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

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 września 2024 roku wartość godziwa IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 16 tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych.

Podstawowe warunki transakcji IRS zawartej pomiędzy spółką zależną TANNE Sp. z o.o., a PKO BP S.A.:

- data zawarcia transakcji 31.01.2017,
- kwota nominalna i waluta transakcji – 49 000 tys. EUR (35% kwoty nominalnej kredytu),
- stopa referencyjna: EURIBOR 3M,
- początek pierwszego okresu odsetkowego - 20.09.2018 r.,
- pierwsza wymiana płatności odsetkowych - 20.12.2018 r.,
- data zakończenia transakcji IRS - 14.10.2024 r.,
- amortyzacja i okresy odsetkowe - zgodnie z uzgodnionym harmonogramem,
- baza odsetkowa dla obu nóg swapa (stałych i zmiennych płatności odsetkowych) - Act/360.

Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. wyznaczyła komponent ryzyka w wysokości stawki bazowej EURIBOR 3M z pełnego oprocentowania kredytów i wyłącznie przepływy odsetkowe oparte o tę stawkę. Historycznie wyznaczony komponent ryzyka odpowiadał za ok. -15% całego przepływu odsetkowego (ze względu na ujemną stawkę EURIBOR).

Wymiana płatności odsetkowych za I półrocze 2024 roku obrotowego w kwocie 352 tys. zł została zaprezentowana w pozycji „Zysk z pochodnych instrumentów finansowych”.



32. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. jest Spółka FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 27.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

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

Grupa 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. Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej.

W dniu 27 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) oraz FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PRIVATE LIMITED (FFPIPL) umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Jednostkę Dominującą 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, Jednostka Dominująca (FORTE) zrzekła się wszelkich roszczeń dotyczących udzielonych pożyczek, świadczonych usług, wdzierzawianych maszyn i urządzeń oraz zakupionych materiałów i towarów. FORTE zezwoliło FFPIPL na korzystanie ze znaku towarowego należącego do Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej, jej realizacja nie wpłynęła na dostępność środków pieniężnych. Dodatni wpływ związany z zakończeniem działalności w FFPIPL na skonsolidowany wynik z działalności finansowej bieżącego roku obrotowego wyniósł 1 583 tys. zł. Jest to spowodowane tym, iż Jednostka Dominująca utworzyła odpisy na pokrycie przyszłych zobowiązań wynikających z umowy współników, 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 Jednostka Dominująca nabyła od Pawła Ściesińskiego kolejne 23 udziały w kapitale zakładowym spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. W chwili obecnej Jednostka Dominująca posiada 51% udziałów w SPECIFIC Sp. z o.o.

Podstawowym profilem działalności spółki jest produkcja mebli tapicerowanych (głównie łóżek), elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy ze SPECIFIC pozwoliło Grupie FORTE na rozszerzenie swojej oferty o meble tapicerowane i dostosowanie jej do oczekiwań klientów.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.09.2024 (niebadane)	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	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

WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

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

TRANSAKcje Z UDZIAŁEM ZARZĄDU, KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA LUB CZŁONKÓW ICH NAJBLIŻSZYCH RODZIN

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

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Jednostka Dominująca 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, Jednostka Dominująca oraz TANNE Sp. z o.o. udzieliły Podmiotom Finansującym wzajemnego, bezwarunkowego i nieodwołalnego poręczenia zobowiązań kredytowych.

Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania, na które Grupa 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 Grupę w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ



środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

34. 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